

Zukunftsvorsorge30

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

AT0000A0GVP1

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 26.02.2020)
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.

Zukunftsvorsorge30

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Zukunftsvorsorge30 - (AIF) Spezialfonds gem. §§ 163 und 166 InvFG 2011 (> 10 % in Anlagen gem. § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG 2011) - vom 1. Jänner 2020 bis 30. Juni 2020 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.12.2019	per 30.06.2020
	EUR	EUR
Fondsvermögen	54.736.559,30	50.316.588,07
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	162,55	147,93
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil	162,55	147,93
Ausschüttung/Auszahlung je Vollthesaurierungsanteil		0,0000

Umlaufende Zukunftsvorsorge30-Anteile zum Berichtsstichtag

Vollthesaurierungsanteile per 31.12.2019	336.723,000
Ausgabe	13.111,000
Rücknahmen	-9.714,000
Vollthesaurierungsanteile per 30.06.2020	340.120,000

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							
Aktien							
lautend auf EUR							
AT0000730007	ANDRITZ AG	32.777	18.502	11.604	33,78	1.107.207,06	2,20
AT0000969985	AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	12.244	6.911	4.468	15,66	191.741,04	0,38
AT0000BAWAG2	BAWAG GROUP AG	32.108	17.263	7.336	30,26	971.588,08	1,93
AT0000641352	CA IMMOB.ANL.	31.140	17.579	11.027	29,10	906.174,00	1,80
AT0000818802	DO + CO AG	2.961	1.288	772	46,10	136.502,10	0,27
AT0000652011	ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	135.457	75.336	44.690	21,09	2.856.788,13	5,69
AT0000A21KS2	IMMOFINANZ AG INH.	40.371	22.790	14.295	15,10	609.602,10	1,21
AT0000644505	LENZING AG	5.892	2.993	1.820	41,80	246.285,60	0,49
AT0000938204	MAYR-MELNHOF KARTON	4.502	5.452	950	136,40	614.072,80	1,22
AT0000APOST4	OESTERREICH. POST AG	15.207	8.583	5.383	29,80	453.168,60	0,90
AT0000743059	OMV AG	73.674	41.591	26.087	29,56	2.177.803,44	4,33
AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	74.050	41.803	26.219	16,05	1.188.502,50	2,36
AT0000652250	S IMMO AG	19.602	12.979	10.029	16,00	313.632,00	0,62
AT0000946652	SCHOELLER-BLECKMANN OILF.	4.724	2.526	1.817	23,80	112.431,20	0,22
AT0000720008	TELEKOM AUSTRIA AG	59.836	33.780	22.989	6,16	368.589,76	0,73
AT0000821103	UNIQA INSURANCE GROUP AG	55.649	31.415	19.704	5,97	332.224,53	0,66
AT0000746409	VERBUND AG INH. A	30.658	17.306	10.854	39,08	1.198.114,64	2,38
AT0000908504	VIENNA INSURANCE GRP INH.	17.289	9.758	6.120	19,36	334.715,04	0,67
AT0000937503	VOESTALPINE AG	56.272	31.767	19.925	19,20	1.080.141,04	2,15
AT0000831706	WIENERBERGER	51.861	28.874	18.374	19,51	1.011.808,11	2,01
Anleihen							
lautend auf EUR							
IT0006527300	0,0000 % EIB EUR.INV.BK 99-29 FLR	263			192,03	505.044,16	1,00
XS2065698834	0,0100 % NIBC BANK 19/29 MTN	200			99,87	199.745,00	0,40
DE0001030575	0,1000 % BUNDANL.V. 15/46 INFL.LKD	200			137,38	292.012,07	0,58
FR00113327491	0,1000 % REP. FSE 18-36 O.A.T.	300			115,14	355.683,79	0,71
BE0002682632	0,1250 % BELFIUS BK 20/30 MTN	300	300		102,35	307.044,00	0,61
XS2055744689	0,1500 % EUROFIMA 19/34 MTN	400	400		99,29	397.172,00	0,79
FR00113480514	0,2500 % CSSE.REF.HAB 20/35	200	200		102,71	205.429,00	0,41
XS1485596511	0,2500 % DNB BOLIGKRED. 16/26 MTN	300			102,87	308.602,50	0,61
XS2049584084	0,3750 % BAWAG P.S.K. 19/27 MTN	200	200		91,74	183.478,00	0,36
XS1495631993	0,3750 % RLBK OBEROESTERR.16/26MTN	200			103,76	207.528,00	0,41
IT0005212987	0,3750 % UNICREDIT 16/26 MTN	200		100	102,39	204.778,00	0,41
DE000A28RSR6	0,5000 % ALL.FIN.II 20/31 MTN	200	200		100,95	201.907,00	0,40
FR00113477940	0,5000 % BPCE 20/35 MTN	300	300		106,50	319.486,50	0,63
XS1951927158	0,6250 % OP AOYJ 19/29 MTN	300			106,93	320.782,50	0,64
XS2056400299	0,6250 % WELLS FARGO 19/30 MTN	100	100		94,59	94.593,50	0,19
FR00113476595	0,6640 % VEOLIA ENV. 20/31 MTN	200	200		99,14	198.287,00	0,39
XS2082324364	0,7500 % BARCLAYS 19/25 FLR MTN	110			97,78	107.558,55	0,21
DE000BLB6JC5	0,7500 % BAY.LDSBK.OPF. 18/28	200			107,37	214.732,00	0,43
XS1720947917	0,7500 % DANSKE BK 17/27 MTN	200			106,79	213.581,00	0,42
XS1750974658	0,7500 % ERSTE GP BNK 18/28 MTN	200	200	200	107,16	214.321,00	0,43
XS1952576475	0,7500 % ING BANK 19/29 MTN	300	200	200	107,76	323.280,00	0,64
AT0000A2EJ08	0,7500 % OESTERREICH 20/51 MTN	300	300		112,44	337.324,50	0,67
XS1690669574	0,7500 % PKO B.HIPOTECZ. 17/24 MTN	300			102,75	308.253,00	0,61
XS1716825507	0,7500 % SKAND.ENS. 17/27 MTN	100			106,76	106.756,00	0,21
AT0000B049572	0,7500 % UNICR.BK AUS. 15-25 MTN	300			104,91	314.737,50	0,63
ES0413211915	0,8750 % BBVA SA 16-26	200			106,89	213.775,00	0,42
ES0413900558	0,8750 % BCO SANTAND. 19/31 MTN	300			110,35	331.053,00	0,66
XS1945130620	0,8750 % EIKA B.KRE. 19/29 MTN	300			107,91	323.731,50	0,64
AT0000A286W1	0,8750 % ERSTE GR.BK. 19/34	100			111,21	111.209,00	0,22
XS1191309720	0,8750 % NATL AUSTR. BK 15/27 MTN	300			106,15	318.441,00	0,63
XS1851229218	0,8750 % QUEBEC PROV. 18/28 MTN	200		200	106,15	212.291,00	0,42
XS1756364474	0,8750 % RAIF.LABA NO 18/28 MTN	200			108,08	216.159,00	0,43
FR00112601367	0,8750 % SCHNEIDER ELECTRIC 15/25	100			103,56	103.562,00	0,21
XS2078735433	0,8750 % SHELL INTL F 19/39 MTN	200			92,85	185.700,00	0,37
XS1565570212	0,8750 % VAN LANSCHOT 17/27 MTN	200		100	106,48	212.969,00	0,42

XS1506398244	0,8750 % WESTPAC BKG 16/27 MTN	200			105,02	210.039,00	0,42
FR0013302197	1,0000 % AEROP.DE PARIS SA 17/27	100			100,69	100.693,00	0,20
DE000C240NS9	1,0000 % COBA 19/26 S.923	270			101,64	274.432,05	0,55
XS1734533372	1,0000 % DEUTSCHE POST MTN.17/27	100			105,18	105.178,50	0,21
XS1397134609	1,0000 % LINDE FIN. 16/28 MTN	200			107,62	215.243,00	0,43
DE000MHB22J8	1,0000 % MUENCH.HYP.BK. MTN-PF1823	300			116,84	350.521,50	0,70
XS1463043973	1,0000 % WELLS FARGO 16/27 MTN	100			100,69	100.690,50	0,20
AT0000A1FQ25	1,0600 % RLBK OBEROESTERR.15-23 12	100			103,07	103.072,45	0,20
XS1985004370	1,1250 % ABN AMRO BK 19/39 MTN	400			119,19	476.772,00	0,95
XS1391625289	1,1250 % AKZO NOBEL 16/26 MTN	100			105,29	105.285,00	0,21
XS1747444831	1,1250 % BMW FIN. NV 18/28 MTN	100			103,93	103.926,00	0,21
XS1750349190	1,1250 % COMMONW.BK AUSTR.18/28MTN	200			107,57	215.140,00	0,43
DE000A2YNZY4	1,1250 % DAIMLER AG.MTN 19/34	200			92,77	185.536,00	0,37
IT0005259988	1,1250 % INTESA SAN. 17/27 MTN	300			109,10	327.298,50	0,65
DE000A2GSE59	1,1250 % KRED.F.WIED.17/32 MTN	300			115,29	345.856,50	0,69
EU000A1GDD4	1,2000 % EFSF 15/45 MTN	200			122,97	245.934,00	0,49
XS1808480534	1,2500 % SCBC 18/33 MTN	300			115,51	346.518,00	0,69
FR0013512449	1,2500 % SUEZ 20/35 MTN	200	200		101,94	203.880,00	0,41
IT0005320665	1,2500 % UBI BANCA 18/30 MTN	300			110,89	332.661,00	0,66
XS1748436356	1,2500 % WESTPAC BKG 18/33 MTN	200			113,73	227.463,00	0,45
XS1619312686	1,3750 % APPLE 17/29	200			110,15	220.299,00	0,44
FR0013234986	1,3750 % CA HOME LOAN SFH 17/32MTN	100			116,53	116.527,00	0,23
XS1403388694	1,3750 % ENAGAS FINANC. 16/28	100			108,32	108.322,00	0,22
FR0013428513	1,3750 % ENGIE 19/39 MTN	200			102,17	204.338,00	0,41
DE000A11QTK7	1,3750 % KRED.F.WIED.15/35 MTN	100			120,65	120.652,50	0,24
XS1638816089	1,3750 % NATIONWIDE BLDG 17/32 MTN	100			113,57	113.570,50	0,23
XS1180130939	1,3750 % RABOBK NEDERLD 15/27 MTN	300			109,10	327.310,50	0,65
AT000B093273	1,3750 % RLB STEIERMARK 18-33 MTN	200			117,28	234.553,00	0,47
XS1224955408	1,5000 % BHP BILLITON FIN.15/30MTN	150			106,34	159.509,25	0,32
FR0013345485	1,5000 % C.F.FINANC.LOC. 18/38 MTN	400	200	200	124,19	496.758,00	0,99
FR0013368388	1,5000 % CA HOME LOAN SFH 18/38MTN	400			124,55	498.204,00	0,99
XS1753042743	1,5000 % EIB EUR.INV.BK 18/48 MTN	450			135,82	611.172,00	1,21
XS1691781865	1,5000 % HEINEKEN 17/29 MTN	100			107,84	107.838,00	0,21
IE00BH3SQB22	1,5000 % IRLAND 19/50	350	170	160	123,32	431.630,50	0,86
XS1725633413	1,5000 % MCDONALDS CORP. 17/29 MTN	100			105,87	105.866,00	0,21
AT0000A1K9F1	1,5000 % OESTERR. 16/47	100			131,74	131.741,50	0,26
XS1811812574	1,5000 % RABOBK NEDERLD 18/38 MTN	200			124,99	249.974,00	0,50
XS2004381245	1,5350 % TOTAL CA.INT 19/39 MTN	200			105,65	211.295,00	0,42
XS1718417717	1,6250 % BASF MTN 17/37	300			111,36	334.068,00	0,66
XS1772374770	1,6250 % DT. BAHN FIN. 18/33 MTN	200			112,48	224.953,00	0,45
XS1515222468	1,6250 % EQUINOR ASA 16/36 MTN	200			110,78	221.551,00	0,44
XS1769091296	1,6250 % UNILEVER 18/33 MTN	200			115,14	230.286,00	0,46
XS1412266907	1,6500 % JOHNSON + JOHNSON 16/35	200			118,04	236.074,00	0,47
BE0000348574	1,7000 % BELGIQUE 19/50	250		350	130,42	326.055,00	0,65
IE00BV8C9B83	1,7000 % IRLAND 17/37	100	100	100	122,63	122.630,00	0,24
XS1769041606	1,7000 % NOVARTIS FIN. 18/38	200			117,69	235.388,00	0,47
XS1945110861	1,7500 % IBM 19/31	200	200		109,22	218.434,00	0,43
XS1375955678	1,7500 % INTL BUS. MACH. 16/28	100			108,18	108.181,50	0,22
XS1707075245	1,7500 % NESTLE FIN.INTL 17/37 MTN	200			119,42	238.849,00	0,47
FR0013154028	1,7500 % REP. FSE 16-66 O.A.T.	200	200	150	143,04	286.076,00	0,57
XS1955187932	1,7500 % SIEMENS FIN 19/39 MTN	150			112,21	168.309,00	0,33
SI0002103677	1,7500 % SLOWENIEN 16-40	300			116,80	350.404,50	0,70
EU000A1GDDW4	1,8000 % EFSF 17/48 MTN	300			141,94	425.818,50	0,85
XS1236685613	1,8750 % CHILE 15/30	300			109,18	327.528,00	0,65
FR0013324373	1,8750 % SANOFI 18/38 MTN	200			119,40	238.792,00	0,47
XS1432384409	1,8750 % TENNET HOLDING 16/36	150			115,62	173.434,50	0,34
XS1586555945	1,8750 % VOLKSWAGEN INTL 17/27	200			102,63	205.254,00	0,41
XS1203860934	2,0000 % B.A.T. INTL FIN. 15/45MTN	100			90,40	90.400,00	0,18
FR0013465424	2,0000 % ELECT.FRANCE 19/49 MTN	300			98,99	296.968,50	0,59
XS1408421763	2,0000 % PHILIP MORRIS INTL 16/36	200			103,14	206.284,00	0,41
XS1612543394	2,1250 % GENL EL. 17/37	200			91,67	183.349,00	0,36
BE0000340498	2,1500 % BELGIQUE 16/66 80	200			157,57	315.143,00	0,63
DE000A2LQRS3	2,2500 % DT.TELEKOM MTN 19/39	250			113,84	284.588,75	0,57
XS1081100239	2,2500 % NATIONWIDE BLDG 14/29 MTN	200			119,97	239.934,00	0,48
SK4120014184	2,2500 % SLOWAKEI 18-68	100			158,22	158.216,00	0,31
FR0013333002	2,2500 % URW 18/38 MTN	200			100,44	200.889,00	0,40
DE000A1R06C5	2,3750 % DT.PFBR.BANK MTN R25059	300			120,42	361.252,50	0,72
XS0937858271	2,5000 % ABN AMRO BANK 13/23 MTN	150			108,54	162.807,00	0,32
DE0001102341	2,5000 % BUNDANL.V.14/46	300	200	200	168,23	504.688,50	1,00
XS1379184473	2,5000 % HSBC HLDGS 16/27 MTN	100			113,87	113.871,00	0,23
IT0004545890	2,5500 % B.T.P. 09-41 FLR	90		200	124,48	121.786,66	0,24
DE000DL19US6	2,6250 % DT.BANK MTN 19/26	200			104,91	209.826,00	0,42
FI4000046545	2,6250 % FINLD 12-42	300	100	300	155,02	465.057,00	0,92
XS0922885362	2,6250 % MICROSOFT 13/33	200			128,48	256.967,00	0,51
XS0934539726	2,6250 % ROB.BOSCH INV.NL 13/28MTN	100			118,45	118.452,00	0,24

ES0000012B47	2,7000 % SPANIEN 18-48	175		75	135,32	236.810,00	0,47
BE6285457519	2,7500 % AB INBEV 16/36 MTN	200			110,95	221.901,00	0,44
NL0010721999	2,7500 % NEDERLD 14-47	350			173,13	605.960,25	1,20
XS1074144871	2,8750 % GOLDM.S.GRP 14/26 MTN	200			111,20	222.402,00	0,44
XS1721422902	2,8750 % VODAFONE GRP 17/37 MTN	200			116,42	232.832,00	0,46
XS1034975406	3,0000 % JPMORGAN CHASE 14/26 MTN	200			114,13	228.258,00	0,45
XS1629866432	3,1500 % AT + T 17/36	100			113,78	113.780,50	0,23
FR0011461037	3,2500 % REP. FSE 13/45 O.A.T.	200		300	165,82	331.630,00	0,66
XS0908570459	3,3000 % VOLKSWAGEN INTL 13/33 MTN	200			113,56	227.120,00	0,45
ES00000128E2	3,4500 % SPANIEN 16-66	150			165,25	247.875,00	0,49
XS0968972199	3,5000 % TELIA COMPANY AB 13/33MTN	200			126,43	252.866,00	0,50
XS1023703090	3,6250 % ENI S.P.A. 14/29 MTN	150			123,17	184.751,25	0,37
EU000A1GY6W8	3,7500 % EU EUROP. UNION 12/42 MTN	300		350	176,89	530.671,50	1,05
NL0009446418	3,7500 % NEDERLD 10-42	100	100	100	182,56	182.560,00	0,36
FR0010292169	3,8750 % CIE F.FONCIER 06/55 MTN	200			209,27	418.530,00	0,83
FR0010870956	4,0000 % REP. FSE 10-60 O.A.T.	200	100	100	218,36	436.710,00	0,87
ES0414950644	4,1250 % BANKIA 06-36	300			161,56	484.665,00	0,96
AT0000A04967	4,1500 % AUSTRIA 2037 MTN 144A	250	100	100	168,12	420.295,00	0,84
ES0000012932	4,2000 % SPANIEN 05-37	150			152,36	228.541,50	0,45
XS0300113254	4,8750 % PROCTER GAMBLE 07/27	100			133,59	133.589,00	0,27
IT0004532559	5,0000 % B.T.P. 09-40	425		75	149,30	634.527,13	1,26
XS0452314536	5,1250 % GENERALI 09/24 MTN	130			119,46	155.292,15	0,31
XS0162513211	5,7500 % INNOGY FINANCE MTN 03/33	100			157,21	157.208,00	0,31
FR0000471930	8,1250 % ORANGE 03/33 MTN	100			181,77	181.768,50	0,36
Summe Wertpapiervermögen						49.940.909,28	99,26

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR						228.120,43	0,45
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						228.120,43	0,45

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen						-85.948,33	-0,17
Dividendenansprüche						38.268,82	0,08
Zinsansprüche						196.576,74	0,39
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						-1.338,87	0,00
Summe sonstiges Vermögen						147.558,36	0,29

Fondsvermögen

50.316.588,07 100,00

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

AT00000FACC2	FACC AG INH.AKT.	2.639	10.975
--------------	------------------	-------	--------

Anleihen

lautend auf EUR

XS2106563161	0,0100 % BAWAG P.S.K. 20/28 MTN	200	200
FR0012716371	0,3750 % BNP PAR.H.L.SFH 15/25 MTN		200
FR0013329638	0,5000 % HSBC SFH (FR) 18/25 MTN		200
FR0013262961	0,6250 % LA BANQ.P.HL SFH 17/27MTN		200
XS1551294926	0,7500 % BAWAG P.S.K. 17/27 MTN		200
XS1508404651	0,7500 % DE VOLKSBK NV 16/31 MTN		200
BE0002598762	1,0000 % BELFIUS BK 18/28 MTN		300
FR0013260361	1,0000 % BPCE SFH 17-29 MTN		500
XS1531174388	1,8750 % BARC 16/23 MTN		100
AT0000A15M83	2,3000 % HYPO TIROL 14-24		100
DE0001135481	2,5000 % BUNDANL.V.12/44		100
XS1080163964	2,5000 % SODEXO S.A. 14/26		100
XS2135801160	2,8220 % BP CAP.MKTS 20/32 MTN	200	200
DE000A1HG1K6	3,0000 % ALLIANZ FIN. II 13/28 MTN		200
AT0000A0VRQ6	3,1500 % AUSTRIA 12/44 MTN		200

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.06.2020

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	16.211.091,77	32,22
Anleihen	33.729.817,51	67,04
Summe Wertpapiervermögen	49.940.909,28	99,26
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	228.120,43	0,45
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	147.558,36	0,29
FOND S V E R M Ö G E N	50.316.588,07	100,00

Linz, im Juli 2020

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger