

Ethik Mix Ausgewogen

Halbjahresbericht

vom

1. Juni 2020 bis 30. November 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 IT	AT0000A26Z85
Ausschüttungsanteil	AT000ETHIKA8
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A26Z93
Thesaurierungsanteil PM	AT0000A26ZA7
Thesaurierungsanteil	AT000ETHIKT8

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	17

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.

Ethik Mix Ausgewogen

Sehr geehrter Anteilhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Ethik Mix Ausgewogen - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. Juni 2020 bis 30. November 2020 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.05.2020	per 30.11.2020
	EUR	EUR
Fondsvermögen	123.943.868,83	144.731.130,81
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	97,73	101,35
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	100,66	104,39
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT	97,77	101,61
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT	100,70	104,65
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	98,12	102,98
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	101,06	106,06
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	97,69	102,34
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	100,62	105,41
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil PM	97,67	102,32
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil PM	97,67	102,32
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		1,0000
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil IT		1,0000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT		0,0380
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,0000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil PM		0,0000

Umlaufende Ethik Mix Ausgewogen-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.05.2020	26.526,080
Ausgabe	14.359,811
Rücknahmen	-1.291,775
Ausschüttungsanteile per 30.11.2020	39.594,116
Ausschüttungsanteile IT per 31.05.2020	2.700,000
Ausgabe	0,000
Rücknahmen	0,000
Ausschüttungsanteile IT per 30.11.2020	2.700,000
Thesaurierungsanteile IT per 31.05.2020	6.194,000
Ausgabe	67,000
Rücknahmen	-840,000
Thesaurierungsanteile IT per 30.11.2020	5.421,000
Thesaurierungsanteile per 31.05.2020	165.092,007
Ausgabe	53.050,133
Rücknahmen	-5.384,024
Thesaurierungsanteile per 30.11.2020	212.758,116
Thesaurierungsanteile PM per 31.05.2020	1.068.382,111
Ausgabe	132.856,405
Rücknahmen	-46.970,581
Thesaurierungsanteile PM per 30.11.2020	1.154.267,935

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

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							
ES0109067019	AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	13.134	1.759		60,34	792.505,56	0,55
FR0000051732	ATOS SE NOM. EO 1	7.151	958		76,36	546.050,36	0,38
FR0000120172	CARREFOUR S.A. INH.EO 2,5	55.602	55.602		13,75	764.527,50	0,53
FR0000130650	DASSAULT SYS SE INH.EO0,5	6.464	870	572	155,30	1.003.859,20	0,69
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	64.615	7.240		15,16	979.240,33	0,68
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS EO 5	14.202	14.202		17,46	247.966,92	0,17
FI0009007884	ELISA OYJ A EO 0,5	15.884	1.780		45,42	721.451,28	0,50
ES0130960018	ENAGAS INH. EO 1,50	40.966	5.489		20,78	851.273,48	0,59
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	5.979	669		139,10	831.678,90	0,57
NL0000008977	HEINEKEN HLDG EO 1,60	10.465	1.401		78,30	819.409,50	0,57
GRS260333000	HELLENIC TELECOM. NAM.	72.336	8.106		13,66	988.109,76	0,68
DE0006048408	HENKEL AG+CO.KGAA ST O.N.	11.119	1.489		80,15	891.187,85	0,62
IT0001250932	HERA S.P.A. EO 1	234.070	31.368		3,18	743.406,32	0,51
IT0003027817	IREN S.P.A. EO 1	377.613	42.318		2,30	866.999,45	0,60
PTJMT0AE0001	JERONIM.MART.SGSPS NAM.EO1	56.569	6.339		14,17	801.582,73	0,55
IE0004927939	KINGSPAN GRP PLC EO-,13	13.963	1.646	4.496	72,00	1.005.336,00	0,69
NL0000009082	KON. KPN NV EO-04	377.706	50.618		2,54	958.617,83	0,66
DE000BFB0019	METRO AG ST O.N.	54.639	7.321		7,86	429.462,54	0,30
NL0012756316	NIBC HOLDING N.V. EO 1	55.454	7.430		7,46	413.686,84	0,29
AT0000APOST4	OESTERREICH. POST AG	25.626	2.871		30,55	782.874,30	0,54
FR0000133308	ORANGE INH. EO 4	75.129	10.067		10,69	803.129,01	0,55
FR0000120321	OREAL (L') INH. EO 0,2	3.831	359		309,30	1.184.928,30	0,83
PTREL0AM0008	REN-REDES ENERGET. A EO 1	318.840	42.728		2,32	738.114,60	0,51
AT0000720008	TELEKOM AUSTRIA AG	118.964	15.942		6,04	718.542,56	0,50
IT0003242622	TERNA R.E.N. SPA EO -,22	157.645	17.666		6,33	998.208,14	0,69
FI4000074984	VALMET OYJ	15.035	2.014		21,45	322.500,75	0,22
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	17.197	2.304		19,80	340.414,62	0,24
FR0011981968	WORLDCON S.A. EO -,68	2.664	186		78,26	208.484,64	0,14
lautend auf AUD							
AU000000GPT8	GPT GROUP UNITS	236.874	31.743		4,74	694.091,21	0,48
lautend auf CAD							
CA05534B7604	BCE INC. NEW	22.096	2.961		57,03	811.477,23	0,56
CA0636711016	BK MONTREAL CD 2	11.766	743		96,77	733.210,86	0,51
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO.	11.413	1.220	521	141,58	1.040.545,40	0,72
CA87971M1032	TELUS CORP.	56.754	6.359		25,24	922.454,88	0,64
CA8911605092	TORONTO-DOMINION BK	18.317	2.453		70,90	836.295,75	0,58
lautend auf CHF							
CH0030170408	GEBERIT AG NA DISP. SF-10	1.937	259		543,20	972.357,57	0,67
CH0024638196	SCHINDLER HLDG PS SF-,10	3.039	406		249,80	701.551,81	0,48
CH0002497458	SGS S.A. NA SF 1	279	61		2.588,00	667.275,37	0,46
CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	4.695	655		223,70	970.595,33	0,67
CH0008742519	SWISSCOM AG NAM. SF 1	1.817	202		481,10	807.842,88	0,56
lautend auf DKK							
DK0010287234	H. LUNDBECK A/S NAM. DK 5	13.119	1.757		193,95	341.928,94	0,24
DK0060336014	NOVOZYMES A/S NAM. B DK 2	16.036	2.148		359,30	774.281,02	0,53
DK0010219153	ROCKWOOL INTL NAM.B DK 10	1.886	252		2.446,00	619.931,20	0,43
lautend auf GBP							
GB00B02L3W35	BERKELEY GRP HLDGS ORD	17.040	2.283		46,85	889.150,75	0,61
GB0030913577	BT GROUP PLC LS 0.05	140.576	18.839		1,21	189.918,91	0,13
CH0198251305	COCA-COLA HBC NA.SF 6,70	30.431	4.077		21,83	739.888,32	0,51
GB0006776081	PEARSON PLC LS-,25	39.087	5.237		6,50	282.970,99	0,20
GB00B18V8630	PENNON GROUP NEW LS -,407	73.244	8.207		9,64	786.240,10	0,54
GB00B082RF11	RENTOKIL INITIAL LS 0,01	163.964	22.128	14.517	4,91	896.291,49	0,62
lautend auf HKD							
HK0000069689	AIA GROUP LTD	88.600	88.600		88,50	846.113,17	0,58
lautend auf NOK							
NO0003733800	ORKLA NK 1,25	101.165	13.557		86,04	823.438,27	0,57

NO0010063308	TELENOR ASA	NK 6	56.723	7.601		153,40	823.161,24	0,57
lautend auf SEK								
SE0000103814	ELECTROLUX B		9.943	1.113		205,20	200.811,35	0,14
SE0009922164	ESSITY AB B		27.037	6.616		273,70	728.327,60	0,50
lautend auf JPY								
JP3485600005	DAISEKI CO. LTD		33.700	2.000		2.961,00	802.264,83	0,55
JP3818000006	FUJITSU LTD		6.700	6.700		14.420,00	776.764,75	0,54
JP3143900003	ITOCHU TECHNO-SOLUT.CORP.		27.300	3.500		3.715,00	815.400,39	0,56
JP3270000007	KURITA WATER IND.		33.700	4.400		3.810,00	1.032.296,19	0,71
JP3762800005	NOMURA RESEARCH IN.		36.000	4.700		3.510,00	1.015.918,96	0,70
JP3165700000	NTT DATA CORP.		80.000	10.600		1.414,00	909.470,98	0,63
JP3535800001	TSUMURA + CO.		27.800	27.800		3.190,00	712.992,44	0,49
lautend auf PLN								
PLTLKPL00017	ORANGE POLSKA SA A	ZY 3	243.625	243.625		6,36	345.326,51	0,24
lautend auf USD								
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A	DL-,0000225	5.518	705	705	250,12	1.154.271,27	0,81
US00971T1016	AKAMAI TECH.	DL-,01	3.989	3.989		104,32	348.024,15	0,24
US0311621009	AMGEN INC.	DL-,0001	3.850	3.850		224,81	723.859,25	0,50
US0367521038	ANTHEM INC.	DL-,01	1.761	235		312,80	460.684,79	0,32
US0718131099	BAXTER INTL	DL 1	3.019	338		75,97	191.815,20	0,13
US09062X1037	BIOGEN INC. DL	-,0005	2.520	282		243,78	513.779,04	0,35
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10		20.190	2.262		63,05	1.064.631,18	0,75
US20441A1025	CIA SANEAMENTO BA.ADR/2		79.348	10.633		8,37	555.442,64	0,38
US1255231003	CIGNA CORP. NEW	DL 1	5.114	572		212,50	908.860,92	0,63
US1890541097	CLOROX CO.	DL 1	4.243	4.243		203,09	720.674,81	0,50
US1266501006	CVS HEALTH CORP.	DL-,01	4.158	4.158		67,87	236.015,27	0,16
US38526M1062	GRAND CANYON EDUCAT. INC.		8.669	1.161		86,35	626.050,14	0,43
US4567881085	INFOSYS LTD. ADR/1	IR5	47.502	6.365		14,92	592.732,16	0,41
US4581401001	INTEL CORP.	DL-,001	21.495	2.408		47,45	853.004,73	0,59
US4612021034	INTUIT INC.	DL-,01	3.692	471	462	354,24	1.093.797,84	0,77
US6558441084	NORFOLK STHN CORP.	DL 1	5.658	634		242,72	1.148.540,40	0,80
US75886F1075	REGENERON PHARMAC.	DL-,001	1.793	200		514,05	770.838,55	0,53
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5		14.057	1.645	4.225	98,74	1.160.816,41	0,81
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOG. PLC	DL 1	2.775	371		143,50	333.037,13	0,23
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT (DEL.)		8.780	1.175		119,19	875.209,67	0,60
lautend auf ZAR								
ZAE000013181	ANGLO AMERN PLATIN.RC-,10		13.235	1.773		1.157,32	840.681,35	0,58
Anleihen								
lautend auf EUR								
FR0014000AU2	0,0000 % AGENCE FR.DV	20/27 MTN	300	300		102,16	306.474,00	0,21
XS2203969246	0,0000 % ASFINAG	20/27 MTN	200	200		102,95	205.898,00	0,14
IT0001205589	0,0000 % BCA INTESA	98-28 ZERO	100			92,54	92.542,00	0,06
XS2055727916	0,0000 % BMW FIN.	19/23 MTN	100			100,49	100.486,00	0,07
DE0001102481	0,0000 % BUNDANL.V.	19/50	150			105,58	158.376,00	0,11
DE0001102515	0,0000 % BUNDANL.V.	20/35	400			105,86	423.452,00	0,29
XS2264712436	0,0000 % CLEARSTR.BKG	ANL 20/25	100	100		100,60	100.595,00	0,07
DE000A2YNZV0	0,0000 % DAIMLER AG.	MTN 19/24	150			100,11	150.166,50	0,10
XS2251371022	0,0000 % EIB	20/28 MTN	500	500		104,02	520.075,00	0,36
IT0006526609	0,0000 % EIB EUR.INV.	BK 99-29	65			221,94	144.259,05	0,10
IT0006527300	0,0000 % EIB EUR.INV.	BK 99-29 FLR	123			198,17	243.753,41	0,17
IT0006527078	0,0000 % EUR. BK REC.	DEV. 99-24	33			199,75	65.918,49	0,05
XS2159795124	0,0000 % MUNICIPAL.FIN.	20/25 MTN	200			102,33	204.662,00	0,14
FR0010405894	0,0000 % NATIXIS S.A.	06/21 FLRMTN	100			100,59	100.593,33	0,07
XS0161702914	0,0000 % NIBC BANK	03/43 ZO MTN	40			243,72	97.488,40	0,07
AT0000A2CQD2	0,0000 % OESTERREICH	20/30 MTN	400	400		104,15	416.612,00	0,29
FR0013445137	0,0000 % RTE RESEAU	19/27 MTN	100			100,67	100.668,00	0,07
XS2051660335	0,0000 % SNAM	19/24 MTN	100			100,96	100.964,00	0,07
XS2102988354	0,0000 % WORLD BK	20/27 MTN	250			102,60	256.490,00	0,18
XS2122894855	0,0000 % WORLD BK	20/30 MTN	200			102,40	204.792,00	0,14
FR0013459047	0,0100 % BPCE	19/26 MTN	100			102,60	102.596,00	0,07
FR0013454733	0,0100 % BQ POST.H.L.	19/29 MTN	200			102,62	205.240,00	0,14
FR0013446598	0,0100 % CR.AGR.P.SEC	19/28 MTN	200			102,44	204.888,00	0,14
XS2052503872	0,0100 % DE VOLKSBK	NV 19/24 MTN	100			100,82	100.815,00	0,07
DE000SCB0021	0,0100 % DT.KREDITBANK	OPF 19/29	100			102,65	102.646,00	0,07
DE000A2TSDY0	0,0100 % DZ HYP PF.R.	1218 MTN	150			102,77	154.147,50	0,11
XS2057917366	0,0100 % HYPO NOE	LB 19/26 MTN	200			102,43	204.858,00	0,14
BE0002684653	0,0100 % ING BELGIUM	20/30 MTN	200			102,74	205.484,00	0,14
XS2065698834	0,0100 % NIBC BANK	19/29 MTN	200			101,50	202.990,00	0,14
XS2186093410	0,0100 % NORDLB LUX	20/27 MTN	200	200		101,25	202.496,00	0,14
XS2262802601	0,0100 % STADSHYPOTEK	20/28 MTN	600	600		102,48	614.862,00	0,42

DE000HV2ASU1	0,0100 % UC-HVB PF 2064	140		102,65	143.708,60	0,10
XS2069102163	0,0500 % KOMMUNALBK 19/29 MTN	260		102,23	265.787,60	0,18
XS2079316753	0,0500 % NORDLB LUX 20/25 MTN	100		101,30	101.300,00	0,07
XS2114143758	0,0500 % SANTANDER CONS. MTN 20/30	100		102,72	102.721,00	0,07
XS2102283814	0,0500 % SANTANDER UK 20/27 MTN	170		101,99	173.388,10	0,12
XS20205668734	0,0500 % SEB 19/24 MTN	200		100,99	201.974,00	0,14
XS2049582542	0,0500 % SVENSKA HDBK 19/26 MTN	220		100,78	221.718,20	0,15
XS2076154801	0,1000 % ABB.IRE.FIN. 19/24	400		101,24	404.956,00	0,28
DE0001030542	0,1000 % BUNDANL.V. 12/23 INFL.LKD	800	800	103,04	893.977,96	0,62
DE0001030567	0,1000 % BUNDANL.V. 15/26 INFL.LKD	3.100		108,57	3.546.776,55	2,46
DE0001030575	0,1000 % BUNDANL.V. 15/46 INFL.LKD	550		147,31	860.673,28	0,59
AT0000A2CDT6	0,1000 % ERSTE GR.BK. 20/30	100		103,51	103.512,00	0,07
XS2015295814	0,1000 % ISLAND 19/24 MTN	600		100,41	602.472,00	0,42
XS2028803984	0,1000 % TORONTO-DOM. BK 19/27 MTN	100		102,79	102.789,00	0,07
FR0126221896	0,1000 % UNEDIC 20/26 MTN	1.000	600	102,93	1.029.330,00	0,71
FR0013433281	0,1250 % ARKEA H.LOAN 19/29 MTN	100		103,60	103.597,00	0,07
XS2055663764	0,1250 % AUCLD COUNC 19/29 MTN	600		100,87	605.220,00	0,42
FR0013444544	0,1250 % DASSAULT SYS 19/26	100		101,77	101.771,00	0,07
DE000A2NBK3	0,1250 % DT.PFBR.BANK MTN.35325	100		100,75	100.747,00	0,07
XS2088659789	0,1250 % GAS IRELAND 19/24	200		100,91	201.818,00	0,14
XS2080581189	0,1250 % LB HESS.-THUER.MTN 19/24	200		101,83	203.654,00	0,14
XS2013525501	0,1250 % LLOYDS BANK 19/26 MTN	300		102,55	307.644,00	0,21
XS2054600718	0,1250 % LLOYDS BANK 19/29 MTN	100		102,54	102.539,00	0,07
NL0013995095	0,1250 % NATL-NEDE.BK 19/29 MTN	100		103,00	102.995,00	0,07
XS2086861437	0,1250 % RAIF.BK INTL 19/29 MTN	100		103,63	103.626,00	0,07
XS2050945984	0,1250 % SANTANDER CB 19/24 MTN	100		100,80	100.799,00	0,07
XS2124046918	0,1250 % SANTANDER CB 20/25 MTN	200		100,56	201.116,00	0,14
XS2076139166	0,1250 % SPAREBANK 1B 19/29 MTN	200		103,03	206.066,00	0,14
FR0013486701	0,1250 % STE GENERALE 20/26 MTN	100		101,00	100.997,00	0,07
XS2033351995	0,1250 % TERNA R.E.N. 19/25 MTN	200		101,64	203.272,00	0,14
XS2055744689	0,1500 % EUROFIMA 19/34 MTN	100		100,66	100.662,00	0,07
ES0000012B70	0,1500 % SPANIEN 18-23 FLR	3.300		104,39	3.542.192,13	2,46
IE00BKFC568	0,2000 % IRLAND 20/27	500		104,55	522.730,00	0,36
IE00BKFC899	0,2000 % IRLAND 20/30	500	500	104,83	524.135,00	0,36
FR0013190188	0,2500 % AGENCE FSE DEV. 16/26 MTN	400		103,61	414.420,00	0,29
FR0013453040	0,2500 % ALSTOM 19/26	200		101,77	203.530,00	0,14
FR0013476199	0,2500 % BPCE 20/26 MTN	100		101,67	101.671,00	0,07
XS1979262448	0,2500 % DNB BANK 19/24 MTN	200		101,63	203.256,00	0,14
BE0002755362	0,2500 % FLUVIUS SYS. 20/30 MTN	200	200	100,16	200.319,60	0,14
XS2192431380	0,2500 % ITALGAS 20/25 MTN	100	100	101,71	101.709,00	0,07
XS2193978363	0,2500 % KONINKLI.DSM 20/28 MTN	150	150	102,37	153.550,50	0,11
XS2020670779	0,2500 % MEDTR.GLB HD 19/25	200		101,62	203.236,00	0,14
XS2106056653	0,2500 % RAIF.BK INTL 20/25 MTN	100		101,32	101.321,00	0,07
XS2063659945	0,2500 % SANTANDER CONS. MTN 19/24	100		100,77	100.773,00	0,07
XS2063261155	0,2500 % SWEDBANK 19/24 MTN	100		101,10	101.101,00	0,07
DE000HV2AS10	0,2500 % UC-HVB PF 2071	150		104,87	157.302,00	0,11
XS2115091717	0,3000 % IBM 20/28	100		102,00	101.995,00	0,07
XS2016070430	0,3000 % WP S.NZ (LD) 19/24 MTN	200		101,56	203.116,00	0,14
XS0224366608	0,3430 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	200		99,70	199.398,00	0,14
XS2052998403	0,3750 % ANZ NZ I.LDN 19/29 MTN	110		102,63	112.896,30	0,08
XS2193956716	0,3750 % HYPO NOE LB 20/24	100	100	101,90	101.896,00	0,07
DE000LB2CHW4	0,3750 % LBBW MTN 19/24	200		102,25	204.496,00	0,14
DE000LB2CRG6	0,3750 % LBBW MTN 20/27	100		102,14	102.138,00	0,07
XS2109394077	0,3750 % LLOYDS BK C. 20/25 MTN	100		101,64	101.643,00	0,07
XS2021471433	0,3750 % MOTABILITY 19/26 MTN	200		102,55	205.102,00	0,14
XS2055627538	0,3750 % RAIF.BK INTL 19/26 MTN	200		102,25	204.496,00	0,14
XS2103013210	0,3750 % RED EL.FIN. 20/28 MTN	100		103,23	103.227,00	0,07
XS2007244614	0,3750 % SCBC 19/29 MTN	100		105,43	105.433,00	0,07
XS2115094737	0,3750 % SEB 20/27 MTN	200		102,04	204.072,00	0,14
XS2182054887	0,3750 % SIEMENS FIN 20/26 MTN	100	100	103,52	103.519,00	0,07
XS1978200472	0,3750 % WESTPAC BKG 19/26 MTN	200		103,81	207.618,00	0,14
XS2126058168	0,3910 % SANT. UK G. 20/25 FLR MTN	180		100,61	181.092,60	0,13
BE0000350596	0,4000 % BELGIQUE 20/40	300	200	105,95	317.841,00	0,22
FR0013461688	0,5000 % AGENCE FR.DV 19/35 MTN	200		105,64	211.272,00	0,15
DE000A28RSR6	0,5000 % ALL.FIN.II 20/31 MTN	100		104,60	104.599,00	0,07
XS2055104785	0,5000 % ASB FINANCE 19/29 MTN	100		103,82	103.819,00	0,07
XS2113889351	0,5000 % BCO SANTAND. 20/27 MTN	200		101,44	202.882,00	0,14
DE000BHY0GA7	0,5000 % BERLIN HYP AG IS 19(29)	100		105,13	105.126,00	0,07
FR0013434776	0,5000 % BNP PARIBAS 19/25 FLR MTN	100		101,60	101.595,00	0,07
FR0013455540	0,5000 % BPCE 19/27 MTN	100		101,91	101.909,00	0,07
FR0013518024	0,5000 % BQUE POSTALE 20/26FLR MTN	200	200	101,47	202.932,00	0,14
XS2051494222	0,5000 % BRIT.TELECOM 19/25 MTN	100		102,09	102.086,00	0,07
DE0001030559	0,5000 % BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD	3.350	600	119,93	4.244.723,80	2,94
DE000CZ40M21	0,5000 % COBA 18/23 S.903	200		102,02	204.030,00	0,14
XS2024715794	0,5000 % DT.TELEKOM MTN 19/27	100		104,25	104.250,00	0,07

XS2113167568	0,5000 % ESSITY 20/30 MTN	100		102,27	102.268,00	0,07
XS2001175657	0,5000 % KONI.PHILIPS 19/26	200		103,74	207.482,00	0,14
XS1708192684	0,5000 % PROCTER GAMBLE 17/24	100		103,42	103.422,00	0,07
AT0000A2CFT1	0,5000 % RLB OOE 20/35	100		107,99	107.991,00	0,07
XS2049616894	0,5000 % SIEMENS FIN 19/34 MTN	100		105,48	105.475,00	0,07
XS2079678400	0,5000 % STEDIN HLDG. 19/29 MTN	200		103,40	206.806,00	0,14
XS2063547041	0,5000 % UNICREDIT 19/25 MTN	140		101,45	142.024,40	0,10
SK4000015475	0,5000 % VSEOB.UV.BK 19/29 MTN	200		104,60	209.200,00	0,14
XS2008921947	0,6250 % AEGON BK 19/24	100		103,13	103.131,00	0,07
XS1685589027	0,6250 % HYPO VORARLG BK 17/22 MTN	200		101,16	202.322,00	0,14
XS2182399274	0,6250 % ISLAND 20/26 MTN	150	150	103,26	154.882,50	0,11
XS2081058096	0,6250 % KOMMUNEKRED. 19/39 MTN	100		109,14	109.137,00	0,08
ES00000128S2	0,6500 % SPANIEN 17-27 FLR	3.200		112,57	3.754.283,14	2,60
ES0000012C12	0,7000 % SPANIEN 18-33 FLR	2.400	900	119,75	2.954.905,17	2,05
XS2055646918	0,7500 % ABBVIE 19/27	200		104,39	208.780,00	0,14
XS2049767598	0,7500 % CASTELLUM AB 19/26 MTN	100		100,48	100.483,00	0,07
BE0002266352	0,7500 % KBC GROEP 16/23 MTN	100		102,79	102.786,00	0,07
XS1622415674	0,7500 % KOMMUNEKREDIT 17/27 MTN	400		107,56	430.248,00	0,30
XS2022425024	0,7500 % SNCF RESEAU 19/36 MTN	100		108,83	108.833,00	0,08
XS2001737324	0,7500 % TELENOR 19/26 MTN	200		104,77	209.546,00	0,14
XS1699951767	0,7500 % UBI BANCA 17/22 MTN	100		101,76	101.763,00	0,07
XS2014382845	0,8750 % ALLIANDER 19/32 MTN	100		109,52	109.517,00	0,08
XS1589881785	0,8750 % BMW FIN. NV 17/25 MTN	100		104,70	104.699,00	0,07
XS1952948104	0,8750 % COM.BK.AUSTR 19/29 MTN	500	500	108,64	543.190,00	0,38
XS2020608548	0,8750 % HERA 19/27 MTN	250		105,36	263.402,50	0,18
XS1807409450	0,8750 % HYPO NOE L.F.N.W. 18/23	100		102,56	102.559,00	0,07
XS1944456109	0,8750 % IBM 19/25	200		104,73	209.460,00	0,14
XS2013618421	0,8750 % ISS GLOBAL 19/26 MTN	300		98,83	296.481,00	0,20
XS2032727310	0,8750 % ITALGAS 19/30 MTN	100		107,34	107.339,00	0,07
XS1191309720	0,8750 % NATL AUSTR. BK 15/27 MTN	100		107,38	107.378,00	0,07
XS2023631489	0,8750 % NIBC BANK 19/25 MTN	100		101,72	101.720,00	0,07
DK0009522732	0,8750 % NYKREDIT 19/24 MTN	200		102,80	205.608,00	0,14
XS2079107830	0,8750 % SKF 19/29	200		106,10	212.192,00	0,15
XS2117454871	0,8750 % TELENOR 20/35 MTN	200		104,94	209.878,00	0,15
BE0000347568	0,9000 % BELGIQUE 19/29	100		111,91	111.911,00	0,08
ES0313307219	1,0000 % BANKIA 19/24	100		102,94	102.940,00	0,07
IT0005366288	1,0000 % CA ITALIA 19/27 MTN	100		108,55	108.548,00	0,07
FR0013327962	1,0000 % CAPGEMINI 18-24	100		104,32	104.317,00	0,07
XS1995781546	1,0000 % COCA C.HBC F 19/27 MTN	300		106,13	318.375,00	0,22
XS1577586321	1,0000 % COMP.DE ST.-GOBAIN 17/25	100		105,44	105.439,00	0,07
XS2079079799	1,0000 % ING GROEP 19/30 FLR MTN	100		100,91	100.914,00	0,07
XS2197356186	1,0000 % IREN 20/30 MTN	300	300	106,13	318.390,00	0,22
MT0000013020	1,0000 % MALTA 20/31 II	500	500	106,47	532.345,00	0,37
NL0013088990	1,0000 % NAT.-NEDERL.BANK 18/28MTN	200		110,04	220.076,00	0,15
XS1881004730	1,0000 % SNAM 18/23 MTN	100		103,28	103.283,00	0,07
FR0013405032	1,0000 % URW 19/27 MTN	200		102,35	204.702,00	0,14
PTRAACOM0013	1,0060 % REGIS ACORES 19/29	100		105,27	105.265,00	0,07
BE0002709906	1,0500 % WALLONNE 20/40 MTN	200	200	111,39	222.782,00	0,15
IE00BH3SQ895	1,1000 % IRLAND 19/29	200		112,70	225.406,00	0,16
FR0013476611	1,1250 % BNP PARIBAS 20/32 FLR MTN	100		101,90	101.895,00	0,07
XS1614722806	1,1250 % CAIXABANK 17/24 MTN	100		104,06	104.055,00	0,07
XS1750349190	1,1250 % COMMONW.BK AUSTR.18/28MTN	100		108,41	108.414,00	0,07
XS1793349926	1,1250 % COMP.DE ST.-GOBAIN 18/26	100		106,15	106.152,00	0,07
XS1953833750	1,1250 % ELISA OYJ 19/26	200		105,61	211.224,00	0,15
XS1198117670	1,1250 % ESSITY 15/25 MTN	200		105,16	210.316,00	0,15
XS2018637327	1,1250 % HEIDFINLLUX 19/27 MTN	100		106,35	106.348,00	0,07
XS2194283672	1,1250 % INFINEON TECH. MTN 20/26	200	200	105,84	211.670,00	0,15
XS1974922442	1,1250 % NORSK HYDRO 19/25	200		103,32	206.632,00	0,14
FR0013447166	1,1250 % PEUGEOT SA 19/29 MTN	100		103,88	103.883,00	0,07
FR0013451416	1,1250 % RENAULT SA 19/27 MTN	400	200	92,45	369.780,00	0,26
XS1582205040	1,1250 % STATKRAFT 17/25 MTN	300		105,17	315.507,00	0,22
XS2104967695	1,2000 % UNICREDIT 20/26 FLR MTN	250		101,41	253.515,00	0,18
BE0000346552	1,2500 % BELGIQUE 18/33 86	200		119,12	238.238,00	0,16
XS2168478068	1,2500 % CRH SMW FIN. 20/26 MTN	120		107,47	128.962,80	0,09
XS1433231377	1,2500 % DVB BANK MTN.16/23	100		102,60	102.600,00	0,07
XS1877595444	1,2500 % HEINEKEN 18/27 MTN	200		108,11	216.214,00	0,15
FR0013403441	1,2500 % STE GENERALE 19/24 MTN	200		103,93	207.866,00	0,14
FR0013336492	1,2500 % UNEDIC 18/33 MTN	200		116,55	233.092,00	0,16
XS1577962084	1,3000 % BAXTER INTL 17/25	300		106,23	318.675,00	0,22
IE00BFZRPZ02	1,3000 % IRLAND 20/33	300		118,44	355.308,00	0,25
DE000A180B80	1,3750 % ALLIANZ FIN. II 16/31 MTN	100		114,38	114.379,00	0,08
DE000A2RYD91	1,3750 % DAIM INT.FI. 19/26 MTN	100		107,09	107.088,00	0,07
FR0013518537	1,3750 % EDENRED 20/29	200	200	107,96	215.918,00	0,15
XS1403388694	1,3750 % ENAGAS FINANC. 16/28	100		111,08	111.081,00	0,08
XS2050543839	1,3750 % ITV 19/26	100		101,80	101.799,00	0,07

XS2082429890	1,3750 % TELIA CO AB 20/81 FLR	100		100,98	100.977,00	0,07
XS1966038249	1,3750 % TELSTRA CORP 19/29 MTN	100		111,38	111.379,00	0,08
PTRAAEOM0003	1,4480 % REGIS ACORES 20/27	200		107,93	215.856,00	0,15
XS2080318053	1,5000 % BALL 19/27	140		101,87	142.613,80	0,10
XS1395010397	1,5000 % MONDI FINANCE 16/24 MTN	200		105,30	210.606,00	0,15
AT0000A1K9F1	1,5000 % OESTERR. 16/47	150		139,20	208.795,50	0,14
XS1793224632	1,5000 % RELX FIN 18/27	100		108,91	108.913,00	0,08
XS1550951211	1,5280 % TELEFONICA EM. 17/25 MTN	100		107,08	107.075,00	0,07
XS2244936659	1,6250 % INF.WIREL.IT 20/28 MTN	190	190	102,74	195.202,20	0,13
FR0013334695	1,6250 % RCI BANQUE 18/26 MTN	100		104,68	104.679,00	0,07
FR0013445335	1,6250 % SUEZ 19/UND. FLR	200		98,59	197.174,00	0,14
XS2175848170	1,6250 % VOLVO TREAS. 20/25 MTN	120		106,87	128.245,20	0,09
BE0000348574	1,7000 % BELGIQUE 19/50	100		139,34	139.344,00	0,10
IE00BV8C9B83	1,7000 % IRLAND 17/37	100		127,94	127.944,00	0,09
XS1897489578	1,7500 % CAIXABANK 18/23 MTN	100		105,12	105.122,00	0,07
XS1969600748	1,7500 % CNH INDUSTR. 19/27	200		106,03	212.054,00	0,15
XS1883245331	1,7500 % DXC TECHNOLOGY 18/26	200		102,76	205.510,00	0,14
XS1788515606	1,7500 % NATWEST GROUP 18/26 MTN	200		105,78	211.550,00	0,15
XS2119468572	1,8740 % BRIT.TELECOM 20/80 FLR	200		98,20	196.390,00	0,14
XS1571293684	1,8750 % ERICSSON 17/24 MTN	200		105,60	211.202,00	0,15
XS1708167652	1,8750 % VERIZON COMM 17/29	200		114,23	228.460,00	0,16
BE0000336454	1,9000 % BELGIQUE 15/38 76	200		133,52	267.048,00	0,18
PTOTEXO0024	1,9500 % PORTUGAL 19/29	100		117,91	117.914,00	0,08
XS1968706108	2,0000 % CREDIT AGR. 19/29 MTN	100		110,22	110.224,00	0,08
XS1960685383	2,0000 % NOKIA OYJ 19/26 MTN	300		103,67	311.013,00	0,21
AT0000A20F93	2,0000 % WIENERBERGER 18-24	100		104,99	104.989,00	0,07
FR0013447125	2,1250 % GROUPAMA AS. 19/29	100		103,01	103.006,00	0,07
XS1873219304	2,1250 % INTESA SAN. 18/23 MTN	100		106,02	106.017,00	0,07
XS2010045511	2,1250 % NGG FINANCE 19/82 FLR	100		103,18	103.179,00	0,07
DE000A14J9N8	2,2410 % ALLIANZ SUB 2015/2045	100		107,40	107.400,00	0,07
XS1112013666	2,2500 % WPP FINANCE 14/26 MTN	100		112,28	112.279,00	0,08
XS2207430120	2,3740 % TENNET HLDG 20/UND.FLR	100	100	103,28	103.280,00	0,07
FR0013413887	2,3750 % ORANGE 19/UND. FLR MTN	100		105,39	105.387,00	0,07
AT0000A10683	2,4000 % OESTERR. 13/34	100		136,81	136.805,00	0,09
NL0010071189	2,5000 % NEDERLD 12-33	200		136,52	273.036,00	0,19
FR00140007L3	2,5000 % VEOLIA ENV. 20/UND. FLR	400	400	101,10	404.408,00	0,28
FR0013248713	2,7500 % NEXANS 17/24	300		105,29	315.873,00	0,22
XS1982819994	2,7500 % TELECOM ITAL 19/25 MTN	200		105,18	210.362,00	0,15
DE000A14J7G6	2,7500 % ZF NA CAPITAL 15/23	100		102,74	102.736,00	0,07
XS2177555062	2,8750 % AMADEUS IT GRP 20/27 MTN	200		112,03	224.064,00	0,15
XS1637926137	2,8750 % DT.PFBR.BANK MTN.35281VAR	200		99,96	199.914,00	0,14
PTOTETO0012	2,8750 % PORTUGAL 16-26	100		118,62	118.620,00	0,08
XS1849518276	2,8750 % SMURF.KAPP.ACQ. 18/26	200		109,51	219.014,00	0,15
XS2056371334	2,8750 % TELEEUROPE 19/UND. FLR	200		100,74	201.486,00	0,14
XS1846631049	2,8750 % TELECOM ITAL 18/26 MTN	100		105,67	105.670,00	0,07
XS1591694481	2,9950 % TENNET HOLDING 17/UND.FLR	100		105,54	105.539,00	0,07
XS1293043086	3,0000 % INTESA SAN.15/35 MTN	100		109,08	109.084,00	0,08
XS2265369657	3,0000 % LUFTHANSA AG MTN 20/26	100	100	99,48	99.483,00	0,07
XS1843449395	3,0000 % TAKEDA PHARMA.18/30 REGS	200		123,22	246.444,00	0,17
XS2231715322	3,0000 % ZF FINANCE GMBH MTN 20/25	300	300	103,27	309.816,00	0,21
FR0013331949	3,1250 % LA POSTE 18-UND. FLR	100		106,99	106.987,00	0,07
XS1961852750	3,1250 % SAPPI PAPIER 19/26 REGS	300		96,37	289.122,00	0,20
XS2056730679	3,6250 % INFINEON TECH.19/UNBEFR.	200		106,21	212.428,00	0,15
XS2102392276	3,6250 % WEBUILD S.P.A. 20/27	450	450	93,63	421.353,00	0,29
XS1109959467	3,8750 % ARCELIK 14/21	200	200	101,61	203.220,00	0,14
XS1062900912	4,1250 % GENERALI 14/26 MTN	200		117,37	234.746,00	0,16
DE000A1TNC94	4,2500 % AAREAL BANK NRI 14/26	150		100,13	150.196,50	0,10
XS1713568811	4,2500 % CONSTELLIUM 17/26 REGS	300		102,04	306.126,00	0,21
XS0752092311	4,2500 % KON. KPN 12/22 MTN	300	300	104,99	314.967,00	0,22
XS1330978567	4,3750 % BALL 15/23	100		110,61	110.612,00	0,08
XS2079413527	4,4960 % CITYCON OYJ 19/UND	200		96,93	193.850,00	0,13
FR0013522091	4,6250 % MERCIALYS 20/27	100	100	105,94	105.943,00	0,07
DE000A1ZN206	5,0000 % WIENERBERGER 14/UND. FLR	250	250	100,88	252.197,50	0,17
lautend auf GBP						
XS0904228557	0,0000 % INTU (SGS) FIN. 13/28 MTN	200		59,20	131.866,12	0,09
XS1645315620	2,7500 % AA BOND 17/43 MTN A6	200		98,18	218.706,91	0,15
XS1732478000	4,0000 % ANGLIAN WAT.OSP.FI. 17/26	200		100,60	224.081,97	0,15
XS1827005411	8,2500 % PROVIDENT FINL 18/23 MTN	200		99,66	221.985,86	0,15
lautend auf ITL						
DE0001342244	0,0000 % DT.BANK 96/26ZO	255.000		91,70	120.764,38	0,08
DE0001892057	0,0000 % DT.BANK 97/32ZO	230.000	230.000	79,80	94.795,25	0,07
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	655.000		96,76	327.315,64	0,23

lautend auf USD

USQ8809VAH26	3,6250 % SYDNEY AIRPORT FIN. 16/26	150		109,28	137.087,48	0,09
USU46009AD51	4,8750 % IRON MOUNTAIN INC. 17/27	304		104,28	265.118,41	0,18
XS1993827135	5,1250 % GOLD FI.ORO. 19/24 REGS	250		109,69	229.336,37	0,16

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0224480722	0,0000 % EIB EUR.INV.BK 05/30 FLR	100		107,09	107.087,50	0,07
IT0006592981	0,0000 % EUR. BK REC.DEV. 05-25FLR	383		108,59	415.892,04	0,29
IT0006596701	0,0000 % WORLD BK 05-25	284		109,86	312.010,92	0,22
XS0229808315	1,0140 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	400		107,13	428.534,66	0,30
FR0010134577	5,7987 % C.F.FINANC.LOC. 04/24 FLR	150		112,42	168.630,64	0,12

lautend auf USD

US5394E8BR90	0,0000 % LLOYDS BANK 2033 FLR	60		74,50	37.382,45	0,03
US05574LHU52	1,2440 % BNP PARIBAS/US 13/33 FLR	73		75,85	46.307,11	0,03
US5394E8BN86	1,3643 % LLOYDS BANK 2033 FLR MTN	173		75,18	108.771,38	0,08
US5394E8CE78	2,6720 % LLOYDS BANK 13/33 FLR MTN	188		84,02	132.099,99	0,09
XS0210976329	3,5000 % KBC IFIMA 05/25 FLR MTN	100		105,20	87.981,94	0,06

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS0657804026	3,0000 % ABN AMRO BANK 12/22 FLR	120	28	105,31	126.373,20	0,09
XS0657754098	3,5000 % ABN AMRO BANK 11/21 FLR	116		99,54	115.465,54	0,08
XS2247623643	3,5000 % GETLINK 20/25 REGS	230	230	104,08	239.393,20	0,17
AT000YOUINV0	3,9100 % ERSTE GP BNK 15-23 MTN	100		107,23	107.229,00	0,07

Strukturierte Produkte

lautend auf USD

US45905UPU24	0,0000 % WORLD BK 14/34 FLR MTN	300		85,96	215.670,32	0,15
--------------	---------------------------------	-----	--	-------	------------	------

Summe Wertpapiervermögen

129.583.561,25 89,53

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

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Verkauf

GBP/EUR Laufzeit bis 04.12.2020	2)	-670.000			3.290,24	0,00
USD/EUR Laufzeit bis 16.04.2021	2)	-1.300.000			20.237,39	0,01

Summe Derivate

23.527,63 0,02

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	14.977.823,62	10,35
nicht EU-Währungen	296,35	0,00
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	14.978.119,97	10,35

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-123.768,16	-0,09
Diverse Gebühren	-9.640,66	-0,01
Dividendenansprüche	37.062,72	0,03
Zinsansprüche	256.516,89	0,18
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	-14.248,83	-0,01
Summe sonstiges Vermögen	145.921,96	0,10

Fondsvermögen	144.731.130,81	100,00
----------------------	-----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Australische Dollar (AUD)	1,6176
Canadische Dollar (CAD)	1,5529
Schweizer Franken (CHF)	1,0821
Daenische Kronen (DKK)	7,4414
Britische Pfund (GBP)	0,8979
Hongkong Dollar (HKD)	9,2672
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
Japanische Yen (JPY)	124,3800
Norwegische Kronen (NOK)	10,5706
Zloty (Polen) (PLN)	4,4834
Schwedische Kronen (SEK)	10,1603
US-Dollar (USD)	1,1957
Suedafrikanische Rand (ZAR)	18,2199

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen per 27. November 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 keine Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschaften (Pensionsgeschäften und Wertpapierleihgeschäften) gemacht, sodass die Durchführung derartiger Geschäften für den Investmentfonds nicht zulässig ist.

Darüber hinaus sieht die derzeitige Strategie des Investmentfonds den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften nicht vor.

Mangels Anwendung der vorgenannten Techniken erfolgen daher 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			
DE0005200000	BEIERSDORF AG O.N.	338	8.576
lautend auf CHF			
CH0001752309	GEORG FISCHER NA SF 1		311
lautend auf DKK			
DK0010268606	VESTAS WIND SYST. NAM.DK1		10.062
lautend auf JPY			
JP3165650007	NTT DOCOMO INC.	1.000	31.000
lautend auf USD			
US6005441000	MILLER (HERMAN) DL-,20		14.069
US97651M1099	WIPRO LTD ADR /1 IR 2		190.493
Anleihen			
lautend auf EUR			
XS0219808549	0,2780 % EIB EUR.INV.BK 05/20 FLR		120
AT0000A1ZGE4	0,7500 % AUSTRIA 18/28 MTN		200
AT0000A2HLC4	0,8500 % OESTERREICH 20/2120 MTN	50	50
MT0000013111	1,0000 % MALTA 20/31 II 2	500	500
XS0220507023	1,5000 % EIB EUR.INV.BK 05/20 FLR		200
XS1707063589	1,7500 % WEBUILD S.P.A. 17/24 REGS		300
XS1886399093	3,6250 % GETLINK 18/23		200
XS0221500571	38,0020 % AUSTRIA 05/20 FLR MTN		274
XS0552915943	6,1250 % BOMBARDIER INC. 10/21REGS		100
lautend auf USD			
USC10602BA41	7,5000 % BOMBARDIER INC.15/25 REGS		150
	BEZEICHNUNG	OPENING	CLOSING
		KONTRAKTE/NOMINALE	KONTRAKTE/NOMINALE

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Verkauf

USD/EUR Laufzeit bis 16.10.2020

1.300.000

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BUND FUTURE SEPTEMBER 2020

7

7

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BUND FUTURE DEZEMBER 2020

4

4

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

lautend auf GBP

FX EUR/GBP F125000 JUNI 2020

5

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.11.2020

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	60.436.902,86	41,76
Anleihen	66.497.828,50	45,94
Strukturierte Produkte	1.844.698,63	1,27
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	588.460,94	0,41
Strukturierte Produkte	215.670,32	0,15
Summe Wertpapiervermögen	129.583.561,25	89,53
Derivative Produkte		
	EUR	%
Devisentermingeschäfte	23.527,63	0,02
Summe derivative Produkte	23.527,63	0,02
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	14.978.119,97	10,35
Sonstiges Vermögen		
	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	145.921,96	0,10
FOND S V E R M Ö G E N	144.731.130,81	100,00

Linz, im Dezember 2020

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger