

KEPLER Value Aktienfonds

Halbjahresbericht

vom

1. August 2020 bis 31. Jänner 2021

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 AT0000A0AGZ4

Thesaurierungsanteil AT0000A0AH06

Thesaurierungsanteil IT AT0000A21BG6

Thesaurierungsanteil IT VV AT0000A2AXC4

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	10

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 Value Aktienfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Value Aktienfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. August 2020 bis 31. Jänner 2021 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.07.2020	per 31.01.2021
	EUR	EUR
Fondsvermögen	61.052.966,58	68.567.601,57
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	149,32	178,36
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	155,29	185,49
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	174,71	212,18
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	181,69	220,66
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV	175,41	213,04
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	182,42	221,56
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	172,24	208,39
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	179,12	216,72
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		2,0000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT		0,0000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT VV		0,0000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,0000

Umlaufende KEPLER Value Aktienfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.07.2020	145.618,434
Ausgabe	16.164,574
Rücknahmen	-50.932,373
Ausschüttungsanteile per 31.01.2021	110.850,635
Thesaurierungsanteile IT per 31.07.2020	163.354,000
Ausgabe	36.630,000
Rücknahmen	-33.377,000
Thesaurierungsanteile IT per 31.01.2021	166.607,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.07.2020	3.199,687
Ausgabe	2.100,072
Rücknahmen	-2.874,436
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.01.2021	2.425,323
Thesaurierungsanteile per 31.07.2020	59.261,140
Ausgabe	11.143,633
Rücknahmen	-8.370,008
Thesaurierungsanteile per 31.01.2021	62.034,765

Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

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							
NL0000303709	AEGON NV (DEMAT.) EO-12	214.151	36.650	48.392	3,47	742.889,82	1,08
NL0011794037	AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	37.714	6.780	8.849	24,11	909.284,54	1,33
AT0000730007	ANDRITZ AG	14.225	1.428	2.611	39,32	559.327,00	0,82
DE0006062144	COVESTRO AG O.N.	14.202	1.299	2.501	55,50	788.211,00	1,15
DE0007100000	DAIMLER AG NA O.N.	16.333	16.598	265	57,59	940.617,47	1,37
IT0003132476	ENI S.P.A.	44.613	2.026	7.719	8,55	381.351,92	0,56
DE000EVNK013	EVONIK INDUSTRIES NA O.N.	22.596	3.083	4.323	27,48	620.938,08	0,91
NL0000009082	KON. KPN NV EO-04	399.738	77.281	99.198	2,61	1.043.715,92	1,52
FR0000121261	MICHELIN NOM. EO 2	5.141	510	945	110,85	569.879,85	0,83
AT0000743059	OMV AG	14.962	1.703	2.969	35,02	523.969,24	0,76
FR0000133308	ORANGE INH. EO 4	22.738	2.848	2.848	9,80	222.877,88	0,33
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	18.847	2.544	3.579	42,50	800.997,50	1,17
AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	37.097	5.064	7.098	16,35	606.535,95	0,88
NL00150001Q9	STELLANTIS NV EO -,01	94.570	128.759	34.189	12,72	1.202.738,84	1,75
DE000UNSE018	UNIPER SE NA O.N.	33.693	6.055	7.903	29,22	984.509,46	1,44
lautend auf AUD							
AU000000BSL0	BLUESCOPE STEEL LTD.	89.832	12.672	17.597	16,03	912.025,99	1,33
AU000000FMG4	FORTESCUE METALS GRP LTD.	80.513	12.978	58.567	22,73	1.159.065,74	1,69
lautend auf DKK							
DK0060252690	PANDORA A/S DK 1	14.039	1.794	7.378	608,80	1.149.277,00	1,68
lautend auf GBP							
GB00B02L3W35	BERKELEY GRP HLDGS ORD	14.994	2.113	2.936	42,99	729.696,57	1,06
GB00B019KW72	SAINSBURY-J.-LS-28571428	338.375	47.736	66.289	2,51	961.455,85	1,40
lautend auf HKD							
CNE100000Q43	AGRICULT.BNK OF CN H YC 1	2.181.000	745.000	268.000	2,84	658.905,38	0,96
CNE1000001W2	ANHUI CONCH CEMENT H YC1	180.500	79.000	18.000	46,80	898.611,78	1,31
CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD H YC 1	2.298.000	945.000	258.000	2,68	655.139,62	0,96
CNE100000205	BK O.COMMUNICATIONS H YC1	897.000	48.000	162.000	4,28	408.399,55	0,60
KYG2113L1068	CHIN.RES CEMENT HLD (NEW)	710.000	710.000		8,70	657.092,71	0,96
CNE1000002G3	CHINA CMNCTS SRVCS H YC 1	1.176.000	46.000	182.000	3,56	445.355,03	0,65
CNE1000002H1	CHINA CONSTR. BANK H YC 1	1.188.000	150.000	216.000	5,99	756.993,78	1,10
CNE100001QW3	CHINA EVERB.BANK CO.H YC1	1.012.000	82.000	168.000	3,26	350.951,55	0,51
CNE100000X44	CHONGQING RURAL COMM. H	552.000		69.000	3,36	197.300,14	0,29
HK0000077468	FAR EAST HORIZON	1.128.000	665.000	82.000	8,13	975.548,11	1,42
CNE1000003G1	IND.+COMM.BK CHINA H YC 1	1.178.000	157.000	223.000	4,99	625.309,29	0,91
HK0992009065	LENOVO GROUP	278.000	312.000	34.000	9,44	279.168,13	0,41
HK3808041546	SINOTRUK HONG KONG	347.000	416.500	69.500	23,20	856.379,98	1,25
KYG8655K1094	TIANNENG POWER HD -,1	420.000	420.000		14,56	650.518,59	0,95
lautend auf NOK							
NO0010096985	EQUINOR ASA NK 2,50	48.238	6.580	9.225	155,40	718.782,74	1,05
lautend auf SEK							
SE0012455673	BOLIDEN AB (POST SPLIT)	22.478	2.238	4.140	278,90	620.581,49	0,91
lautend auf JPY							
JP3126340003	ALFRESA HOLDINGS CORP.	47.700	5.600	9.400	2.088,00	787.768,73	1,15
JP3830800003	BRIDGESTONE CORP.	19.200	2.000	3.100	3.922,00	595.605,47	0,87
JP3830000000	BROTHER IND.	44.500	40.500	8.300	2.416,00	850.367,79	1,24
JP3485800001	DAICEL CORP.	69.400	5.300	11.900	787,00	432.000,32	0,63
JP3496400007	KDDI CORP.	32.800	4.400	6.300	3.200,00	830.182,71	1,21
JP3735400008	NIPPON TEL. TEL.	43.500	6.800	9.300	2.655,50	913.661,71	1,33
JP3672400003	NISSAN MOTOR	72.900		9.100	552,00	318.285,22	0,46
JP3190000004	OBAYASHI CORP.	93.300	24.100	13.200	895,00	660.472,20	0,96
JP3500610005	RESONA HOLDINGS INC.	149.600	5.900	23.600	366,90	434.139,37	0,63
JP3414750004	SEIKO EPSON CORP.	45.400	3.000	6.900	1.865,00	669.706,56	0,98
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	16.200	700	2.700	3.288,00	421.305,07	0,61
JP3539220008	T + D HOLDINGS INC.	68.200	69.700	1.500	1.251,00	674.825,60	0,98

lautend auf KRW

KR737550006	DL E+C CO. LTD SW 5000	5.547	5.547		120.000,00	494.195,16	0,72
KR7000210005	DL HOLDINGS SW 5000	4.425	5.195	11.608	63.900,00	209.899,89	0,31
KR7000270009	KIA MOTORS CORP. SW5000	13.524	1.357	2.502	88.200,00	885.522,71	1,29
KR7011170008	LOTTE CHEMIC.CORP.SW 5000	3.539	455	670	274.500,00	721.188,62	1,05
KR7005931001	SAMSUNG EL. PREF. SW 100	22.488	3.004	14.192	75.600,00	1.262.114,00	1,85
KR7017670001	SK TELECOM CO. LTD SW 500	2.279	122	391	248.000,00	419.586,94	0,61

lautend auf PLN

PLPGNIG00014	POLSKIE GO.NAF. A ZY 1	453.265	453.265		5,64	562.924,44	0,82
--------------	------------------------	---------	---------	--	------	------------	------

lautend auf SGD

SG0531000230	VENTURE SD-,25	44.000	3.000	8.300	19,99	545.971,45	0,80
--------------	----------------	--------	-------	-------	-------	------------	------

lautend auf USD

US00508Y1029	ACUITY BRANDS INC. DL-,01	8.926	1.485	1.976	124,08	913.433,47	1,33
US02209S1033	ALTRIA GRP INC. DL-,333	25.777	26.929	1.152	42,65	906.712,62	1,32
US0367521038	ANTHEM INC. DL-,01	3.187	3.810	623	300,51	789.876,59	1,15
US0427351004	ARROW EL. INC. DL 1	11.909	14.701	2.792	101,17	993.677,14	1,45
US0865161014	BEST BUY CO. DL-,10	11.095	1.465	5.153	112,31	1.027.694,39	1,50
US09062X1037	BIOGEN INC. DL -,0005	4.358	1.424	835	267,87	962.785,53	1,40
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	11.422	13.455	2.033	45,34	427.112,15	0,62
US29274F1049	ENEL AMERICAS SA ADR/50	22.355		2.800	7,58	139.753,32	0,20
US29278D1054	ENEL CHILE SA ADR REGS/50	25.155			3,77	78.213,90	0,11
US3453708600	FORD MOTOR DL-,01	87.555	10.041	17.026	10,72	774.094,52	1,13
US35137L1052	FOX CORP. A DL-,01	35.081	42.855	7.774	31,90	922.955,79	1,35
US37045V1008	GENERAL MOTORS DL-,01	21.620	1.977	4.005	51,04	910.090,56	1,33
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-,001	13.446	1.894	2.633	64,68	717.267,86	1,05
US40434L1052	HP INC DL -,01	59.981	12.972	16.261	24,87	1.230.290,70	1,80
US4448591028	HUMANA INC. DL-,166	2.489	2.720	231	389,79	800.154,48	1,17
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	23.977	4.630	5.946	56,07	1.108.676,71	1,62
IE00B4Q5ZN47	JAZZ PHARMACEUT. DL-,0001	8.188	1.182	2.552	163,25	1.102.425,57	1,61
US48020Q1076	JONES LANG LASALLE DL-,01	3.146	3.706	560	153,79	399.029,56	0,58
US5260571048	LENNAR CORP.A DL-,10	13.688	13.953	265	84,31	951.781,67	1,39
US69343P1057	LUKOIL SP.ADR RL-,025	6.658	359	1.142	73,30	402.500,12	0,59
NL0009434992	LYONDELLBAS.IND.A EO -,04	8.044	803	1.558	87,25	578.836,29	0,84
US56418H1005	MANPOWERGROUP INC. DL-,01	11.455	1.614	2.243	90,53	855.275,18	1,25
US58155Q1031	MCKESSON DL-,01	6.915	1.238	1.618	180,13	1.027.298,10	1,50
US6081901042	MOHAWK INDS INC. DL-,01	10.004	12.704	2.700	148,29	1.223.499,51	1,79
US60855R1005	MOLINA HEALTHCARE DL-,001	4.660	5.629	969	218,47	839.645,53	1,22
US60879B1070	MOMO UNSP.ADR A1 DL-,0001	30.645	36.337	5.692	16,04	405.398,60	0,59
US64110D1046	NETAPP INC.	15.892	2.144	3.017	67,40	883.398,60	1,29
US6293775085	NRG ENERGY INC. DL-,01	25.844	16.612	5.061	41,22	878.589,43	1,28
US6819191064	OMNICOM GRP INC. DL-,15	17.453	2.908	3.866	64,49	928.283,69	1,35
US6937181088	PACCAR INC. DL 1	12.885	2.486	3.193	93,55	994.137,53	1,45
US7443201022	PRUDENTIAL FINL DL-,01	12.792	15.295	2.503	81,19	856.562,87	1,25
US7458671010	PULTE GROUP INC. DL -,01	15.349	15.349		44,57	564.210,25	0,82
US7703231032	ROBERT HALF INTL DL-,001	18.189	3.267	4.266	64,80	972.080,16	1,42
IE00B58JVZ52	SEAGATE TECHNO. DL-,00001	18.157	2.794	3.791	66,65	998.073,44	1,46
US8581191009	STEEL DYNAMIC DL-,0025	29.176	27.715	6.093	35,15	845.803,22	1,23
US8688612048	SURGUTNEFTGAS ADR/10	43.742		5.478	4,45	160.465,50	0,23
US8766292051	TATNEFT PJSC ADR REG.S 6	17.980	2.411	3.398	39,32	583.071,01	0,85
US7156841063	TELKOM INDONESIA ADR/100	24.115	1.983	4.011	23,47	466.786,85	0,68
US9139031002	UNIV. HEALTH SERV.B DL-01	3.077	3.286	209	127,84	324.423,65	0,47

Summe Wertpapiervermögen

68.198.493,51 99,46

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR						287.511,94	0,42
-----	--	--	--	--	--	------------	------

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten

287.511,94 0,42

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen						-72.354,31	-0,11
Diverse Gebühren						-5.562,32	-0,01
Dividendenansprüche						159.907,61	0,23
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						-394,86	0,00

Summe sonstiges Vermögen

81.596,12 0,12

Fondsvermögen

68.567.601,57 100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Australische Dollar (AUD)	1,5789
Daenische Kronen (DKK)	7,4368
Britische Pfund (GBP)	0,8834
Hongkong Dollar (HKD)	9,4005
Japanische Yen (JPY)	126,4300
Suedkoreanische Won (KRW)	1.347,0200
Norwegische Kronen (NOK)	10,4290
Zloty (Polen) (PLN)	4,5397
Schwedische Kronen (SEK)	10,1020
Singapur-Dollar (SGD)	1,6110
US-Dollar (USD)	1,2125

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen per 28. Jänner 2021 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 Anteilscheingattungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilscheingattung aus der Teilung des Wertes einer Anteilscheingattung einschließlich der Erträgnisse 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:

- 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

In den Fondsbestimmungen des Investmentfonds werden Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschafte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschafte) 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 Wertpapierleihegeschäfte noch den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäfte vor.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschafte 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

Aktien

lautend auf EUR

ES0113860A34	BCO DE SABADELL A EO-,125				844.288
FR0000121147	FAURECIA S.A. INH. EO 7				17.644
NL0010877643	FIAT CHRYSLER AUTOM. 0,01	6.775			75.165
IT0000072618	INTESA SANPAOLO				266.333
NL0010773842	NN GROUP NV EO -,12	1.618			23.829
FR0000121501	PEUGEOT SA EO 1	4.014			44.567
FR0000131906	RENAULT INH. EO 3,81				16.031
FR0000130809	STE GENERALE INH. EO 1,25				31.878

lautend auf AUD

AU000000FLT9	FLIGHT CENTRE TRAVEL GRP				25.705
--------------	--------------------------	--	--	--	--------

lautend auf CAD

CA0089118776	AIR CANADA (VAR.VTG)				24.066
CA5592224011	MAGNA INTL INC. A				18.613

lautend auf GBP

GB0000811801	BARRATT DEV. PLC LS-,10	4.038			101.719
--------------	-------------------------	-------	--	--	---------

lautend auf HKD

HK0941009539	CHINA MOBILE LTD.	3.000			109.500
HK0883013259	CNOOC LTD O.N.	62.000			709.000
BMG524401079	KERRY PROPERTIES HD 1				255.500

lautend auf JPY

JP3705200008	JAPAN AIRLINES CO. LTD				13.700
JP3890310000	MS+AD INSUR.GRP HLDGS INC	1.400			23.200
JP3165650007	NTT DOCOMO INC.	900			32.400
JP3368000000	SHOWA DENKO K.K.				31.900
JP3814800003	SUBARU CORP.				19.900
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP.				5.244

lautend auf SGD

SG1U76934819	YANGZJIANG SHIP.HLDGS	358.800			1.635.600
--------------	-----------------------	---------	--	--	-----------

lautend auf USD

US0153511094	ALEXION PHARMAC. DL-,0001	819			9.360
VGG1890L1076	CAPRI HOLDINGS LTD				17.486
US2473617023	DELTA AIR LINES INC.				17.687
US3682872078	GAZPROM ADR SP./2 RL 5L 5				76.517
US4361061082	HOLLYFRONTIER CORP.DL-,01				19.524
US5218652049	LEAR CORP. DL-,01				5.026
US5951121038	MICRON TECHN. INC. DL-,10	4.160			30.645
US8447411088	SOUTHW. AIRL. CO. DL 1				14.605

BEZEICHNUNG

OPENING	CLOSING
KONTRAKTE/NOMINALE	KONTRAKTE/NOMINALE

Derivative Produkte

Finanzterminkontrakte

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

lautend auf JPY

FX EUR/JPY F125000 DEZEMBER 2020	10	10
FX EUR/JPY F125000 SEPTEMBER 2020		14

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.01.2021

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	68.198.493,51	99,46
Summe Wertpapiervermögen	68.198.493,51	99,46
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	287.511,94	0,42
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	81.596,12	0,12
FOND S V E R M Ö G E N	68.567.601,57	100,00

Linz, im Februar 2021

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger