

KEPLER Ethik Aktienfonds

Halbjahresbericht

vom

1. Juli 2019 bis 31. Dezember 2019

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 | AT0000675657 |
| Ausschüttungsanteil IT | AT0000A1HSG2 |
| Thesaurierungsanteil | AT0000675665 |
| Thesaurierungsanteil IT | AT0000A1A1E3 |
| Thesaurierungsanteil IT 1 | AT0000A25PK9 |
| Thesaurierungsanteil IT VV | AT0000A2AXL5 |

Inhaltsübersicht

| | |
|--|----|
| Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft | 4 |
| Allgemeine Fondsdaten | 5 |
| Vermögensaufstellung | 7 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens | 11 |

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

Mag. Jutta Raunig
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 Ethik Aktienfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Ethik Aktienfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 (Miteigentumsfonds) - vom 1. Juli 2019 bis 31. Dezember 2019 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

| Fondsdetails | per 30.06.2019 | per 31.12.2019 |
|---|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Fondsvermögen | 139.165.540,88 | 149.298.243,32 |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil | 154,27 | 170,55 |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil | 160,44 | 177,37 |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT | 158,61 | 176,11 |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT | 164,95 | 183,15 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT | 205,81 | 231,43 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT | 214,04 | 240,68 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT 1 | 205,96 | 231,96 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT 1 | 214,19 | 241,23 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV ¹⁾ | - | 231,44 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV ¹⁾ | - | 240,69 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | 198,87 | 223,12 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil | 206,82 | 232,04 |
| Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil | | 3,0000 |
| Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil IT | | 3,0000 |
| Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT | | 1,3563 |
| Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT 1 | | 1,1669 |
| Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT VV ¹⁾ | | - |
| Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil | | 0,8063 |

¹⁾ Die Tranche wurde am 19. November 2019 neu aufgelegt.

Umlaufende KEPLER Ethik Aktienfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

| | |
|---|-------------|
| Ausschüttungsanteile per 30.06.2019 | 405.857,865 |
| Ausgabe | 30.742,949 |
| Rücknahmen | -14.655,671 |
| Ausschüttungsanteile per 31.12.2019 | 421.945,143 |
| Ausschüttungsanteile IT per 30.06.2019 | 14.091,000 |
| Ausgabe | 3.817,000 |
| Rücknahmen | -2.925,000 |
| Ausschüttungsanteile IT per 31.12.2019 | 14.983,000 |
| Thesaurierungsanteile IT per 30.06.2019 | 67.481,000 |
| Ausgabe | 9.593,000 |
| Rücknahmen | -58.303,000 |
| Thesaurierungsanteile IT per 31.12.2019 | 18.771,000 |
| Thesaurierungsanteile IT 1 per 30.06.2019 | 21.032,000 |
| Ausgabe | 114,000 |
| Rücknahmen | 0,000 |
| Thesaurierungsanteile IT 1 per 31.12.2019 | 21.146,000 |
| Thesaurierungsanteile IT VV per 30.06.2019 ¹⁾ | 0,000 |
| Ausgabe | 701,000 |
| Rücknahmen | 0,000 |
| Thesaurierungsanteile IT VV per 31.12.2019 ¹⁾ | 701,000 |
| Thesaurierungsanteile per 30.06.2019 | 282.072,296 |
| Ausgabe | 25.230,083 |
| Rücknahmen | -14.705,714 |
| Thesaurierungsanteile per 31.12.2019 | 292.596,665 |

¹⁾ Die Tranche wurde am 19. November 2019 neu aufgelegt.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

| 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 | | | | | | | |
| LU0569974404 | APERAM S.A. | 74.885 | 1.496 | 4.946 | 28,64 | 2.144.706,40 | 1,44 |
| FR0000051732 | ATOS SE NOM. EO 1 | 19.094 | 380 | 1.261 | 74,78 | 1.427.849,32 | 0,96 |
| FR0000131104 | BNP PARIBAS INH. EO 2 | 46.686 | 932 | 3.084 | 52,97 | 2.472.957,42 | 1,66 |
| DE0005407506 | CENTROTEC SUSTAINABLE O.N | 80.848 | | 5.449 | 16,18 | 1.308.120,64 | 0,88 |
| DE0005439004 | CONTINENTAL AG O.N. | 13.468 | 268 | 889 | 115,60 | 1.556.900,80 | 1,04 |
| IE0001827041 | CRH PLC EO-,32 | 53.448 | 1.067 | 3.530 | 36,25 | 1.937.490,00 | 1,30 |
| DE0007100000 | DAIMLER AG NA O.N. | 40.105 | 801 | 2.649 | 49,84 | 1.998.833,20 | 1,34 |
| FI0009007884 | ELISA OYJ A EO 0,5 | 36.457 | 728 | 2.408 | 49,63 | 1.809.360,91 | 1,21 |
| FI0009003230 | FINNAIR OYJ EO-,85 | 267.308 | 5.345 | 17.657 | 5,94 | 1.586.472,98 | 1,06 |
| NL0000008977 | HEINEKEN HLDG EO 1,60 | 16.969 | 338 | 1.121 | 88,30 | 1.498.362,70 | 1,00 |
| DE0006048408 | HENKEL AG+CO.KGAA ST O.N. | 20.559 | 411 | 1.358 | 84,65 | 1.740.319,35 | 1,17 |
| IT0001250932 | HERA S.P.A. EO 1 | 96.484 | 96.484 | | 3,97 | 383.234,45 | 0,26 |
| IT0000072618 | INTESA SANPAOLO | 869.147 | 17.382 | 57.412 | 2,36 | 2.046.841,19 | 1,37 |
| IT0003027817 | IREN S.P.A. EO 1 | 175.288 | 175.288 | | 2,80 | 491.507,55 | 0,33 |
| NL0000009082 | KON. KPN NV EO-04 | 610.513 | 319.147 | 19.639 | 2,64 | 1.613.585,86 | 1,08 |
| AT0000644505 | LENZING AG | 23.128 | | 1.558 | 83,95 | 1.941.595,60 | 1,30 |
| DE0008232125 | LUFTHANSA AG VNA O.N. | 96.271 | 1.925 | 6.359 | 16,43 | 1.581.251,18 | 1,06 |
| FR0000121261 | MICHELIN NOM. EO 2 | 3.736 | | 191 | 109,70 | 409.839,20 | 0,27 |
| FR0000120685 | NATIXIS S.A. INH. EO 11,2 | 388.507 | | 26.186 | 3,94 | 1.529.940,57 | 1,02 |
| NL0010773842 | NN GROUP NV EO -,12 | 21.425 | 21.425 | | 34,08 | 730.164,00 | 0,49 |
| FR0000121501 | PEUGEOT SA EO 1 | 79.315 | | 32.140 | 21,82 | 1.730.653,30 | 1,16 |
| AT0000606306 | RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG | 96.934 | | 6.533 | 22,56 | 2.186.831,04 | 1,46 |
| NL0000379121 | RANDSTAD NV EO -,10 | 23.241 | | 1.566 | 54,74 | 1.272.212,34 | 0,85 |
| FR0000131906 | RENAULT INH. EO 3,81 | 31.763 | 634 | 2.098 | 43,00 | 1.365.809,00 | 0,91 |
| DE000WAF3001 | SILTRONIC AG NA O.N. | 8.106 | | 415 | 89,84 | 728.243,04 | 0,49 |
| FR0000054900 | TELEVIS. FSE 1 INH.EO 0,2 | 222.760 | | 15.014 | 7,53 | 1.676.269,00 | 1,12 |
| IT0003242622 | TERNA R.E.N. SPA EO -,22 | 401.146 | | 27.038 | 6,00 | 2.407.678,29 | 1,61 |
| FR0013176526 | VALEO SA INH. EO 1 | 61.709 | 1.233 | 4.076 | 31,80 | 1.962.346,20 | 1,31 |
| lautend auf AUD | | | | | | | |
| AU000000GPT8 | GPT GROUP UNITS | 604.747 | | 40.762 | 5,85 | 2.206.610,25 | 1,48 |
| AU000000SGM7 | SIMS METAL MGMT LTD. DEF. | 42.322 | | | 10,90 | 287.732,37 | 0,19 |
| lautend auf CAD | | | | | | | |
| CA05534B7604 | BCE INC. NEW | 51.746 | | 3.487 | 60,61 | 2.145.478,65 | 1,44 |
| CA0636711016 | BK MONTREAL CD 2 | 9.422 | | 483 | 101,01 | 651.044,39 | 0,44 |
| CA1363751027 | CANADIAN NATL RAILWAY CO. | 29.487 | | 1.987 | 118,97 | 2.399.778,63 | 1,61 |
| CA87971M1032 | TELUS CORP. | 59.208 | 59.208 | | 50,56 | 2.047.814,37 | 1,37 |
| lautend auf DKK | | | | | | | |
| DK0010287234 | H. LUNDBECK A/S NAM. DK 5 | 60.470 | 17.210 | 2.915 | 261,10 | 2.113.560,15 | 1,42 |
| DK0010219153 | ROCKWOOL INTL NAM.B DK 10 | 7.222 | 144 | 477 | 1.595,00 | 1.542.005,57 | 1,03 |
| lautend auf GBP | | | | | | | |
| GB00B1YW4409 | 3I GROUP PLC LS-,738636 | 187.994 | | 12.671 | 11,04 | 2.428.604,30 | 1,63 |
| GB00B02L3W35 | BERKELEY GRP HLDGS ORD | 44.938 | | 8.350 | 49,40 | 2.598.849,45 | 1,74 |
| GB0005603997 | LEGAL GENL GRP PLCLS-,025 | 161.844 | | 8.286 | 3,10 | 586.783,97 | 0,39 |
| GB00B1CRLC47 | MONDI PLC EO -,20 | 109.622 | | 7.388 | 17,85 | 2.290.743,03 | 1,53 |
| JE00B8KF9B49 | WPP PLC LS-,10 | 194.865 | | 13.134 | 10,78 | 2.458.054,76 | 1,65 |
| lautend auf HKD | | | | | | | |
| CNE100000WS1 | HUANENG RENEW.CORP.H YC 1 | 7.156.000 | 142.000 | 472.000 | 3,02 | 2.481.441,25 | 1,66 |
| KYG8655K1094 | TIANNENG POWER HD -,1 | 2.386.000 | 44.000 | 156.000 | 5,65 | 1.547.909,66 | 1,04 |
| lautend auf NOK | | | | | | | |
| NO0010063308 | TELENOR ASA NK 6 | 118.989 | | 8.020 | 158,65 | 1.912.333,98 | 1,28 |
| lautend auf SEK | | | | | | | |
| SE0000103814 | ELECTROLUX B | 100.270 | | 6.758 | 232,20 | 2.230.570,42 | 1,49 |
| SE0007185418 | NOBINA AB SK 90 | 89.829 | | 4.600 | 65,90 | 567.132,70 | 0,38 |
| SE0000108227 | SKF AB B SK 0,625 | 50.195 | | 3.383 | 194,05 | 933.161,50 | 0,63 |
| lautend auf JPY | | | | | | | |
| JP3485600005 | DAISEKI CO. LTD | 54.200 | 54.200 | | 3.170,00 | 1.402.563,27 | 0,94 |

| | | | | | | | |
|-------------|--------------------|---------|--------|--------|-----------|--------------|------|
| JP327000007 | KURITA WATER IND. | 50.400 | 38.600 | | 3.295,00 | 1.355.657,14 | 0,91 |
| JP316570000 | NTT DATA CORP. | 198.000 | | 13.300 | 1.482,00 | 2.395.395,92 | 1,60 |
| JP316565007 | NTT DOCOMO INC. | 102.200 | | 11.400 | 3.049,00 | 2.543.737,14 | 1,70 |
| JP357140005 | TOKYO ELECTRON LTD | 6.200 | | 400 | 23.875,00 | 1.208.367,35 | 0,81 |

lautend auf KRW

| | | | | | | | |
|-------------|-----------------------|--------|--------|-------|-----------|--------------|------|
| KR700593003 | SAMSUNG EL. SW 100 | 68.707 | 17.661 | 3.652 | 56.500,00 | 2.992.465,16 | 2,00 |
| KR700066001 | SK HYNIX INC. SW 5000 | 39.649 | 792 | 2.619 | 96.000,00 | 2.934.155,59 | 1,97 |

lautend auf USD

| | | | | | | | |
|--------------|----------------------------|---------|--------|--------|--------|--------------|------|
| US00287Y1091 | ABBVIE INC. DL-,01 | 30.382 | | 2.047 | 89,20 | 2.423.170,96 | 1,62 |
| IE00B4BNMY34 | ACCENTURE A DL-,0000225 | 15.216 | | 2.219 | 212,22 | 2.887.284,98 | 1,93 |
| US0367521038 | ANTHEM INC. DL-,01 | 9.180 | 4.145 | 339 | 306,42 | 2.515.142,70 | 1,68 |
| US0378331005 | APPLE INC. | 25.529 | 235 | 4.203 | 289,80 | 6.615.078,86 | 4,44 |
| US0530151036 | AUTOM. DATA PROC. DL -,10 | 9.448 | 9.448 | | 170,77 | 1.442.627,83 | 0,97 |
| US0865161014 | BEST BUY CO. DL-,10 | 36.298 | | 2.446 | 87,01 | 2.823.935,07 | 1,89 |
| US09062X1037 | BIOGEN INC. DL -,0005 | 9.458 | 188 | 624 | 300,09 | 2.537.778,27 | 1,70 |
| US1101221083 | BRISTOL-MYERS SQUIBB DL-10 | 50.879 | | 3.429 | 64,14 | 2.917.899,73 | 1,95 |
| US1416651099 | CAREER EDUCATION DL-,01 | 137.968 | 33.437 | 7.045 | 18,49 | 2.280.962,37 | 1,53 |
| US12504L1098 | CBRE GROUP INC. A DL-,01 | 50.081 | | 6.201 | 60,95 | 2.729.289,12 | 1,83 |
| US20441A1025 | CIA SANEAMENTO BA.ADR/2 | 147.491 | 2.949 | 9.742 | 15,10 | 1.991.339,50 | 1,33 |
| US1255231003 | CIGNA CORP. NEW DL 1 | 12.420 | 247 | 820 | 204,00 | 2.265.450,64 | 1,52 |
| US38526M1062 | GRAND CANYON EDUCAT. INC. | 8.172 | 8.172 | | 96,95 | 708.400,75 | 0,47 |
| US4567881085 | INFOSYS LTD. ADR/1 IRS5 | 211.797 | | 28.805 | 10,26 | 1.942.987,50 | 1,30 |
| IE00B6330302 | INGERSOLL-RAND PLC DL 1 | 21.830 | | 1.471 | 134,35 | 2.622.371,69 | 1,76 |
| US4581401001 | INTEL CORP. DL-,001 | 57.489 | | 3.874 | 60,08 | 3.088.286,05 | 2,07 |
| US56418H1005 | MANPOWERGROUP INC. DL-,01 | 17.171 | | 1.157 | 97,06 | 1.490.179,95 | 1,00 |
| US6005441000 | MILLER (HERMAN) DL-,20 | 56.326 | | 16.190 | 41,63 | 2.096.612,46 | 1,40 |
| US6907421019 | OWENS CORNING NEW DL-,01 | 36.700 | 733 | 2.424 | 65,21 | 2.139.848,89 | 1,43 |
| US75886F1075 | REGENERON PHARMAC.DL-,001 | 6.509 | 6.509 | | 373,32 | 2.172.693,03 | 1,46 |
| US78442P1066 | SLM CORP. DL-,20 | 66.085 | 66.085 | | 8,99 | 531.209,00 | 0,36 |
| US8740391003 | TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5 | 52.422 | | 14.643 | 58,46 | 2.740.155,69 | 1,84 |
| US8825081040 | TEXAS INSTR. DL 1 | 23.313 | | 4.317 | 128,57 | 2.680.036,13 | 1,80 |

Summe Wertpapiervermögen **147.444.067,67** **98,76**

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

| | | | | | | | |
|-----|--|--|--|--|--|--------------|------|
| EUR | | | | | | 1.894.789,81 | 1,27 |
|-----|--|--|--|--|--|--------------|------|

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten **1.894.789,81** **1,27**

Sonstiges Vermögen

| | | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|-------------|-------|
| Ausstehende Zahlungen | | | | | | -223.301,10 | -0,15 |
| Dividendenansprüche | | | | | | 183.365,98 | 0,12 |
| Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen) | | | | | | -679,04 | 0,00 |

Summe sonstiges Vermögen **-40.614,16** **-0,03**

Fondsvermögen **149.298.243,32** **100,00**

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

| WÄHRUNG | KURS |
|---------------------------|------------|
| Australische Dollar (AUD) | 1,6033 |
| Canadische Dollar (CAD) | 1,4618 |
| Daenische Kronen (DKK) | 7,4702 |
| Britische Pfund (GBP) | 0,8542 |
| Hongkong Dollar (HKD) | 8,7091 |
| Japanische Yen (JPY) | 122,5000 |
| Suedkoreanische Won (KRW) | 1.297,2400 |
| Norwegische Kronen (NOK) | 9,8715 |
| Schwedische Kronen (SEK) | 10,4380 |
| US-Dollar (USD) | 1,1184 |

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 27. Dezember 2019 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 Anteilscheinigungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilscheinigung aus der Teilung des Wertes einer Anteilscheinigung einschließlich der Erträge durch die Zahl der ausgegebenen Anteile dieser Anteilscheinigung.

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 Vermögenswerten 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**

| <i>ISIN</i> | <i>BEZEICHNUNG</i> | <i>KÄUFE</i> <i>ZUGÄNGE</i> <i>STÜCKE/NOMINALE IN TSD</i> | <i>VERKÄUFE</i> <i>ABGÄNGE</i> <i>STÜCKE/NOMINALE IN TSD</i> |
|-------------|--------------------|---|--|
|-------------|--------------------|---|--|

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

lautend auf EUR

| | | | |
|--------------|---------------------------|--|--------|
| DE0006766504 | AURUBIS AG | | 35.951 |
| DE0005785802 | FRESEN.MED.CARE KGAA O.N. | | 31.992 |

lautend auf AUD

| | | | |
|--------------|-------------------|--------|---------|
| AU000000TLS2 | TELSTRA CORP. LTD | 16.666 | 888.364 |
|--------------|-------------------|--------|---------|

lautend auf USD

| | | | |
|--------------|---------------------------|--------|---------|
| US0022551073 | AU OPTRONICS CORP. ADR/10 | 12.363 | 659.047 |
| US78409V1044 | S+P GLOBAL INC. DL 1 | | 10.401 |
| US94106L1098 | WASTE MANAGEMENT (DEL.) | | 12.608 |

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.12.2019

| Wertpapiervermögen | EUR | % |
|---|-----------------------|---------------|
| Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere | | |
| Aktien | 147.444.067,67 | 98,76 |
| Summe Wertpapiervermögen | 147.444.067,67 | 98,76 |
| Bankguthaben/Verbindlichkeiten | | |
| Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten | 1.894.789,81 | 1,27 |
| Sonstiges Vermögen | | |
| Summe Sonstiges Vermögen | -40.614,16 | -0,03 |
| FOND S V E R M Ö G E N | 149.298.243,32 | 100,00 |

Linz, im Jänner 2020

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger