

The image shows a large, faint, and rotated table, likely a portfolio or financial statement, which is mostly illegible due to its orientation and low contrast. The text is mirrored and appears to be a bleed-through from the reverse side of the page. Some faint numbers and symbols are visible, but they cannot be accurately transcribed.

VM Aktien Select (T)

ISIN: AT0000A09SB6

**KEPLER
FONDS**

Fondsübersicht

per 04.08.2025

Übersicht Fondsvermögen

	in EUR	Anteil in %
Gesamtes Fondsvermögen	30.530.522,98	100,00%
Wertpapiervermögen	30.134.196,20	98,70%
Aktientitel	12.478.143,31	40,87%
Rententitel	0,00	0,00%
Aktienfonds	14.986.865,99	49,09%
Rentenfonds - inkl. Geldmarkt(nahe)-Fonds	0,00	0,00%
Gemischte Fonds	0,00	0,00%
Alternative Investments	0,00	0,00%
Zertifikate	2.669.186,90	8,74%
Optionen	0,00	0,00%
Sonstiges Wertpapiervermögen	0,00	0,00%
Restliche Vermögenswerte (Liquidität)	396.326,78	1,30%
Sichteinlagen und kündbare Einlagen	402.606,60	1,32%
EUR	399.966,19	1,31%
Fremdwährungen	2.640,41	0,01%
Sonstige Sichteinlagen und kündbare Einlagen	0,00	0,00%
Ansprüche und Verpflichtungen	-6.279,82	-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)	30.530.522,98	EUR	135,08	140,48	226.016,261	2,3600	2,3617
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	1,03
2	DE000PJ1KFV3	BNP PAR.EHG CA.BO.Z26BAYN	0,82
3	DE000LB5TRM1	LBBW CA.BO.Z26 TUI1	0,71
4	DE000VG66LK5	VONT.FINL PR BOC.Z25 NVD	0,70
5	DE000VC83KV8	VONT.FINL PR BOC.Z25 LHA	0,69
6	DE000SJ1LK00	SG EFF. BO.C.Z26 IFX	0,68
7	DE000DY51NN8	DZ BANK CA.BO.Z26 ASME	0,67
8	DE000FA5H9F1	SG EFF. BO.C.Z26 RHM	0,63
9	DE000VG6PD91	VONT.FINL PR BOC.Z26 TKA	0,53
10	DE000SX58QZ0	SG EFF. BO.C.Z26 CON	0,53

Größte Positionen - Aktientitel

Rang	ISIN	Name	Anteil in %
1	US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	1,67
2	FR0000130809	STE GENERALE INH. EO 1,25	1,59
3	AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	1,53
4	AT0000821103	UNIQA INSURANCE GROUP AG	1,27
5	ES0124244E34	MAPFRE S.A. NOM. EO -,10	1,20
6	US68389X1054	ORACLE CORP. DL-,01	1,18
7	US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	1,13
8	AT0000A0E9W5	KONTRON AG O.N	1,11
9	ES0113900J37	BCO SANTANDER N.EO0,5	1,07
10	DK0061539921	VESTAS WIND SYS. DK -,20	1,06

Größte Positionen - Subfonds

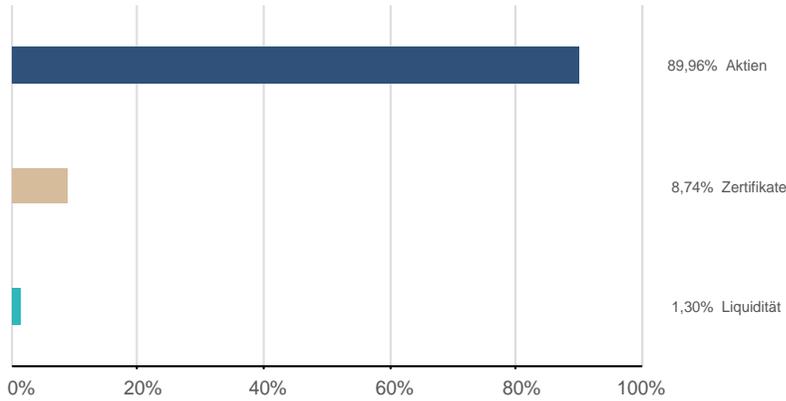
Rang	ISIN	Name	Anteil in %
1	IE0032126645	VANG.INV.S.-US500 EOA	4,71
2	IE00BF4G7183	JPMEURESEIAC A	4,15
3	IE00BF4G7076	JPM-US R.E.IDX EQ.AUE DLA	3,49
4	IE0031574977	BRANDES I.FDS-B.EU.VA.IEO	3,25
5	LU0248049172	JPM-EU.ST.GW.JPMESG IAEO	3,02
6	IE00BF1T6Z79	BR.ADV.-US S.G. BEOA	2,73
7	LU0346389348	FID.FDS-GL.TECHN.YACCEO	2,64
8	IE0007987708	VANG.INV.S.-EUR.S.I.EOA	2,36
9	LU1670707873	M+G(L)I1-E.S.V. CEOA	2,35
10	IE00BHZPJ452	ISHSIV-M.JPN ESG E.CTB A	2,33

Größte Positionen - Gesamtbestand

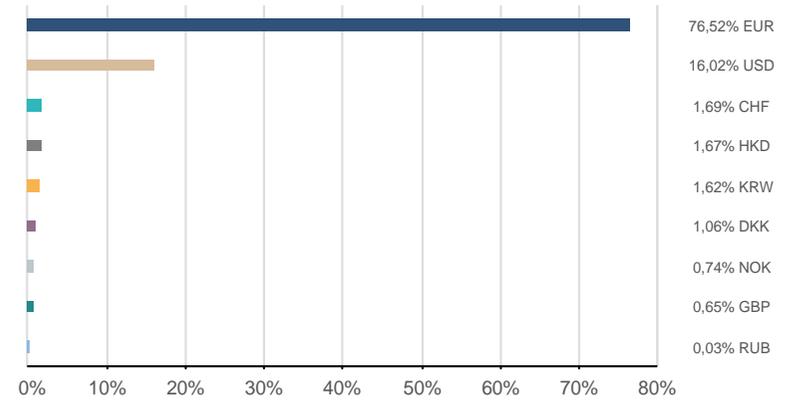
Rang	ISIN	Name	Anteil in %
1	IE0032126645	VANG.INV.S.-US500 EOA	4,71
2	IE00BF4G7183	JPMEURESEIAC A	4,15
3	IE00BF4G7076	JPM-US R.E.IDX EQ.AUE DLA	3,49
4	IE0031574977	BRANDES I.FDS-B.EU.VA.IEO	3,25
5	LU0248049172	JPM-EU.ST.GW.JPMESG IAEO	3,02
6	IE00BF1T6Z79	BR.ADV.-US S.G. BEOA	2,73
7	LU0346389348	FID.FDS-GL.TECHN.YACCEO	2,64
8	IE0007987708	VANG.INV.S.-EUR.S.I.EOA	2,36
9	LU1670707873	M+G(L)I1-E.S.V. CEOA	2,35
10	IE00BHZPJ452	ISHSIV-M.JPN ESG E.CTB A	2,33

Fondsstruktur Gesamt

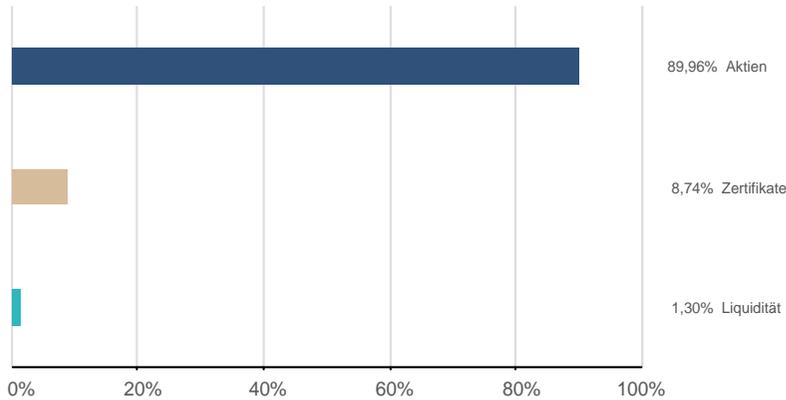
Vermögensaufteilung (exkl. Futures¹)



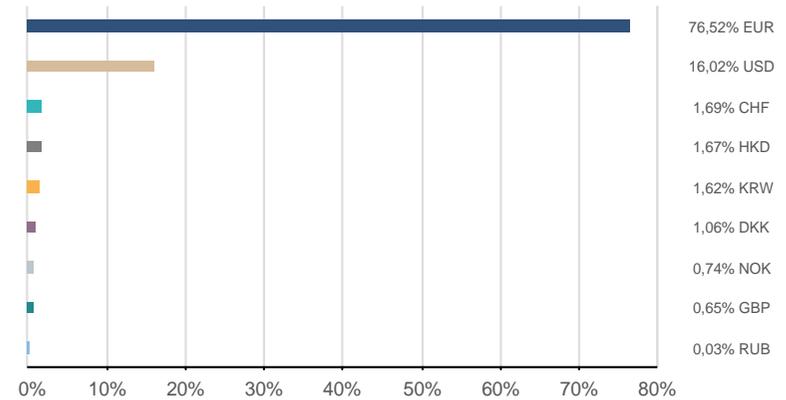
Währungen (exkl. derivater Währungsgeschäfte)²



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 04.08.2025

Wertpapierbezeichnung	ISIN	Währung	Aktueller Kurs Wertpapier	EUR Aktueller Kurswert	Anteil in %
Gesamtwerte				14.986.865,99	49,09%
Aktienfonds				14.986.865,99	49,09%
BR.ADV.-US S.G. BEOA	IE00BF1T6Z79	EUR	29,18		2,73%
BRAND.I.FDS-B.US VAL.IEO	IE0031575503	EUR	54,71		1,40%
BRANDES I.FDS-B.EU.VA.IEO	IE0031574977	EUR	74,33		3,25%
COMGEST GROWTH-EUR.IA EO	IE00B5WN3467	EUR	43,52		1,63%
EDGEW.L SEL-US S.G.IDLZC	LU0952587862	USD	500,50		1,95%
EVLI GEM IBEOA	FI4000518816	EUR	128,42		0,69%
FID.FDS-GL.TECHN.YACCEO	LU0346389348	EUR	178,30		2,64%
G.SA.-G.S.C.C.EQ.IACCSNAP	LU0328436547	EUR	43,84		1,16%
ISHSIV-E.MSCI W.QU.F.DL A	IE00BP3QZ601	EUR	62,49		1,22%
ISHSIV-M.JPN ESG E.CTB A	IE00BHZPJ452	EUR	6,47		2,33%
JPM INV-GBL DIVID.C A.EO	LU0329203144	EUR	468,70		2,00%
JPM-EU.ST.GW.JPMESG IAEO	LU0248049172	EUR	211,80		3,02%
JPM-US R.E.IDX EQ.AUE DLA	IE00BF4G7076	EUR	53,62		3,49%
JPMEURESEIAC A	IE00BF4G7183	EUR	44,61		4,15%
M+G(L)I1-E.S.V. CEOA	LU1670707873	EUR	19,19		2,35%
MSI-GLOBAL BRANDS Z DL	LU0360482987	USD	119,47		1,08%
PCF-POLAR EM.STARS IEOA	IE00BFMFDF33	EUR	12,35		0,69%
ROB.CGF-R.BP US PR.EQ.IDL	LU0226954369	USD	545,68		2,00%
SISF ASIAN TOT.RET.C ACC	LU0326949186	USD	457,82		1,78%
VANG.INV.S.-EM.MKT.EOA	IE0031786696	EUR	218,98		1,74%
VANG.INV.S.-EUR.S.I.EOA	IE0007987708	EUR	34,17		2,36%
VANG.INV.S.-US500 EOA	IE0032126645	EUR	65,39		4,71%
WMFI-END.ASS SUHEOA	IE00BJ7HNNK78	EUR	13,39		0,72%

VM Aktien Select (T)

ISIN: AT0000A09SB6

**KEPLER
FONDS**

Bestandsliste Aktientitel

per 04.08.2025

Wertpapierbezeichnung	ISIN	Branche/Sektor	Währung	Aktueller Kurs Wertpapier	EUR Aktueller Kurswert	Anteil in %
Gesamtwerte					12.478.143,31	40,87%
China					269.379,37	0,88%
BYD CO. LTD H YC 1	CNE100000296	Konsum zyklisch	HKD	116,2000		
Deutschland					3.659.144,10	11,99%
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005	Finanz	EUR	334,1000		
DAIMLER TRUCK HLDG NA ON	DE000DTR0CK8	Industrie	EUR	39,1000		
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	DE0005810055	Finanz	EUR	254,6000		
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004	Industrie	EUR	38,2700		
DEUTSCHE WOHNEN SE INH	DE000A0HN5C6	Immobilien	EUR	22,2000		
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508	Kommunikationsdienste	EUR	31,1300		
DWS GROUP GMBH+CO.KGAA ON	DE000DWS1007	Finanz	EUR	50,4000		
FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	DE0005785604	Gesundheitswesen	EUR	41,0900		
HEIDELBERG MATERIALS O.N.	DE0006047004	Grundstoffe	EUR	192,4500		
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004	Informationstechnologie	EUR	33,8000		
MERCK KGAA O.N.	DE0006599905	Gesundheitswesen	EUR	107,1500		
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101	Industrie	EUR	212,9500		
STROEER SE + CO. KGAA	DE0007493991	Kommunikationsdienste	EUR	47,0000		
THYSSENKRUPP AG O.N.	DE0007500001	Grundstoffe	EUR	9,8960		
TUI AG NA O.N.	DE000TUAG505	Konsum zyklisch	EUR	7,6960		
UTD.INTERNET AG NA	DE0005089031	Kommunikationsdienste	EUR	24,7000		
Dänemark					322.643,22	1,06%
VESTAS WIND SYS. DK -,20	DK0061539921	Industrie	DKK	117,4500		
Frankreich					1.284.114,00	4,21%
AXA S.A. INH. EO 2,29	FR0000120628	Finanz	EUR	39,3300		
FORVIA SE INH EO 7	FR0000121147	Konsum zyklisch	EUR	11,0400		
GAZTRANSP.TECHNIG.EO-,01	FR0011726835	Energie	EUR	166,5000		
STE GENERALE INH. EO 1,25	FR0000130809	Finanz	EUR	53,9800		
Grossbritannien					197.628,61	0,65%
UNILEVER PLC LS-,031111	GB00B10RZP78	Konsum nicht zyklisch	GBP	45,3100		
Italien					156.876,00	0,51%
ENEL S.P.A. EO 1	IT0003128367	Versorger	EUR	7,6900		

VM Aktien Select (T)

ISIN: AT0000A09SB6

**KEPLER
FONDS**

Bestandsliste Aktientitel

per 04.08.2025

Wertpapierbezeichnung	ISIN	Branche/Sektor	Währung	Aktueller Kurs Wertpapier	EUR Aktueller Kurswert	Anteil in %
Kaimaninseln					241.692,98	0,79%
XIAOMI CORP. CL.B	KYG9830T1067	Informationstechnologie	HKD	53,4000		
Norwegen					225.890,06	0,74%
TOMRA SYSTEMS ASA NK-,50	NO0012470089	Industrie	NOK	141,7000		
Österreich					1.597.149,00	5,23%
EVN AG	AT0000741053	Versorger	EUR	23,7500		
KONTRON AG O.N	AT0000A0E9W5	Informationstechnologie	EUR	27,3800		
OMV AG	AT0000743059	Energie	EUR	44,7200		
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	AT0000606306	Finanz	EUR	24,8000		
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103	Finanz	EUR	12,3600		
Russische Föderation					9.644,88	0,03%
GAZPROM RL 5	RU0007661625	Energie	RUB	6,3250		
MMC NORILSK NICK.PJSC	RU0007288411	Grundstoffe	RUB	5,7340		
Schweiz					516.361,21	1,69%
SIKA AG NAM. SF 0,01	CH0418792922	Grundstoffe	CHF	185,2400		
SWISS RE AG NAM. SF -,10	CH0126881561	Finanz	CHF	143,5400		
Spanien					693.081,50	2,27%
BCO SANTANDER N.EO0,5	ES0113900J37	Finanz	EUR	7,1950		
MAPFRE S.A. NOM. EO -,10	ES0124244E34	Finanz	EUR	3,4900		
Südkorea					494.409,42	1,62%
HYUNDAI MOTOR CO. SW 5000	KR7005380001	Konsum zyklisch	KRW	210.000,0000		
SAMSUNG EL. SW 100	KR7005930003	Informationstechnologie	KRW	68.900,0000		
SAMSUNG SDI CO. SW 5000	KR7006400006	Informationstechnologie	KRW	190.000,0000		
Taiwan (Formosa)					509.597,89	1,67%
TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	US8740391003	Informationstechnologie	USD	235,2100		
USA					2.300.531,07	7,54%
BLACKROCK INC. O.N.	US09290D1019	Finanz	USD	1.091,8000		
LAM RESEARCH CORP. NEW	US5128073062	Informationstechnologie	USD	96,3700		
MICRON TECHN. INC. DL-,10	US5951121038	Informationstechnologie	USD	104,8800		

VM Aktien Select (T)

ISIN: AT0000A09SB6

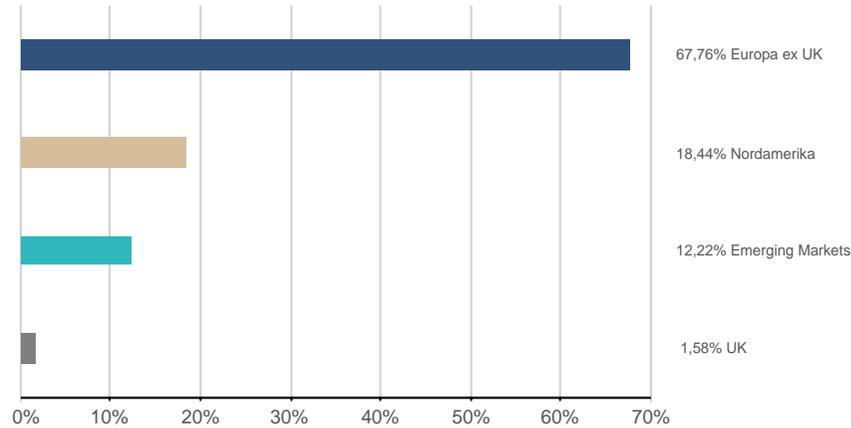
**KEPLER
FONDS**

Bestandsliste Aktientitel

per 04.08.2025

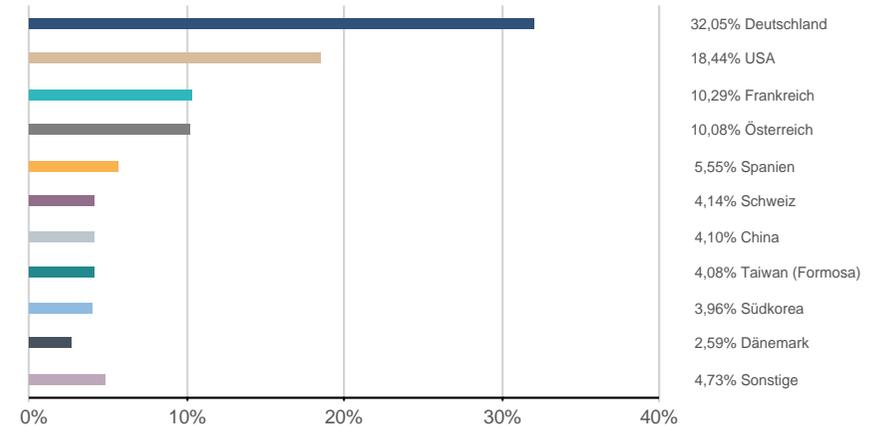
Wertpapierbezeichnung	ISIN	Branche/Sektor	Währung	<i>Aktueller Kurs</i> Wertpapier	EUR Aktueller Kurswert	Anteil in %
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	Informationstechnologie	USD	524,1100		
NVIDIA CORP. DL-,001	US67066G1040	Informationstechnologie	USD	173,7200		
ORACLE CORP. DL-,01	US68389X1054	Informationstechnologie	USD	244,4200		
PROGRESSIVE CORP. DL 1	US7433151039	Finanz	USD	241,0900		
QUALCOMM INC. DL-,0001	US7475251036	Informationstechnologie	USD	148,1900		
XYLEM INC. DL-,01	US98419M1009	Industrie	USD	142,1800		

Regionen*



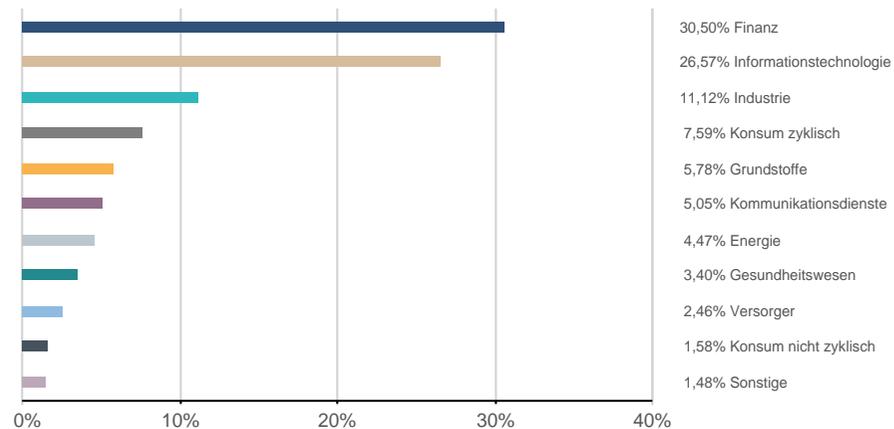
*) nach wirtschaftlichem Schwerpunkt

Länder*

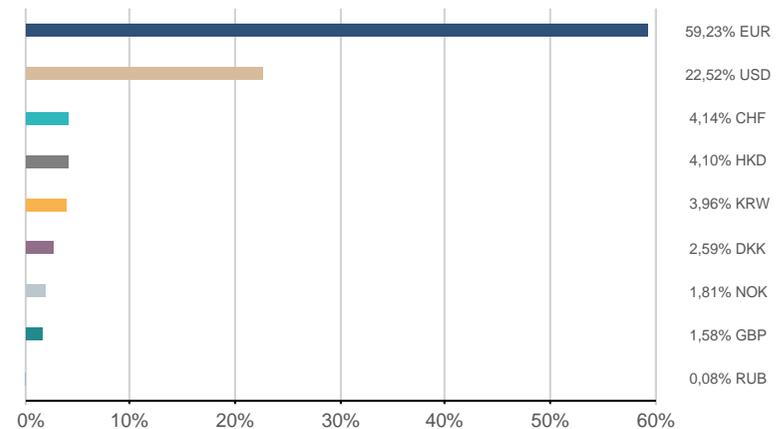


*) nach wirtschaftlichem Schwerpunkt

Sektoren



Währungen



VM Aktien Select (T)

ISIN: AT0000A09SB6

**KEPLER
FONDS**

Bestandsliste Zertifikate

per 04.08.2025

Wertpapierbezeichnung	ISIN	Währung	Aktueller Kurs Wertpapier	EUR Aktueller Kurswert	Anteil in %
Gesamtwerte				2.669.186,90	8,74%
Zertifikate				2.669.186,90	8,74%
DZ BANK CA.BO.Z26 ASME	DE000DY51NN8	EUR	679,2600		0,67%
SG EFF. BO.C.Z26 SDF	DE000FA0FFH5	EUR	12,7100		0,42%
SG EFF. BO.C.Z26 RHM	DE000FA5H9F1	EUR	1.736,6900		0,63%
LBBW CA.BO.Z26 TUI1	DE000LB5TRM1	EUR	8,0800		0,71%
BNP PAR.EHG CA.BO.Z26BAYN	DE000PJ1Kfv3	EUR	29,5200		0,82%
SG EFF. BO.C.Z25 BAS	DE000SJ03XZ1	EUR	49,7400		0,44%
SG EFF. BO.C.Z26 IFX	DE000SJ1LK00	EUR	33,4800		0,68%
SG EFF. BO.C.Z26 CON	DE000SX58QZ0	EUR	77,0200		0,53%
UNICREDIT CA.BO.Z26 MIGA	DE000UG3E2S0	EUR	348,0200		1,03%
VONT.FINL PR BOC.Z25 INL	DE000VC828L3	EUR	22,1400		0,49%
VONT.FINL PR BOC.Z25 LHA	DE000VC83KV8	EUR	7,6300		0,69%
VONT.FINL PR BOC.Z25 NVD	DE000VG66LK5	EUR	119,1100		0,70%
VONT.FINL PR BOC.Z26 TKA	DE000VG6PD91	EUR	9,7500		0,53%
VONT.FINL PR BOC.Z26 NOV	DE000VK4FER7	EUR	39,2500		0,41%

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