

PRIVAT BANK WEF

Halbjahresbericht

vom

1. Jänner 2020 bis 30. Juni 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:

Vollthesaurierungsanteil

AT0000A0B067

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	12

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. Thomas Wolfsgruber (Stv. Vorsitzender) (ab 09.03.2020)
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.

PRIVAT BANK WEF

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des PRIVAT BANK WEF - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. Jänner 2020 bis 30. Juni 2020 vorzulegen.

In den Subfonds wurde von deren jeweils verwaltenden Verwaltungsgesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,10 % und 4,00 % per anno verrechnet (exkl. einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr). Für den Kauf der Anteile wurden keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.12.2019	per 30.06.2020
	EUR	EUR
Fondsvermögen	26.533.409,13	54.312.203,35
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	1.690,16	1.611,70
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil	1.690,16	1.611,70
Ausschüttung/Auszahlung je Vollthesaurierungsanteil		0,0000

Umlaufende PRIVAT BANK WEF-Anteile zum Berichtsstichtag

Vollthesaurierungsanteile per 31.12.2019	15.698,698
Ausgabe	18.000,000
Rücknahmen	0,000
Vollthesaurierungsanteile per 30.06.2020	33.698,698

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

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							
IT0001205589	0,0000 % BCA INTESA 98-28 ZERO	200			87,52	175.044,00	0,32
DE0001102481	0,0000 % BUNDANL.V.19/50	100	100	70	100,74	100.743,00	0,19
DE000A2YNZV0	0,0000 % DAIMLER AG.MTN 19/24	100		100	96,28	96.281,50	0,18
XS0227637500	0,0000 % DEPFA BANK 05/20 ZO MTN	200			99,94	199.888,00	0,37
IT0001308607	0,0000 % DEXIA CREDI. 99-24	70			182,13	127.491,70	0,23
XS1637162246	0,0000 % DH EUROPE FIN. 17/22 FLR	100			99,27	99.265,50	0,18
XS0399353506	0,0000 % EDP FIN. 08/23 ZO MTN	100			98,43	98.434,00	0,18
AT000B000476	0,0000 % ERSTE GP BNK AG 06-21 FLR	200			98,59	197.187,00	0,36
XS1753030490	0,0000 % FCA BK(I.BR.)18/21 FLRMTN	200			98,57	197.131,00	0,36
ES0255281075	0,0000 % INST.CATALA FINANC. 07-22	100			97,67	97.669,00	0,18
IT0001086658	0,0000 % INTESA SANP.97-22 ZO	86			98,70	84.885,01	0,16
DE000A2TSTU4	0,0000 % KRED.F.WIED.19/26 MTN	400	400		102,80	411.198,00	0,76
XS2104122986	0,0000 % PHILIPPINEN 20/23	200	200		98,29	196.589,00	0,36
SK4000016069	0,0100 % PRIMA BK.SL. 19/26 MTN	300	300		100,78	302.331,00	0,56
FR0013447075	0,0500 % MMB SCF 19/29 MTN	300	300		100,58	301.740,00	0,56
XS1794195724	0,0610 % WPP FINANCE 18/22 FLR MTN	200			98,13	196.268,00	0,36
DE0001030542	0,1000 % BUNDANL.V. 12/23 INFL.LKD	2.000	2.500	500	101,91	2.211.574,90	4,08
DE0001030567	0,1000 % BUNDANL.V. 15/26 INFL.LKD	2.000	2.000		106,90	2.257.867,78	4,17
FR0013140035	0,1000 % REP. FSE 16-21 O.A.T.	2.000	2.000		99,68	2.089.679,40	3,86
FR0013209871	0,1000 % REP. FSE 16-47 O.A.T.	100	50		123,12	128.854,17	0,24
XS1767087940	0,1040 % ACEA S.P.A. 18/23 MTN FLR	200			98,42	196.849,00	0,36
DE000A162AY8	0,1170 % LBB IS.S.548 VAR	100			98,89	98.887,75	0,18
XS2055663764	0,1250 % AUCKLD COUNC 19/29 MTN	300	300		98,54	295.618,50	0,54
XS2099704731	0,1250 % BKHN (LUX) 20/23 MTN	300	300		98,52	295.557,00	0,54
XS2122377281	0,1250 % LAENSOER.BK 20/25 MTN	400	400		98,16	392.648,00	0,72
XS2051659915	0,1250 % LEASEPLAN 19/23 MTN	200	200		96,41	192.822,00	0,36
XS2102916793	0,1250 % MERCK FINL S MTN 20/25	100	100		99,60	99.603,00	0,18
XS2197342129	0,1250 % OP YRITYSPA. 20/24 MTN	500	500		99,74	498.717,50	0,92
XS2086861437	0,1250 % RAIF.BK INTL 19/29 MTN	300	300		102,11	306.331,50	0,56
XS1657785538	0,1390 % SNAM 17/24 FLR MTN	165			97,26	160.478,18	0,30
XS2055744689	0,1500 % EUROFIMA 19/34 MTN	500	500		99,29	496.465,00	0,91
XS1681855539	0,1640 % HSBC HLDGS 17/23 FLR MTN	200	200		98,86	197.728,00	0,36
FR0013309317	0,2460 % BPCE S.A. 18/23 FLR MTN	200			99,08	198.167,00	0,36
FR0013453040	0,2500 % ALSTOM 19/26	200	200		95,70	191.404,00	0,35
XS2059885058	0,2500 % LLOYDS BK C. 19/22 MTN	100			99,29	99.287,50	0,18
XS2102948994	0,2500 % TOYOTA M.CRD 20/26 MTN	140	140		98,42	137.790,10	0,25
FR0013342664	0,2620 % CARREFOUR BNQ. 18/22 MTN	200	200		99,99	199.988,00	0,37
DK0009514473	0,2630 % NYKREDIT 17/22 FLR MTN	200			99,53	199.062,00	0,37
XS1828132735	0,2700 % MITSUB. UFJ FIN.GRP 18/23	200			99,27	198.544,00	0,37
XS0136314415	0,2980 % UNICR.BK AUS. 01/31MTNFLR	70			88,99	62.296,15	0,11
XS0577347288	0,3000 % UNICR.BK AUS. 11/26 MTN	100			165,27	165.272,00	0,30
XS0114878233	0,3130 % UC-HVB 00/20	100			100,21	100.206,25	0,18
XS0119742103	0,3180 % LLOYDS BANK 00/20 FLR	100			98,70	98.699,91	0,18
XS0498879658	0,3300 % UNICR.BK AUS. 10/21 MTN	100			131,30	131.301,25	0,24
XS2049584084	0,3750 % BAWAG P.S.K. 19/27 MTN	200	200		91,74	183.478,00	0,34
XS2103014291	0,3750 % E.ON SE MTN 20/27	300	300		99,84	299.524,50	0,55
FR0013447604	0,3750 % LA POSTE 19/27 MTN	200	200		99,66	199.329,00	0,37
XS2021471433	0,3750 % MOTABILITY 19/26 MTN	250	250		99,72	249.300,00	0,46
XS1633845158	0,3910 % LLOYDS BKG GRP 17/24 MTN	200	200		99,15	198.301,00	0,37
XS1799039976	0,4480 % SANTAN.UK GRP 18/24FLRMTN	200	200		97,88	195.764,00	0,36
XS1821814982	0,4770 % FORD MOTOR CRED.18/23 FLR	200			86,93	173.858,00	0,32
FR0013484458	0,5000 % BNP PARIBAS 20/28 FLR MTN	300	300		97,26	291.771,00	0,54
DE0001030559	0,5000 % BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD	500	500		117,12	620.111,47	1,14
XS2122485845	0,5000 % DOW CHEMICAL 20/27	110	110		95,00	104.498,35	0,19
XS2020580945	0,5000 % INTECONSAIRL 19/23	200	200		80,45	160.904,00	0,30
XS2121467497	0,5000 % LANDHF 20/24 MTN	100	100		96,09	96.091,00	0,18
FR0013201597	0,5000 % RCI BANQUE 16/23 MTN	200			96,85	193.693,00	0,36
DE000A2YNQ58	0,5000 % WIRECARD AG 19/24REG.S	200	100		21,19	42.371,00	0,08
FR0013521549	0,5000 % WORLDLINE 20/23	100	100		100,05	100.051,00	0,18
XS1616341829	0,5200 % STE GENERALE 17/24FLR MTN	200			99,19	198.385,00	0,37

DE000DHY4788	0,5340 % DT.HYP.BK.MTN.IS.S.478	100		99,85	99.850,50	0,18
XS2102924383	0,6000 % OP YRITYSPA. 20/27 MTN	300	300	99,55	298.636,50	0,55
XS2081543204	0,6250 % CORP.ANDINA 19/26 MTN	200	200	96,15	192.307,00	0,35
XS2051397961	0,6250 % GLENCORE FI. 19/24 MTN	110		96,31	105.942,65	0,20
XS1685589027	0,6250 % HYPO VORARLG BK 17/22 MTN	100		100,10	100.101,00	0,18
XS2049767598	0,7500 % CASTELLUM AB 19/26 MTN	200	200	93,61	187.221,00	0,34
DK0009526998	0,7500 % NYKREDIT 20/27 MTN	220	220	97,21	213.859,80	0,39
XS2149270477	0,7500 % UBS LDN 20/23 MTN	200	200	101,61	203.224,00	0,37
DE000A12UA75	0,7570 % DT.PFBR.BANK MTN.35246VAR	100		98,27	98.271,00	0,18
ES0214974067	0,7950 % BBVA SA 06-21 FLR	100		98,50	98.500,50	0,18
XS2051362072	0,8000 % AT + T INC. 19/30	200	200	95,69	191.374,00	0,35
XS1748883458	0,8170 % TRICERATOPS CAP. 18/21	100		99,15	99.152,00	0,18
XS2102360315	0,8500 % STD.CHARTER 20/28 MTN FLR	130	130	98,61	128.192,35	0,24
XS2028816028	0,8750 % BCO SABADELL 19/25 MTN	200	200	95,57	191.138,00	0,35
XS2084418339	0,8750 % CEZ AS 19/26 MTN	200	200	100,28	200.556,00	0,37
XS1553210672	0,8750 % CHINA DEV.BK 17/24 MTN	100		101,46	101.461,50	0,19
XS2051777873	0,8750 % DS SMITH PLC 19/26 MTN	200	200	96,59	193.171,00	0,36
XS2052310054	0,8750 % LYB FINL II 19/26	100		96,06	96.058,50	0,18
XS2049769297	0,8750 % MOLNLYCKE HL 19/29 MTN	200	200	94,96	189.924,00	0,35
XS1991219442	0,8750 % PHILIPPINEN 19/27	200	200	98,35	196.709,00	0,36
XS1493333717	0,8750 % SWEDISH MATCH 16/24 MTN	250	250	100,77	251.933,75	0,46
XS1794196615	1,0000 % ARION BANK 18/23 MTN	200		98,42	196.845,00	0,36
XS1720922175	1,0000 % BRIT. TELECOM. 17/24 MTN	100		101,58	101.580,00	0,19
XS2030530450	1,0000 % JEFFER.GROUP 19/24 MTN	100		95,41	95.411,50	0,18
XS2051788219	1,0000 % ORIGIN EN.F. 19/29 MTN	200	200	94,26	188.522,00	0,35
XS1724873275	1,0000 % SUEDZUCKER INTL 17/25	200		96,41	192.821,00	0,36
ES0214974075	1,0100 % BBVA SA 07-UND.	200		79,26	158.512,00	0,29
XS2105772201	1,1250 % HEIMST.BOST. 20/26 MTN	100	100	97,40	97.395,50	0,18
XS1755108344	1,1250 % ISLANDSBANKI 18/24 FLRMTN	200	200	98,11	196.212,00	0,36
FR0013451416	1,1250 % RENAULT SA 19/27 MTN	200	200	86,27	172.536,00	0,32
XS2003442436	1,2500 % AIB GROUP 19/24 MTN	100		99,99	99.993,00	0,18
XS1440976535	1,2500 % MOLSON COORS BEV. 16/24	200	200	96,83	193.669,00	0,36
XS1199954691	1,2500 % SYNGENTA FINANCE 15/27MTN	100		91,49	91.492,00	0,17
XS1211040917	1,2500 % TEVA PH.F.NL.II 15/23	200		93,24	186.479,00	0,34
XS1830986326	1,2500 % VOLKSWAGEN BK. MTN 18/24	200	200	100,08	200.157,00	0,37
XS2010040124	1,2500 % ZF EUROPE FI 19/23	100		95,02	95.017,50	0,17
XS2050543839	1,3750 % ITV 19/26	200	200	96,64	193.283,00	0,36
IT0005135840	1,4500 % B.T.P. 15-22	100		102,88	102.882,00	0,19
XS1509942923	1,4500 % INMOBIL.COL.SOC.16/24 MTN	200		100,29	200.570,00	0,37
IT0005090318	1,5000 % B.T.P. 15-25	100		103,97	103.973,00	0,19
DE000DL19U23	1,6250 % DT.BANK MTN 20/27	100	100	99,12	99.121,50	0,18
XS1725734872	1,6250 % HUARONG UNI.I.H. 17/22	100		95,01	95.006,00	0,17
XS2117435904	1,6250 % INTERMED.CAP 20/27	160	160	90,64	145.030,40	0,27
ES0224244071	1,6250 % MAPFRE S.A. 16-26	200		107,01	214.022,00	0,39
XS1679505070	1,6250 % RAIL TRA.IN.INVT 18/22	100		100,58	100.584,00	0,19
XS2028104037	1,6250 % WESTLAKE CH. 19/29	250	250	96,12	240.292,50	0,44
XS0244008164	1,6918 % BK OF AMERICA 06/21FLRMTN	100		100,08	100.082,50	0,18
XS2069040389	1,7500 % ANIMA HOLD19/26 REGS	100		93,75	93.753,50	0,17
XS1528093799	1,7500 % AUTOSTRADE IT. 16/27 MTN	200		91,87	183.739,00	0,34
XS1403619411	1,7500 % BK GOSPOD.KRAJ. 16/26 MTN	200		107,15	214.299,00	0,39
XS1969600748	1,7500 % CNH INDUSTRI. 19/27	200	200	98,11	196.229,00	0,36
XS1883245331	1,7500 % DXC TECHNOLOGY 18/26	200	200	98,58	197.157,00	0,36
XS0234546538	1,7523 % BK OF AMERICA 05/20FLRMTN	100		100,01	100.006,00	0,18
ES00000126A4	1,8000 % SPANIEN 14-24 FLR	110		110,88	121.512,51	0,22
XS1799545329	1,8750 % ACS.SERV.COM.EN.18/26 MTN	100		103,56	103.559,50	0,19
AT0000A1TBC2	1,8750 % CA IMMO 17-24	200		102,00	204.005,00	0,38
XS1571293684	1,8750 % ERICSSON 17/24 MTN	200		102,69	205.371,00	0,38
XS1533918584	2,0000 % AZIMUT HOLDG 17/22	100		100,55	100.553,50	0,19
IT0005359507	2,0000 % BCA PASCH.SI 19/24 MTN	200		106,16	212.314,00	0,39
IT0003925796	2,0000 % CASSA D.PR. 05-20 FLR MTN	100		101,04	101.036,50	0,19
XS1646530565	2,0000 % IGNITIS GROUP 17/27 MTN	100		104,16	104.162,50	0,19
XS2062490649	2,0450 % EP INFRASTR. 19/28	200	200	97,15	194.302,00	0,36
XS1612543394	2,1250 % GENL.EL. 17/37	100		91,67	91.674,50	0,17
XS1939356645	2,2000 % GM FINANCIAL 19/24 MTN	200		98,42	196.834,00	0,36
FR0013422623	2,2500 % EUTELSAT 19/27	200	200	101,44	202.889,00	0,37
IT0005004426	2,3500 % B.T.P. 14-24 FLR	150		108,00	165.868,59	0,31
XS1975757789	2,3750 % BCA POP.SOND 19/24	170		98,74	167.856,30	0,31
XS1091654761	2,3750 % ROYAL MAIL 14/24	100		104,47	104.469,00	0,19
XS1403416222	2,3750 % TURKIYE VAKIF.BK.16/21MTN	300		99,35	298.062,00	0,55
XS1600704982	2,3750 % VIVAT 17/24	100		104,32	104.322,50	0,19
XS1951095329	2,6250 % AMCO 19/24 MTN	200		103,26	206.510,00	0,38
FR0013399060	2,6250 % AUCHAN HLDG 19/24 MTN	100		102,04	102.036,50	0,19
XS1432493879	2,6250 % INDONESIA 16/23 MTN REGS	300	300	104,07	312.195,00	0,57
XS1185941850	2,6250 % SPP INFRA.FIN. 15/25	100		106,31	106.310,00	0,20
XS1063422619	2,7500 % ABU DHABI NAT.E.14/24 MTN	100	100	107,71	107.706,00	0,20

XS0905658349	2,7500 % ERDOEL-LAGERGES. 13-28	200	200		119,60	239.191,00	0,44
XS1884813293	2,7500 % HOIST FIN. 18/23 MTN	250	250		98,14	245.347,50	0,45
XS1172951508	2,7500 % PET. MEX. 15/27 MTN	200			79,24	158.480,00	0,29
AT000B121967	2,7500 % VOLKSBANK WIEN 17-27 FLR	200			95,46	190.925,00	0,35
XS1140857316	3,1250 % STAND.CHAR. 14/24 MTN	100			109,31	109.311,00	0,20
XS1890845875	3,2500 % IBERDROLA IN 19/UND.FLR	200	200		106,17	212.341,00	0,39
XS1321149434	3,2500 % KENNEDY WILS.EUR.R.E.2025	200			94,87	189.730,00	0,35
XS0919581982	3,3744 % RZD CAPITAL 13/21	100			102,57	102.570,50	0,19
FR0013365640	3,3750 % GROUPAMA ASSUR.MUT.18/28	100			105,56	105.560,50	0,19
XS1768074319	3,3750 % RUMAENIEN 18/38 MTN REGS	150			102,23	153.341,25	0,28
XS0231160812	3,7150 % EIB EUR.INV.BK 05/20 FLR	110			101,11	111.217,17	0,20
XS0893212398	4,0320 % VEB FINANCE 13/23 MTN	100			107,05	107.046,00	0,20
GR0138015814	4,2000 % GRIECHENLAND 17-42	101			147,26	148.184,90	0,27
XS1881005117	4,3750 % PHOENIX GRP H.PLC18/29MTN	100			106,36	106.356,00	0,20
XS1799939027	4,6250 % VOLKSWAGEN INTL18/UND.FLR	100			103,84	103.844,50	0,19
IT0003535157	5,0000 % B.T.P. 2034 01.08	100			141,54	141.544,00	0,26
FR0011697028	5,0000 % EL. FRANCE 14/UND.FLR MTN	200			106,02	212.040,00	0,39
AT0000351119	5,4300 % BAWAG P.S.K. 04-24	120			103,06	123.667,80	0,23
XS1311440082	5,5000 % GENERALI 15/47 FLR MTN	100			113,86	113.855,00	0,21
NL0000102317	5,5000 % NEDERLD 98-28 1-3	400	450	50	145,63	582.502,00	1,07
XS0357281046	6,0000 % NM PLC 08/23 MTN	100			110,91	110.907,60	0,20

lautend auf ATS

AT0000246814	0,0000 % UNICR.BK AUS. 96-21 FLR	1.600			98,42	114.441,38	0,21
--------------	----------------------------------	-------	--	--	-------	------------	------

lautend auf DEM

DE0004123500	6,5000 % OESTERREICH 94/24	100			124,55	63.681,40	0,12
--------------	----------------------------	-----	--	--	--------	-----------	------

lautend auf ITL

DE0001342244	0,0000 % DT.BANK 96/26ZO	265.000			87,42	119.648,06	0,22
DE0001892057	0,0000 % DT.BANK 97/32ZO	340.000			73,95	129.846,61	0,24

Zertifikate/Indexzertifikate

lautend auf EUR

DE000A1AQGX1	XTR BRENT OPT Y EUR H 60	13.000	8.600	1.000	36,76	477.906,00	0,88
--------------	--------------------------	--------	-------	-------	-------	------------	------

lautend auf USD

IE00B579F325	INVESC.PHYS.MKT.ETC00 XAU	6.000	2.950	1.200	171,73	917.769,66	1,69
--------------	---------------------------	-------	-------	-------	--------	------------	------

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0221470486	0,0000 % DEPFA BANK 05/25 FLR MTN	200			94,67	189.340,00	0,35
XS0218189925	0,0000 % DEXIA CL 05/25 FLR MTN	50			86,75	43.375,00	0,08
XS0242696804	0,2070 % MEDIOBKA 06/21 FLR MTN	100			99,49	99.491,50	0,18
XS0251226154	0,7335 % DEXIA CL 06/21 FLRMTN	200			99,78	199.561,33	0,37
XS0275044344	2,2248 % DEXIA CL 06/21 FLRMTN	100			100,19	100.186,97	0,18
XS0211568331	2,5000 % BK SCOTLAND 05/35FLR MTN	200			106,76	213.521,00	0,39

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS0119421211	0,1630 % NORDLB MTN 00/30	100			89,37	89.365,50	0,16
XS0657770375	1,2619 % ABN AMRO BANK 12/22 FLR	221			99,15	219.121,50	0,40
DE0005862072	4,7500 % COBA MTN 04/20VAR	100			101,29	101.289,00	0,19

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0623660528	0,0000 % COBA 11/23 CL	100			97,62	97.620,00	0,18
XS0484710057	1,4980 % BARC 10/25 FLR	83			98,43	81.692,75	0,15
XS0592053234	5,1000 % CS AG LDN 11/21 MTN	200			101,86	203.710,12	0,38

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf EUR

IE00B5M4WH52	ISH3-I.JPM.EMLGB.UETF DLD	22.000	11.000	1.000	49,80	1.095.534,00	2,02
DE000A0D8Q07	ISHARES EURO STOXX U.ETF	30.000	16.500		35,17	1.054.950,00	1,94
DE0005933931	ISHS CORE DAX UCITS ETF	5.500	2.900		103,98	571.890,00	1,05
IE00B8FHGS14	ISHS VI-E.MSCI WL.M.V.DLA	10.100	4.100		42,85	432.734,50	0,80

IE00B0M63953	ISHS-MSCI EAST.EUR.C.DL D	26.000	14.000		18,87	490.594,00	0,90
AT0000722541	KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds (T)	3.100	1.400		141,84	439.704,00	0,81
AT0000A066J4	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds (T)	19.000	10.000	500	140,39	2.667.410,00	4,92
AT0000A1NB06	KEPLER Put Write Strategy Fonds (T)	49	25		9.545,42	467.725,58	0,86
AT0000600671	KEPLER Realzins Plus Rentenfonds (T)	10.500	5.500		128,13	1.345.365,00	2,48
AT0000A0NUW5	KEPLER Risk Select Aktienfonds (T)	14.500	6.750	250	210,94	3.058.630,00	5,64
AT0000A044U8	KEPLER Short Invest Rentenfonds (T)	123	63		10.949,44	1.346.781,12	2,48
LU1900067601	MUL-L.M.TURKEY EOA	17.000	8.000		24,87	422.798,50	0,78
LU0524480265	XTR.II.IB.E.G.B.Y.P. 1C	6.200	2.600		188,99	1.171.738,00	2,16
LU0292103651	XTR.ST.EUR.600 BA.SW. 1C	20.000	11.500		23,87	477.300,00	0,88
LU0292104030	XTR.ST.EUR.600 TEL.SW. 1C	7.500	3.500		58,67	440.025,00	0,81
lautend auf USD							
IE00B652H904	ISHSV-EM DIVID.U.ETF DLD	30.000	17.000		17,31	462.412,04	0,85
Summe Wertpapiervermögen						52.664.204,96	96,97

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

Derivative Produkte

Finanzterminkontrakte

Aktienindexkontrakte

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-MSCI WORLD FUTURE SEPTEMBER 2020	3)	-120	120		-87.630,00	-0,16
--------------------------------------	----	------	-----	--	------------	-------

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BOBL FUTURE SEPTEMBER 2020	2)	-35	35		-25.700,00	-0,05
EUR-BUND FUTURE SEPTEMBER 2020	2)	-15	25	10	-35.010,00	-0,06

Summe Derivate						-148.340,00	-0,27
-----------------------	--	--	--	--	--	--------------------	--------------

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR					1.488.188,38	2,74
nicht EU-Währungen					23.812,80	0,04

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						1.512.001,18	2,78
---	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen					-38.542,15	-0,07
Dividendenansprüche					-0,03	0,00
Einschüsse (Initial/Variation Margins)					148.340,00	0,27
Zinsansprüche					174.789,05	0,32
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)					-249,66	0,00

Summe sonstiges Vermögen						284.337,21	0,52
---------------------------------	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Fondsvermögen						54.312.203,35	100,00
----------------------	--	--	--	--	--	----------------------	---------------

2) Durch den Einsatz dieses Derivats wird das Gesamtrisiko des Fonds vermindert
3) Durch den Einsatz dieses Derivats wird das Gesamtrisiko des Fonds erhöht

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Oesterreichischer Schilling (ATS)	13,7603
Deutsche Mark (DEM)	1,9558
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
US-Dollar (USD)	1,1227

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen per 29. Juni 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 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 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

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 Wertpapierleihegeschäften noch den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften 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	ABGÄNGE
		STÜCKE/NOMINALE IN TSD	STÜCKE/NOMINALE IN TSD

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

PTBSRIOE0024	0,8750 % BANCO SANT.TO. 17/24 MTN		100
XS1799061558	0,8750 % DANSKE BK 18/23 MTN		200
XS1398476793	1,1250 % IBERDROLA INTL 16/26 MTN		200
XS0825855751	2,2500 % FORTUM OYJ 12/22 MTN		100
XS1061029614	3,2500 % VOTOR.CIM.INT. 14/21 REGS		150
XS0619437147	6,6250 % RAIF.BK INTL 11/21 MTN		100

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

FR0118160151	5,0000 % STE GENERALE 10/20FLR MTN		100
--------------	------------------------------------	--	-----

BEZEICHNUNG

OPENING
KONTRAKTE/NOMINALE

CLOSING
KONTRAKTE/NOMINALE

Derivative Produkte

Finanzterminkontrakte

Aktienindexkontrakte

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-MSCI WORLD FUTURE JUNI 2020	120	120
---------------------------------	-----	-----

lautend auf USD

USD-S&P E-MINI 500 INDEX FUTURE MAERZ 2020	11	26
--	----	----

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BOBL FUTURE JUNI 2020	42	42
EUR-BOBL FUTURE MAERZ 2020	21	40
EUR-BUND FUTURE JUNI 2020	31	31
EUR-BUND FUTURE MAERZ 2020	25	31
EUR-BUXL FUTURE JUNI 2020	4	4
EUR-BUXL FUTURE MAERZ 2020	4	4

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.06.2020

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	33.684.662,89	62,02
Zertifikate/Indexzertifikate	1.395.675,66	2,57
Strukturierte Produkte	845.475,80	1,56
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	409.776,00	0,75
Strukturierte Produkte	383.022,87	0,71
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	15.945.591,74	29,36
Summe Wertpapiervermögen	52.664.204,96	96,97
Derivative Produkte		
	EUR	%
Finanzterminkontrakte	-148.340,00	-0,27
Summe derivative Produkte	-148.340,00	-0,27
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	1.512.001,18	2,78
Sonstiges Vermögen		
	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	284.337,21	0,52
FOND S V E R M Ö G E N	54.312.203,35	100,00

Linz, im Juli 2020

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger