

KEPLER Short Invest Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. August 2019 bis 31. Jänner 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	AT0000618723
Thesaurierungsanteil	AT0000A044U8

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)
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 Short Invest Rentenfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Short Invest Rentenfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. August 2019 bis 31. Jänner 2020 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.07.2019	per 31.01.2020
	EUR	EUR
Fondsvermögen	6.619.499,73	30.013.759,95
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	9.613,78	9.618,21
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	9.661,84	9.618,21
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	11.101,37	11.106,50
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	11.156,87	11.106,50
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		0,0000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,0000

Umlaufende KEPLER Short Invest Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.07.2019	178,458
Ausgabe	1.231,000
Rücknahmen	-42,015
Ausschüttungsanteile per 31.01.2020	1.367,443
Thesaurierungsanteile per 31.07.2019	441,733
Ausgabe	1.108,555
Rücknahmen	-32,132
Thesaurierungsanteile per 31.01.2020	1.518,156

Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

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							
Anleihen							
lautend auf EUR							
BE6301509012	0,0000 % AB INBEV 18/24 FLR MTN	400	300		100,14	400.564,00	1,33
XS1917574755	0,0000 % ABN AMRO BANK 18/21 FLR	400	400		100,51	402.042,00	1,34
XS1767087940	0,0000 % ACEA S.P.A. 18/23 MTN FLR	200	200		99,76	199.514,00	0,66
XS1787517199	0,0000 % AHOLD DELHA. 18/21 FLR	200	200		100,08	200.166,00	0,67
XS1697551080	0,0000 % AKTIA BK 17/20 FLR MTN	100			100,11	100.113,00	0,33
XS1782508508	0,0000 % ALD 18/21 MTN FLR	200	200		100,12	200.230,00	0,67
XS2102355588	0,0000 % BMW FIN. 20/23 MTN	200	200		100,15	200.293,00	0,67
XS1756434194	0,0000 % BNP PARIBAS 18/23 FLR MTN	100			100,03	100.026,00	0,33
XS1955024390	0,0000 % COCA-COLA CO 19/21 FLR	200	200		100,32	200.634,00	0,67
XS1280111961	0,0000 % CS AG LDN 15/25 FLR MTN	100			98,02	98.016,00	0,33
XS1637162246	0,0000 % DH EUROPE FIN. 17/22 FLR	300	300		100,07	300.210,00	1,00
XS1828028677	0,0000 % DT.TELEK.INTL F.18/22 MTN	500	500		100,58	502.890,00	1,69
AT000B000476	0,0000 % ERSTE GP BNK AG 06-21 FLR	300	300		98,18	294.529,50	0,98
XS1753030490	0,0000 % FCA BK(I.BR.)18/21 FLRMTN	200	200		100,00	199.997,00	0,67
XS1843436491	0,0000 % FID.NATL INF 19/21 FLR	200	200		100,16	200.328,00	0,67
XS0254356057	0,0000 % GE CAP.EURO.FUND.06/21FLR	100	100		100,07	100.072,00	0,33
FR0013266343	0,0000 % GECINA 17-22 FLR MTN	100	100		100,44	100.443,00	0,33
XS1692846790	0,0000 % JOHN DEERE BK17/22 MTNFLR	300	300		100,13	300.402,00	1,00
XS0252835110	0,0000 % LEHMAN BROTH.06/11FLR MTN	1.000			1,79	17.920,00	0,06
XS0300055547	0,0000 % LEHMAN BROTH.07/12FLR MTN	300			1,40	4.201,50	0,01
XS1960675822	0,0000 % MEDTR.GLB HD 19/21 FLR	200	200		100,33	200.650,00	0,67
XS1242968979	0,0000 % NORDEA BK 15/20 FLR MTN	100			100,13	100.125,00	0,33
FR0012402253	0,0000 % REGION LOIRE 14-20MTN FLR	100			100,34	100.340,23	0,33
DE000A14KJE8	0,0000 % SAP SE MTN FLR 15/20	80			100,03	80.022,80	0,27
XS1914503021	0,0000 % STRYKER 18/20 FLR	200	200		100,25	200.497,00	0,67
XS1139316555	0,0000 % TOTAL CAP.IN. 14/20 FLR	100			100,05	100.050,50	0,33
DE000A2RT620	0,0060 % DAIMLER CDA FIN.18/20 FLR	200	200		100,11	200.212,00	0,67
XS1657785538	0,0060 % SNAM 17/24 FLR MTN	300	300		99,13	297.385,50	0,99
XS1914936726	0,0170 % ING BK NV 18/21 FLR MTN	300	300		100,55	301.644,00	1,01
XS1767930826	0,0250 % FORD MOTOR CRED.18/22 FLR	400	300		96,99	387.970,00	1,29
BE0117876210	0,0330 % BELFIUS BK 02/22 FLR MTN	200	200		97,33	194.654,00	0,65
FR0013309606	0,0370 % RCI BANQUE 18/23 FLR MTN	300	300		99,26	297.778,50	0,99
XS1323463056	0,0410 % UTD PARCEL SERV.15/20 FLR	100			100,17	100.165,00	0,33
XS1794195724	0,0470 % WPP FINANCE 18/22 FLR MTN	200	200		100,12	200.240,00	0,67
DE000A19X793	0,0520 % VONOVIA FINANCE 18/22 FLR	300	300		100,27	300.822,00	1,00
XS1878190757	0,0540 % AMADEUS IT GRP 18/22 FLR	200	200		100,32	200.633,00	0,67
XS1720540217	0,0640 % BOC (PAR) 17/20 MTN FLR	150			100,05	150.069,75	0,50
DE000A2GSCY9	0,0670 % DAIMLER MTN 17/24	100			99,58	99.575,50	0,33
XS1287714502	0,0850 % TORONTO-DOM. BK 15/20 FLR	100			100,26	100.264,50	0,33
XS1619284372	0,0920 % MYLAN 17/20 FLR	200	200		100,02	200.036,00	0,67
XS0158194562	0,0940 % EL. FRANCE 02/22 FLR MTN	100			98,04	98.044,50	0,33
XS1715295223	0,1000 % SPAREBANK 1 SMN 17/20 FLR	200	200		100,24	200.486,00	0,67
XS1664643746	0,1010 % B.A.T. CAP. 17/21 FLR MTN	100			100,18	100.182,50	0,33
XS1558022866	0,1010 % WELLS FARGO 17/22 FLR MTN	500	400		100,44	502.182,50	1,68
XS1691466756	0,1020 % BK MONTREAL 17/21 FLR MTN	200	200		100,64	201.278,00	0,67
FR0013323672	0,1020 % BPCE S.A. 18/23 FLR MTN	300	300		100,30	300.897,00	1,00
XS1795253134	0,1020 % CITIGROUP 18/23 FLR MTN	200	200		100,39	200.771,00	0,67
XS1968592508	0,1020 % TOYOTA MOT.FIN 19/22 FLR	200	200		100,47	200.930,00	0,67
XS1801906279	0,1100 % MIZUHO FINL GRP 18/23 FLR	500	400		100,33	501.625,00	1,67
XS1757442071	0,1140 % LEASEPLAN 18/21 FLR MTN	200	200		100,21	200.419,00	0,67
XS1948813123	0,1140 % VOLVO TREAS.19/21 FLR MTN	200	200		100,33	200.655,00	0,67
XS1681855539	0,1210 % HSBC HLDGS 17/23 FLR MTN	400	400		100,28	401.100,00	1,34
XS2010445026	0,1250 % BMW FIN. 19/22 MTN	200	200		100,48	200.967,00	0,67
BE0002281500	0,1420 % KBC GROEP 17/22 MTN FLR	400	300		100,74	402.962,00	1,34
XS1828132735	0,1500 % MITSUB. UFJ FIN.GRP 18/23	500	400		100,27	501.337,50	1,67
XS1840614736	0,1510 % BAYER CAP.CORP. 18/22 FLR	400	400		100,47	401.878,00	1,34
XS2107332483	0,1590 % GOLDM.S.GRP 20/23 FLR	100	100		100,20	100.204,50	0,33
DK0009514473	0,1730 % NYKREDIT 17/22 FLR MTN	100			100,25	100.245,50	0,33
FR0013322146	0,1870 % RCI BANQUE 18/25 FLR MTN	100			97,39	97.390,00	0,32
XS1568906421	0,1920 % SNAM 17/22 FLR MTN	103	103		100,52	103.540,24	0,34

XS2054626358	0,2020 % GLAXOSM.CAP. 19/21 FLRMTN	200	200	100,77	201.543,00	0,67
XS1726323436	0,2030 % JYSKE BK 17/22 MTN FLR	300	300	100,81	302.436,00	1,01
XS1594368539	0,2070 % BBVA 17/22 FLR MTN	100		100,78	100.780,50	0,34
XS1787278008	0,2070 % CREDIT AGR.LN 18/23FLRMTN	100		100,63	100.628,50	0,34
XS1346650929	0,2090 % ROYAL BK CDA 16/21 FLRMTN	300	300	100,50	301.509,00	1,00
XS1823532996	0,2140 % BNP PARIBAS 18/23 FLR MTN	300	300	100,69	302.071,50	1,01
XS1691349523	0,2210 % GOLDMAN S.GRP 17/23 FLR	300	300	100,42	301.272,00	1,00
FR0013342664	0,2250 % CARREFOUR BNQ. 18/22 MTN	100		100,37	100.365,50	0,33
XS1577427526	0,2350 % GOLDMAN S.GRP 17/22 FLR	120		100,46	120.554,40	0,40
DK0009525917	0,2500 % NYKREDIT 19/23 MTN	300	300	100,37	301.113,00	1,00
FR0013446580	0,2570 % CARREFOUR B. 19/23 FLRMTN	300	300	100,28	300.850,50	1,00
DE000DB7XJC7	0,2570 % DT.BANK MTN 14/21	100		99,54	99.537,50	0,33
FR0013250685	0,2570 % RCI BANQUE 17/21 FLR MTN	300	300	100,36	301.092,00	1,00
XS1603892065	0,2940 % MORGAN STANLEY 17/22FLR J	300	300	100,65	301.942,50	1,01
CH0359915425	0,2970 % UBS GROUP 17-22 FLR MTN	500	300	100,63	503.170,00	1,69
XS1573958409	0,3000 % SWEDBANK 17/22 MTN	200	200	100,93	201.854,00	0,67
XS1586214956	0,3010 % HSBC HLDGS 17/22 FLR MTN	100		100,64	100.643,50	0,34
XS1830992563	0,3050 % VOLKSWAGEN BK. MTN 18/21	300	300	100,64	301.923,00	1,01
XS1811433983	0,3140 % BANK AMERI. 18/24 FLR MTN	200	200	100,81	201.618,00	0,67
XS1511787407	0,3140 % MORGAN STANLEY 16/22FLRG	100		100,44	100.435,50	0,33
XS2013531228	0,3240 % NM PLC 19/21 FLR MTN	100		100,55	100.549,00	0,34
XS1957532887	0,3500 % AM.HONDA FL. 19/22 MTN	300	300	101,11	303.318,00	1,01
DE000A2DASK9	0,3520 % DT.PFBR.BANK MTN.35272VAR	100		100,02	100.015,50	0,33
XS1629769826	0,3570 % OP YRITYSPANK. 17/22 FLR	200	200	101,21	202.412,00	0,67
XS1940133298	0,3640 % DNB BANK 19/22 FLR MTN	100		101,23	101.227,00	0,34
XS1633845158	0,3820 % LLOYDS BKG GRP 17/24 MTN	300	300	101,26	303.790,50	1,01
XS1616341829	0,3940 % STE GENERALE 17/24FLR MTN	300	300	101,04	303.109,50	1,01
XS1560862580	0,3970 % BANK AMERI. 17/22 FLRMTN	150		100,57	150.848,25	0,50
DE000DL19TQ2	0,4010 % DT.BANK MTN 17/22	400	300	99,34	397.378,00	1,32
XS1615501837	0,4010 % MEOBIOCA 17/22 FLR MTN	200	200	100,53	201.063,00	0,67
DE000A2E4J8	0,4030 % DT.PFBR.BANK MTN.35288VAR	300	300	99,64	298.906,50	1,00
XS1598861588	0,4070 % CREDIT AGR.LN 17/22FLRMTN	300	300	101,06	303.186,00	1,01
XS1417876759	0,4220 % CITIGROUP 16/21 FLR MTN	200	200	100,96	201.917,00	0,67
XS1882544205	0,4470 % ING GROEP 18/23 MTN FLR	100		101,54	101.542,00	0,34
XS1907118464	0,4500 % AT + T 2023 FLR	400	400	101,59	406.350,00	1,35
XS1799039976	0,4510 % SANTAN.UK GRP 18/24FLRMTN	400	300	100,76	403.028,00	1,34
XS1584041252	0,4520 % BNP PARIBAS 17/22 FLR MTN	100		101,38	101.380,00	0,34
XS1586146851	0,4620 % STE GENERALE 17/22FLR MTN	400	300	101,13	404.518,00	1,35
XS1562586955	0,5000 % DVB BANK IS.17/20	200		100,01	200.027,00	0,67
XS1684785774	0,5000 % LAENSFOERS.BK 17/22 MTN	100	100	101,49	101.494,50	0,34
XS1884702207	0,5010 % NM PLC 18/21 FLR MTN	400	400	100,95	403.812,00	1,35
XS1509003361	0,6250 % AVIVA PLC 16/23 MTN	300	300	102,52	307.546,50	1,02
XS1548914800	0,6250 % BBVA 17/22 MTN	300	300	101,58	304.744,50	1,02
FR0013241130	0,6550 % BPCE S.A. 17/22 FLR MTN	200	200	101,55	203.108,00	0,68
XS1246144650	0,6550 % INTESA SAN. 15/20 FLR MTN	100		100,32	100.318,50	0,33
XS1843449809	0,6920 % TAKEDA PHARMA.18/22 REGS	400	300	102,14	408.568,00	1,36
XS1937060884	0,7000 % FEDEX 19/22	290	290	101,67	294.832,85	0,98
BE6298043272	0,7500 % BELFIUS BK 17/22 MTN	300	300	102,07	306.222,00	1,02
DE000A2LQNK6	0,7500 % DT.PFBR.BANK MTN.35304	100	100	102,22	102.220,00	0,34
XS1650147660	0,7500 % PKO BANK POLSKI 17/21 MTN	200	200	101,13	202.250,00	0,67
XS1394777665	0,7500 % TELEFONICA EM. 16/22 MTN	200	200	101,86	203.724,00	0,68
XS1699951767	0,7500 % UBI BANCA 17/22 MTN	300	300	100,98	302.950,50	1,01
XS1169353254	0,8000 % GE CAP.EURO.FUND.15/22MTN	200	200	101,57	203.146,00	0,68
XS1167352613	0,8750 % NATL AUSTR. BK 15/22 MTN	300	300	102,09	306.258,00	1,02
XS1910947941	1,1510 % VOLKSWAGEN INTL 18/24 FLR	100	100	103,03	103.025,50	0,34
XS1115479559	1,3750 % CS AG LDN 14/22 MTN	300	300	103,11	309.318,00	1,03
AT0000A1FR81	1,4000 % RLBK OBEROESTERR.15-21 14	500	500	100,93	504.644,97	1,69
XS1554112281	1,5000 % NIBC BANK 17/22 MTN	300	300	103,16	309.487,50	1,03
XS1527737495	1,6250 % ARION BANK 16/21 MTN	300	300	102,86	308.589,00	1,03
XS1725734872	1,6250 % HUARONG UNI.I.H. 17/22	200	200	99,01	198.024,00	0,66
XS0212688013	1,7500 % AUSTRIA 05/20 FLR MTN	200		100,15	200.296,00	0,67
XS1824425265	1,9920 % PET. MEX. 18/23 FLR MTN	400	300	100,72	402.886,00	1,34
AT0000A1CB33	2,7500 % CA IMMO 15/22	300	300	104,92	314.757,00	1,05
XS0986174851	2,8750 % AUTOSTRADA IT. 13/21 MTN	300	300	101,33	303.976,50	1,01
XS0802174044	3,0000 % AMERICA MOVIL 12/21	300	300	104,44	313.320,00	1,04
XS0548803757	4,0000 % BQUE F.C.MTL 10/20 MTN	200	200	102,82	205.643,00	0,69

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0221500571	0,6020 % AUSTRIA 05/20 FLR MTN	371	271	109,58	406.523,25	1,35
--------------	--------------------------------	-----	-----	--------	------------	------

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS0319411210	0,0000 % DEXIA CL 07/20 FLR MTN	100	99,33	99.333,00	0,33
XS0205185456	0,0000 % LEHMAN BROTH.04/09FLR MTN	700	2,11	14.777,00	0,05
AT000B043575	1,0000 % UNICR.BK AUS. 15-20 1 FLR	100	100,00	100.000,00	0,33

Summe Wertpapiervermögen **29.928.522,74** **99,72**

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR 336.033,72 1,12

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten **336.033,72** **1,12**

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen				-301.592,30	-1,01
Diverse Gebühren				-750,24	0,00
Zinsansprüche				51.548,01	0,17
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)				-1,98	0,00

Summe sonstiges Vermögen **-250.796,51** **-0,84**

Fondsvermögen **30.013.759,95** **100,00**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 30. Jänner 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

Anleihen

lautend auf EUR

XS1197832832	0,0000 % COCA-COLA CO. 15/19 FLR		100
XS1170317645	0,0000 % COMMONW.BK AUSTR.15/20FLR		100
XS1130526780	0,0220 % A.N.Z. BKG GRP 14/19 FLR		150
XS1166454915	0,0380 % BK NOVA SCOT. 15/20 FLR		100
XS1145855646	0,0670 % BNZ INTERNAT.FDG 14/19FLR		100
XS1121919333	0,0870 % CS AG LDN 14/19 FLR MTN		100
XS1109333986	0,1270 % LLOYDS BANK 14/19 FLR MTN		100
LU1105951401	0,2270 % NYKREDIT 14/19 FLR MTN		100
AT000B013511	0,6200 % RAIF.BK INT. 14/19 FLR 78		100

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

DE0001065522	0,0000 % NORDLB IS.S.398VAR		200
--------------	-----------------------------	--	-----

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.01.2020

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	29.307.889,49	97,66
Strukturierte Produkte	406.523,25	1,35
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	214.110,00	0,71
Summe Wertpapiervermögen	29.928.522,74	99,72
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	336.033,72	1,12
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-250.796,51	-0,84
FOND S V E R M Ö G E N	30.013.759,95	100,00

Linz, im Februar 2020

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger