

VM Aktien Select (T)

ISIN: AT0000A09SB6

**KEPLER
FONDS**

Fondsübersicht

per 01.07.2025

Übersicht Fondsvermögen

	in EUR	Anteil in %
Gesamtes Fondsvermögen	30.166.653,22	100,00%
Wertpapiervermögen	29.746.901,20	98,61%
Aktientitel	12.308.369,80	40,80%
Rententitel	0,00	0,00%
Aktienfonds	14.728.032,60	48,82%
Rentenfonds - inkl. Geldmarkt(nahe)-Fonds	0,00	0,00%
Gemischte Fonds	0,00	0,00%
Alternative Investments	0,00	0,00%
Zertifikate	2.710.498,80	8,99%
Optionen	0,00	0,00%
Sonstiges Wertpapiervermögen	0,00	0,00%
Restliche Vermögenswerte (Liquidität)	419.752,02	1,39%
Sichteinlagen und kündbare Einlagen	413.348,04	1,37%
EUR	410.757,91	1,36%
Fremdwährungen	2.590,13	0,01%
Sonstige Sichteinlagen und kündbare Einlagen	0,00	0,00%
Ansprüche und Verpflichtungen	6.403,98	0,02%

Tranchen-, Anteils- und Ertragsübersicht

Tranche	Tranchenvolumen in EUR	Tranchen- währung	Anteilswert	Ausgabepreis	Ausgegebene Anteile	Ordentliche Erträge (inkl. KEST*) in EUR	
						Basis**	abzgl. verrechenb. Verluste
AT0000A09SB6 (T)	30.166.653,22	EUR	134,17	139,53	224.825,261	4,3100	4,3107
Fondsstartdatum							03.06.2008
Rechnungsjahr							01.06. - 31.05.

*) KEST II auf Zinsen; die am Ex-Tag abgeführte/ausbezahlte KEST enthält zusätzlich KEST II auf ausländische Dividenden, KEST II auf ausländische Subfonds sowie KEST III auf Substanzgewinne.

***) Ordentliche Erträge (inkl. KEST*) abzüglich laufender Aufwendungen. Allfällige gegen ordentliche Erträge verrechenbare Verluste aus dem laufenden Geschäftsjahr sind nicht berücksichtigt.

Größte Positionen

Größte Positionen - Rententitel und Zertifikate

Rang	ISIN	Name	Anteil in %
1	DE000UG3E2S0	UNICREDIT CA.BO.Z26 MIGA	1,05
2	DE000PJ1KFV3	BNP PAR.EHG CA.BO.Z26BAYN	0,78
3	DE000DY51NN8	DZ BANK CA.BO.Z26 ASME	0,70
4	DE000SJ1LK00	SG EFF. BO.C.Z26 IFX	0,69
5	DE000VC83KV8	VONT.FINL PR BOC.Z25 LHA	0,68
6	DE000VG66LK5	VONT.FINL PR BOC.Z25 NVD	0,68
7	DE000LB5TRM1	LBBW CA.BO.Z26 TUI1	0,66
8	DE000FA5H9F1	SG EFF. BO.C.Z26 RHM	0,64
9	DE000VK4FER7	VONT.FINL PR BOC.Z26 NOV	0,63
10	DE000SX58QZ0	SG EFF. BO.C.Z26 CON	0,53

Größte Positionen - Aktientitel

Rang	ISIN	Name	Anteil in %
1	AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	1,61
2	US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	1,60
3	FR0000130809	STE GENERALE INH. EO 1,25	1,45
4	ES0124244E34	MAPFRE S.A. NOM. EO -,10	1,21
5	AT0000821103	UNIQA INSURANCE GROUP AG	1,19
6	US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	1,07
7	ES0113900J37	BCO SANTANDER N.EO,5	1,06
8	US68389X1054	ORACLE CORP. DL-,01	1,05
9	AT0000A0E9W5	KONTRON AG O.N	1,03
10	FR0000120628	AXA S.A. INH. EO 2,29	1,02

Größte Positionen - Subfonds

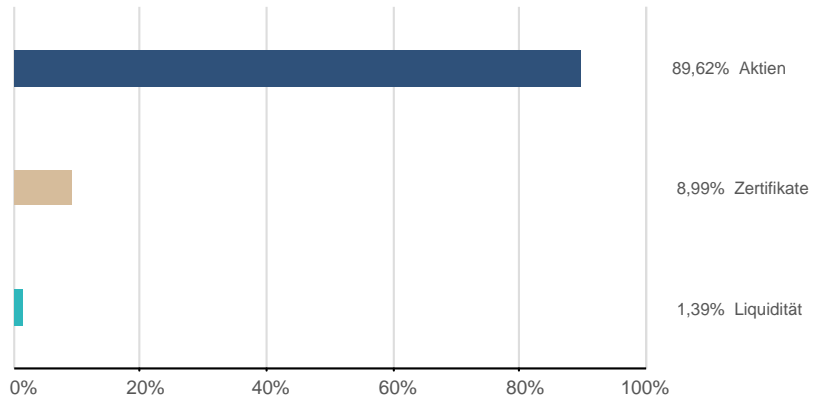
Rang	ISIN	Name	Anteil in %
1	IE0032126645	VANG.INV.S.-US500 EOA	5,08
2	IE00BF4G7076	JPM-US R.E.IDX EQ.AUE DLA	3,46
3	IE0031574977	BRANDES I.FDS-B.EU.VA.IEO	3,26
4	IE00BF4G7183	JPMEURESEIAC A	3,07
5	LU0248049172	JPM-EU.ST.GW.JPMESG IAEO	2,79
6	LU0346389348	FID.FDS-GL.TECHN.YACCEO	2,65
7	IE00BF1T6Z79	BR.ADV.-US S.G. BEOA	2,44
8	IE0007987708	VANG.INV.S.-EUR.S.I.EOA	2,42
9	IE00BHZPJ452	ISHSIV-M.JPN ESG E.CTB A	2,36
10	LU0226954369	ROB.CGF-R.BP US PR.EQ.IDL	2,36

Größte Positionen - Gesamtbestand

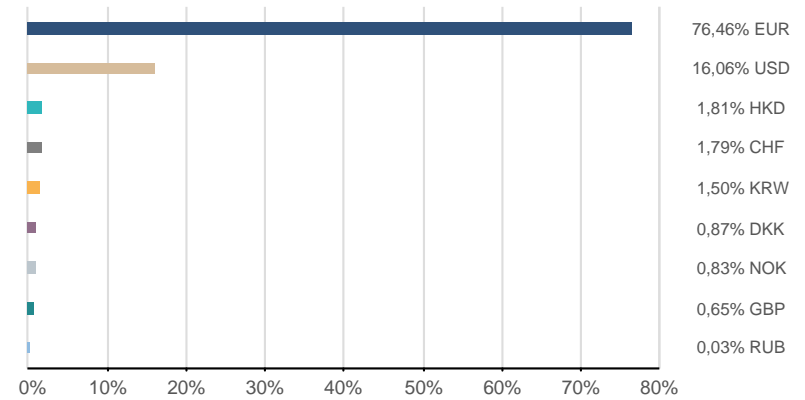
Rang	ISIN	Name	Anteil in %
1	IE0032126645	VANG.INV.S.-US500 EOA	5,08
2	IE00BF4G7076	JPM-US R.E.IDX EQ.AUE DLA	3,46
3	IE0031574977	BRANDES I.FDS-B.EU.VA.IEO	3,26
4	IE00BF4G7183	JPMEURESEIAC A	3,07
5	LU0248049172	JPM-EU.ST.GW.JPMESG IAEO	2,79
6	LU0346389348	FID.FDS-GL.TECHN.YACCEO	2,65
7	IE00BF1T6Z79	BR.ADV.-US S.G. BEOA	2,44
8	IE0007987708	VANG.INV.S.-EUR.S.I.EOA	2,42
9	IE00BHZPJ452	ISHSIV-M.JPN ESG E.CTB A	2,36
10	LU0226954369	ROB.CGF-R.BP US PR.EQ.IDL	2,36

Fondsstruktur Gesamt

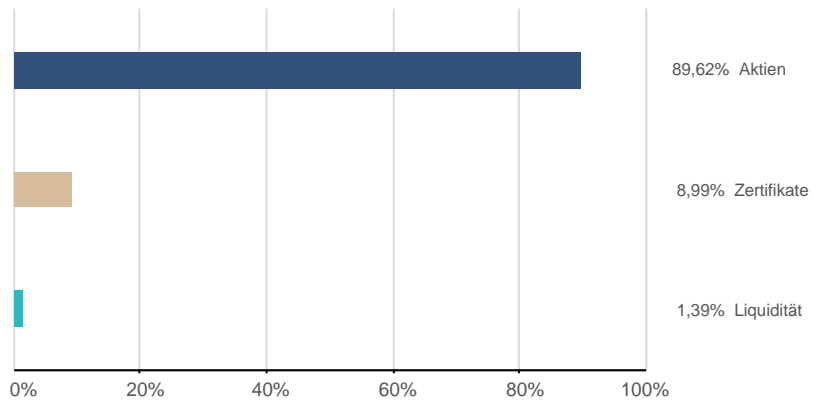
Vermögensaufteilung (exkl. Futures¹)



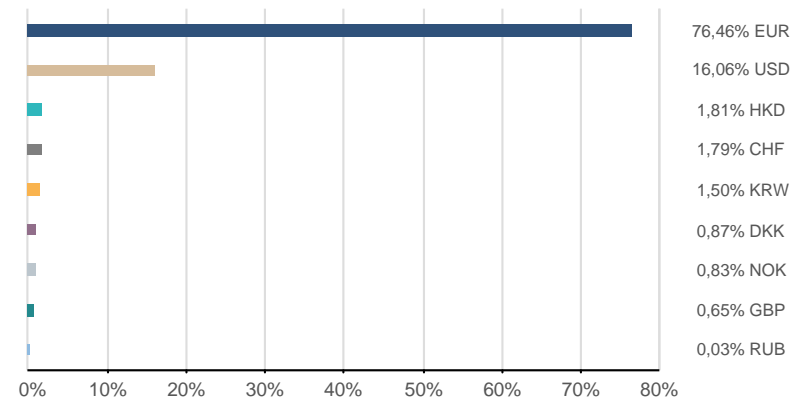
Währungen (exkl. derivater Währungsgeschäfte)²



Vermögensaufteilung (inkl. Futures¹)



Währungen (inkl. derivater Währungsgeschäfte)³



¹) Futures, die für die Vermögensaufteilung relevant sind

²) Darstellung ohne Zielfondsdurchsicht

³) Exklusive derivater Währungsgeschäfte in währungsgesicherten Tranchen

VM Aktien Select (T)

ISIN: AT0000A09SB6

**KEPLER
FONDS**

Bestandsliste Subfonds

per 01.07.2025

Wertpapierbezeichnung	ISIN	Wahrung	Aktueller Kurs Wertpapier	EUR Aktueller Kurswert	Anteil in %
Gesamtwerte				14.728.032,60	48,82%
Aktienfonds				14.728.032,60	48,82%
BR.ADV.-US S.G. BEOA	IE00BF1T6Z79	EUR	27,90		2,44%
BRAND.I.FDS-B.US VAL.IEO	IE0031575503	EUR	55,04		0,89%
BRANDES I.FDS-B.EU.VA.IEO	IE0031574977	EUR	73,70		3,26%
COMGEST GROWTH-EUR.IA EO	IE00B5WN3467	EUR	44,85		1,96%
DPAM B-EQ.EUR.SUST. FIEOA	BE0948492260	EUR	497,44		0,84%
EDGEW.L SEL-US S.G.IDLZC	LU0952587862	USD	498,64		1,93%
EVLI GEM IBEOA	FI4000518816	EUR	122,02		0,67%
FID.FDS-GL.TECHN.YACCEO	LU0346389348	EUR	177,00		2,65%
G.SA.-G.S.C.C.EQ.IACCSNAP	LU0328436547	EUR	43,46		1,17%
ISHSIV-E.MSCI W.QU.F.DL A	IE00BP3QZ601	EUR	62,13		1,23%
ISHSIV-M.JPN ESG E.CTB A	IE00BHZPJ452	EUR	6,49		2,36%
JPM INV-GBL DIVID.C A.EO	LU0329203144	EUR	463,89		2,00%
JPM-EU.ST.GW.JPMESG IAEO	LU0248049172	EUR	215,62		2,79%
JPM-US R.E.IDX EQ.AUE DLA	IE00BF4G7076	EUR	52,38		3,46%
JPMEURESEIAC A	IE00BF4G7183	EUR	45,42		3,07%
M+G(L)I1-E.S.V. CEOA	LU1670707873	EUR	19,20		2,30%
MSI-GLOBAL BRANDS Z DL	LU0360482987	USD	121,31		1,09%
PCF-POLAR EM.STARS IEOA	IE00BFMFDF33	EUR	12,14		0,68%
ROB.CGF-R.BP US PR.EQ.IDL	LU0226954369	USD	542,96		2,36%
SISF ASIAN TOT.RET.C ACC	LU0326949186	USD	446,39		1,72%
VANG.INV.S.-EM.MKT.EOA	IE0031786696	EUR	214,16		1,73%
VANG.INV.S.-EUR.S.I.EOA	IE0007987708	EUR	34,64		2,42%
VANG.INV.S.-US500 EOA	IE0032126645	EUR	63,99		5,08%
WMFI-END.ASS SUHEOA	IE00BJ7HKN78	EUR	13,23		0,72%

VM Aktien Select (T)

ISIN: AT0000A09SB6

**KEPLER
FONDS**

Bestandsliste Aktientitel

per 01.07.2025

Wertpapierbezeichnung	ISIN	Branche/Sektor	Währung	Aktueller Kurs Wertpapier	EUR Aktueller Kurswert	Anteil in %
Gesamtwerte					12.308.369,80	40,80%
China					278.583,96	0,92%
BYD CO. LTD H YC 1	CNE100000296	Konsum zyklisch	HKD	122,5000		
Deutschland					3.724.891,50	12,35%
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005	Finanz	EUR	344,1000		
DAIMLER TRUCK HLDG NA ON	DE000DTR0CK8	Industrie	EUR	40,1700		
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	DE0005810055	Finanz	EUR	276,9000		
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004	Industrie	EUR	39,2100		
DEUTSCHE WOHNEN SE INH	DE000A0HN5C6	Immobilien	EUR	24,1000		
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508	Kommunikationsdienste	EUR	30,9700		
DWS GROUP GMBH+CO.KGAA ON	DE000DWS1007	Finanz	EUR	50,2000		
FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	DE0005785604	Gesundheitswesen	EUR	42,6800		
HEIDELBERG MATERIALS O.N.	DE0006047004	Grundstoffe	EUR	199,4500		
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004	Informationstechnologie	EUR	36,1150		
MERCK KGAA O.N.	DE0006599905	Gesundheitswesen	EUR	110,0000		
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101	Industrie	EUR	217,6500		
STROEER SE + CO. KGAA	DE0007493991	Kommunikationsdienste	EUR	50,9000		
THYSSENKRUPP AG O.N.	DE0007500001	Grundstoffe	EUR	9,1220		
TUI AG NA O.N.	DE000TUAG505	Konsum zyklisch	EUR	7,4180		
UTD.INTERNET AG NA	DE0005089031	Kommunikationsdienste	EUR	23,6400		
Dänemark					261.096,44	0,87%
VESTAS WIND SYS. DK -,20	DK0061539921	Industrie	DKK	95,0200		
Frankreich					1.209.973,60	4,01%
AXA S.A. INH. EO 2,29	FR0000120628	Finanz	EUR	41,6700		
FORVIA SE INH EO 7	FR0000121147	Konsum zyklisch	EUR	8,6120		
GAZTRANSP.TECHNIG.EO-,01	FR0011726835	Energie	EUR	168,2000		
STE GENERALE INH. EO 1,25	FR0000130809	Finanz	EUR	48,5500		
Grossbritannien					196.045,28	0,65%
UNILEVER PLC LS-,031111	GB00B10RZP78	Konsum nicht zyklisch	GBP	44,2500		
Italien					164.342,40	0,54%
ENEL S.P.A. EO 1	IT0003128367	Versorger	EUR	8,0560		

VM Aktien Select (T)

ISIN: AT0000A09SB6

**KEPLER
FONDS**

Bestandsliste Aktientitel

per 01.07.2025

Wertpapierbezeichnung	ISIN	Branche/Sektor	Währung	Aktueller Kurs Wertpapier	EUR Aktueller Kurswert	Anteil in %
Kaimaninseln					266.178,99	0,88%
XIAOMI CORP. CL.B	KYG9830T1067	Informationstechnologie	HKD	59,9500		
Norwegen					249.903,15	0,83%
TOMRA SYSTEMS ASA NK-,50	NO0012470089	Industrie	NOK	157,0000		
Österreich					1.567.140,00	5,19%
EVN AG	AT0000741053	Versorger	EUR	23,4000		
KONTRON AG O.N	AT0000A0E9W5	Informationstechnologie	EUR	25,0000		
OMV AG	AT0000743059	Energie	EUR	46,1800		
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	AT0000606306	Finanz	EUR	25,8800		
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103	Finanz	EUR	11,5000		
Russische Föderation					9.482,72	0,03%
GAZPROM RL 5	RU0007661625	Energie	RUB	6,3390		
MMC NORILSK NICK.PJSC	RU0007288411	Grundstoffe	RUB	5,5690		
Schweiz					540.938,33	1,79%
SIKA AG NAM. SF 0,01	CH0418792922	Grundstoffe	CHF	215,4000		
SWISS RE AG NAM. SF -,10	CH0126881561	Finanz	CHF	137,1500		
Spanien					683.367,10	2,27%
BCO SANTANDER N.EO0,5	ES0113900J37	Finanz	EUR	7,0270		
MAPFRE S.A. NOM. EO -,10	ES0124244E34	Finanz	EUR	3,4700		
Südkorea					453.021,49	1,50%
HYUNDAI MOTOR CO. SW 5000	KR7005380001	Konsum zyklisch	KRW	203.500,0000		
SAMSUNG EL. SW 100	KR7005930003	Informationstechnologie	KRW	59.800,0000		
SAMSUNG SDI CO. SW 5000	KR7006400006	Informationstechnologie	KRW	172.800,0000		
Taiwan (Formosa)					481.361,05	1,60%
TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	US8740391003	Informationstechnologie	USD	226,4900		
USA					2.222.043,79	7,37%
BLACKROCK INC. O.N.	US09290D1019	Finanz	USD	1.049,2500		
LAM RESEARCH CORP. NEW	US5128073062	Informationstechnologie	USD	97,3400		
MICRON TECHN. INC. DL-,10	US5951121038	Informationstechnologie	USD	123,2500		

VM Aktien Select (T)

ISIN: AT0000A09SB6

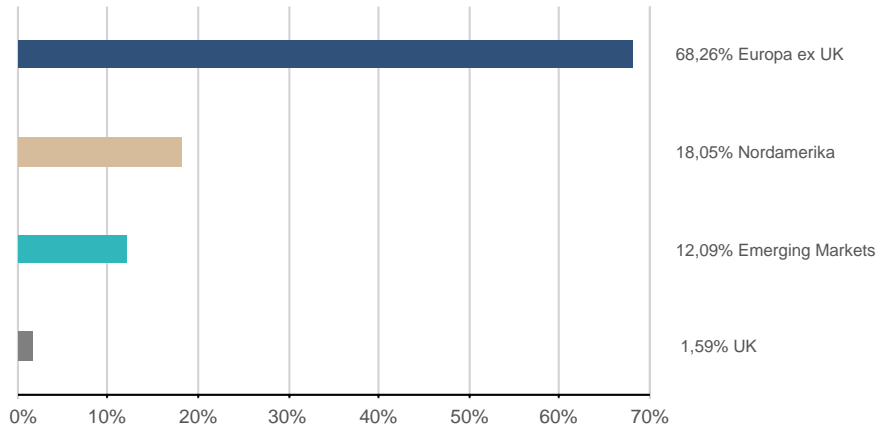
**KEPLER
FONDS**

Bestandsliste Aktientitel

per 01.07.2025

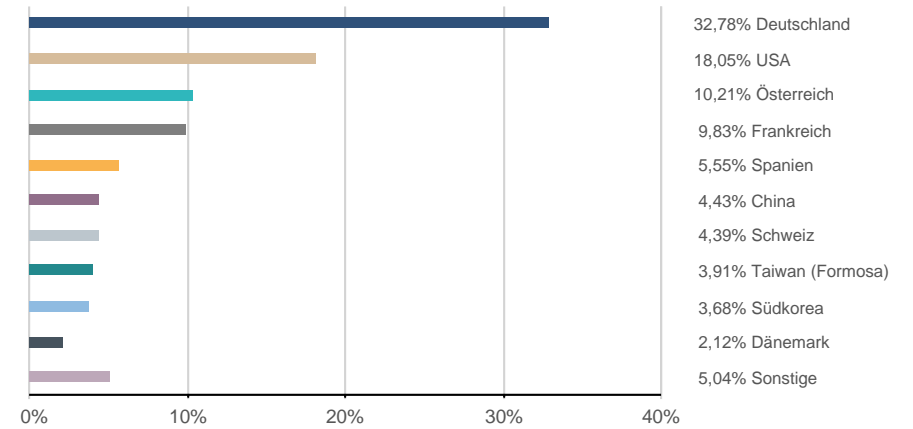
Wertpapierbezeichnung	ISIN	Branche/Sektor	Währung	<u>Aktueller Kurs</u> Wertpapier	EUR Aktueller Kurswert	Anteil in %
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	Informationstechnologie	USD	497,4100		
NVIDIA CORP. DL-,001	US67066G1040	Informationstechnologie	USD	157,9900		
ORACLE CORP. DL-,01	US68389X1054	Informationstechnologie	USD	218,6300		
PROGRESSIVE CORP. DL 1	US7433151039	Finanz	USD	266,8600		
QUALCOMM INC. DL-,0001	US7475251036	Informationstechnologie	USD	159,2600		
XYLEM INC. DL-,01	US98419M1009	Industrie	USD	129,3600		

Regionen*



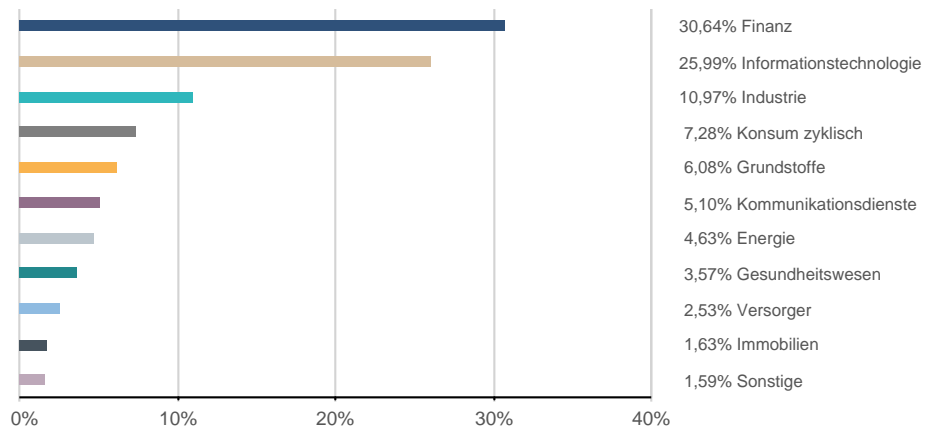
*) nach wirtschaftlichem Schwerpunkt

Länder*

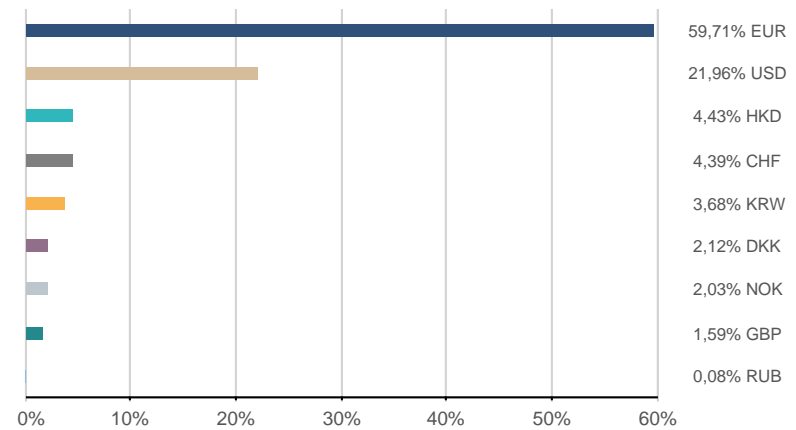


*) nach wirtschaftlichem Schwerpunkt

Sektoren



Währungen



VM Aktien Select (T)

ISIN: AT0000A09SB6

**KEPLER
FONDS**

Bestandsliste Zertifikate

per 01.07.2025

Wertpapierbezeichnung	ISIN	Währung	Aktueller Kurs Wertpapier	EUR Aktueller Kurswert	Anteil in %
Gesamtwerte				2.710.498,80	8,99%
Zertifikate				2.710.498,80	8,99%
DZ BANK CA.BO.Z26 ASME	DE000DY51NN8	EUR	705,6900		0,70%
SG EFF. BO.C.Z26 SDF	DE000FA0FFH5	EUR	15,4700		0,52%
SG EFF. BO.C.Z26 RHM	DE000FA5H9F1	EUR	1.743,5800		0,64%
LBBW CA.BO.Z26 TUI1	DE000LB5TRM1	EUR	7,5100		0,66%
BNP PAR.EHG CA.BO.Z26BAYN	DE000PJ1Kfv3	EUR	27,6700		0,78%
SG EFF. BO.C.Z25 BAS	DE000SJ03XZ1	EUR	48,0400		0,43%
SG EFF. BO.C.Z26 IFX	DE000SJ1LK00	EUR	33,5200		0,69%
SG EFF. BO.C.Z26 CON	DE000SX58QZ0	EUR	75,4200		0,53%
UNICREDIT CA.BO.Z26 MIGA	DE000UG3E2S0	EUR	352,7900		1,05%
VONT.FINL PR BOC.Z25 INL	DE000VC828L3	EUR	21,8200		0,48%
VONT.FINL PR BOC.Z25 LHA	DE000VC83KV8	EUR	7,4500		0,68%
VONT.FINL PR BOC.Z25 NVD	DE000VG66LK5	EUR	113,8200		0,68%
VONT.FINL PR BOC.Z26 TKA	DE000VG6PD91	EUR	9,1700		0,51%
VONT.FINL PR BOC.Z26 NOV	DE000VK4FER7	EUR	59,7000		0,63%

Risikohinweise und Haftungsausschluss, Impressum

Risikohinweise und Haftungsausschluss

Bei diesem Dokument handelt es sich um ein Informationsdokument das von der KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (KEPLER-FONDS KAG), 4020 Linz, Österreich, erstellt wurde. Sie wurde nicht unter Einhaltung der österreichischen Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen bzw. aller deutschen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt nicht dem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen.

Dieses Informationsdokument stellt weder eine Anlageberatung, eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf noch ein Angebot oder eine Einladung zur Angebotsstellung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Veranlagungen dar. Die enthaltenen Angaben, Analysen und Prognosen basieren auf dem Wissensstand und der Markteinschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung - vorbehaltlich von Änderungen und Ergänzungen. Die KEPLER-FONDS KAG übernimmt keine Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Inhalte und für das Eintreten von Prognosen.

Die Inhalte sind unverbindlich. Da jede Anlageentscheidung einer individuellen Abstimmung auf die persönlichen Verhältnisse (z.B. Risikobereitschaft) des Anlegers bedarf, ersetzt diese Information nicht die persönliche Beratung und Risikoaufklärung durch den Kundenberater im Rahmen eines Beratungsgesprächs. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass Finanzinstrumente und Veranlagungen mitunter erhebliche Risiken bergen. Angaben über die Wertentwicklung beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen daher keinen verlässlichen Indikator für die zukünftige Entwicklung dar.

Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich auf die Wertentwicklung ertragserhöhend oder ertragsmindernd auswirken. Aus der Veranlagung können sich steuerliche Verpflichtungen ergeben, die von den jeweiligen persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängen und künftigen Änderungen unterworfen sein können. Diese Information kann daher nicht die individuelle Betreuung des Anlegers durch einen Steuerberater ersetzen. Die beschränkte Steuerpflicht in Österreich betreffend Steuerausländer impliziert keine Steuerfreiheit im Wohnsitzstaat.

Die Wertentwicklung wird entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf den veröffentlichten Fondspreisen, ermittelt. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass sich die Zusammensetzung des Fondsvermögens in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Regelungen ändern kann.

Im Rahmen der Anlagestrategie von Investmentfonds kann überwiegend in Investmentfonds, Bankeinlagen und Derivate investiert oder die Nachbildung eines Index angestrebt werden. Fonds können erhöhte Wertschwankungen (Volatilität) aufweisen. In durch die FMA bewilligten Fondsbestimmungen können Emittenten angegeben sein, die zu mehr als 35 % im Fondsvermögen gewichtet sein können. Marktbedingte geringe oder sogar negative Renditen von Geldmarktinstrumenten bzw. Anleihen können den Nettoinventarwert von Investmentfonds negativ beeinflussen bzw. nicht ausreichend sein, um die laufenden Kosten zu decken.

Der aktuelle Prospekt (für OGAW) sowie das Basisinformationsblatt (BIB) sind in deutscher Sprache bei der KEPLER-FONDS KAG, Europaplatz 1a, 4020 Linz, den Vertriebsstellen sowie unter www.kepler.at kostenlos erhältlich. Ausführliche Risikohinweise und Haftungsausschluss unter www.kepler.at. Anleger oder potentielle Anleger finden die Zusammenfassung ihrer Anlegerrechte und der Instrumente zur kollektiven Rechtsdurchsetzung auf Deutsch und Englisch unter www.kepler.at/de/startseite/beschwerden.html.

Es wird darauf hingewiesen, dass die KEPLER-FONDS KAG den Vertrieb ihrer Fondsanteile im Ausland jederzeit beenden kann.

Allgemeine Hinweise

- Einstandskurse entsprechen bei Teilkäufen Mischkursen
- Kursangaben und andere Werte werden gegebenenfalls gerundet angeführt
- Ratingangaben entsprechen ggf. dem Mischwert mehrerer Ratingquellen
- In den Kennzahlen (z.B. Rendite, Duration) sowie Fondsstruktur-Darstellungen sind keine Derivate berücksichtigt (sofern nicht explizit darauf hingewiesen)
- Ergänzende Fondsinformationen sind am Produktblatt angeführt
- 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.

Impressum

Tagesbericht für Kunden und Vertriebspartner.

Medieninhaber und Herausgeber:

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Europaplatz 1a, 4020 Linz, www.kepler.at/Impressum