

KEPLER D-A-CH Plus Aktienfonds

Halbjahresbericht

vom

1. April 2024 bis 30. September 2024

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	AT0000647680
Thesaurierungsanteil	AT0000647698

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	10

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

Mag. Hans-Jürgen Gaugl
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)
Dr. Teodoro Cocca
Mag. Serena Denkmair
Gerhard Lauss
Mag. Thomas Pointner

Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein
Dr. Michael Bumberger

Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus
Kurt Eichhorn
Dietmar Felber
Mag. Bernhard Hiebl
Roland Himmelfreundpointner
Mag. Uli Krämer
Mag. Katharina Lang
Renate Mittmannsgruber
Dr. David Striegl

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 D-A-CH Plus Aktienfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER D-A-CH Plus Aktienfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. April 2024 bis 30. September 2024 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.03.2024	per 30.09.2024
	EUR	EUR
Fondsvermögen	56.869.780,28	61.056.891,00
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	299,82	321,90
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	311,81	334,77
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	395,73	429,09
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	411,55	446,25

Umlaufende KEPLER D-A-CH Plus Aktienfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.03.2024	8.780,878
Ausgabe	726,959
Rücknahmen	-209,118
Ausschüttungsanteile per 30.09.2024	9.298,719
Thesaurierungsanteile per 31.03.2024	137.052,547
Ausgabe	5.637,969
Rücknahmen	-7.374,969
Thesaurierungsanteile per 30.09.2024	135.315,547

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

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							
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	6.890	171	65	296,50	2.042.885,00	3,35
AT0000730007	ANDRITZ AG	15.013			64,90	974.343,70	1,60
DE0005190037	BAY.MOTOREN WERKE VZO	15.017	374	142	75,50	1.133.783,50	1,86
DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	38.986		5.166	16,47	642.099,42	1,05
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	55.577	619		26,24	1.458.340,48	2,39
DE000ENAG999	E.ON SE NA O.N.	80.627	1.672		13,47	1.086.045,69	1,78
DE0005677108	ELMOS SEMICOND. INH O.N.	4.307			68,60	295.460,20	0,48
AT0000652011	ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	77.261	1.928	764	49,04	3.788.879,44	6,20
NL0011585146	FERRARI N.V.	1.662	749		424,80	706.017,60	1,16
DE000A0Z2ZZ5	FREENET AG NA O.N.	24.738			27,18	672.378,84	1,10
DE0006602006	GEA GROUP AG	19.967			44,30	884.538,10	1,45
IT0000062072	GENERALI S.P.A.	63.332	1.581	600	26,13	1.654.865,16	2,71
DE000A0LD6E6	GERRESHEIMER AG	4.532			97,60	442.323,20	0,72
DE0006070006	HOCHTIEF AG	1.621			111,80	181.227,80	0,30
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG NA O.N.	5.009		5.084	42,15	211.129,35	0,35
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	27.038			32,70	884.007,41	1,45
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	442.860	9.187		3,87	1.714.089,63	2,81
IT0004931058	MAIRE SPA	45.138	45.138		7,37	332.667,06	0,54
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	24.905	621	236	59,49	1.481.598,45	2,43
DE0006599905	MERCK KGAA O.N.	6.131			160,55	984.332,05	1,61
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	2.431			495,00	1.203.345,00	1,97
AT0000743059	OMV AG	29.593	458		37,22	1.101.451,46	1,80
AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	24.568			18,07	443.943,76	0,73
IT0005282865	REPLY S.P.A. EO 0,13	3.858			136,80	527.774,40	0,86
DE0007164600	SAP SE O.N.	15.164	377	149	205,70	3.119.234,80	5,10
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	13.808	285		182,86	2.524.930,88	4,14
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	12.129			53,92	653.995,68	1,07
DE000A1K0235	SUSS MICROTEC SE NA O.N.	7.839	2.339		66,50	521.293,50	0,85
DE000TRAT0N7	TRATON SE INH O.N.	11.489	11.489		31,00	356.159,00	0,58
IT0005239360	UNICREDIT	86.357	2.224	3.645	39,98	3.452.552,86	5,64
AT0000746409	VERBUND AG INH. A	20.189	503	191	74,85	1.511.146,65	2,47
AT0000937503	VOESTALPINE AG	35.908			23,44	841.683,52	1,38
AT0000831706	WIENERBERGER	27.710			30,02	831.854,20	1,36
lautend auf CHF							
CH0012221716	ABB LTD. NA SF 0,12	52.403	1.308	496	49,37	2.754.734,13	4,51
CH1169360919	ACCELLERON INDS.NAM.SF-01	10.906	10.906		44,06	511.646,96	0,84
CH0210483332	CIE FIN.RICHEMONT SF 1	5.948			134,65	852.781,42	1,40
CH0126673539	DKSH HOLDING AG NA.SF-,10	5.079			67,70	366.123,24	0,60
CH1169151003	GEORG FISCHER NA SF 0,05	7.709			64,40	528.620,90	0,87
CH0012214059	HOLCIM LTD. NAM.SF2	19.900	496	188	83,18	1.762.513,31	2,89
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	32.551	812	321	85,20	2.953.006,09	4,84
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49	25.662	532		97,93	2.675.880,21	4,38
CH0024608827	PARTNERS GR.HLDG SF -,01	476			1.269,00	643.174,75	1,05
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	9.432	194		272,20	2.733.709,27	4,48
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG SF -,05	7.513	2.385		35,21	281.669,50	0,46
CH1175448666	STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	4.605			138,90	681.070,85	1,12
CH0014852781	SWISS LIFE HLDG NA SF0,10	1.704	34		711,40	1.290.755,14	2,11
CH0126881561	SWISS RE AG NAM. SF -,10	5.052			117,50	632.064,82	1,04
CH0010675863	SWISSQUOTE GRP HLDG SF0,2	833			300,20	266.266,24	0,44
CH0244767585	UBS GROUP AG SF -,10	73.085	1.824	692	26,25	2.042.762,95	3,35
CH0011075394	ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	2.305	47		512,80	1.258.575,75	2,06
Summe Wertpapiervermögen						60.895.733,32	99,74

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	251.861,02	0,41
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	251.861,02	0,41

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-94.384,51	-0,16
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	3.681,17	0,01
Summe sonstiges Vermögen	-90.703,34	-0,15

Fondsvermögen	61.056.891,00	100,00
----------------------	----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Schweizer Franken (CHF)	0,9392

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 27. September 2024 oder letztbekannte bewertet.

Regeln für die Vermögensbewertung

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der ausgegebenen Anteile. Bei Investmentfonds mit mehreren Anteilscheingattungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilscheingattung aus der Teilung des Wertes einer Anteilscheingattung einschließlich der Erträge durch die Zahl der ausgegebenen Anteile dieser Anteilscheingattung.

Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der im Investmentfonds befindlichen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Anteile an Investmentfonds und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Investmentfonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, zu ermitteln.

Die Kurswerte der Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.
- c) Anteile an einem OGAW, OGA oder AIF werden mit den zuletzt verfügbaren Rücknahmepreisen bewertet bzw. sofern deren Anteile an Börsen oder geregelten Märkten gehandelt werden (z.B. ETFs) mit den jeweils zuletzt verfügbaren Schlusskursen.
- d) Der Liquidationswert von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Abwicklungspreises berechnet.

Zur Preisberechnung des Investmentfonds werden grundsätzlich die jeweils letzten veröffentlichten bzw. verfügbaren Kurse der vom Investmentfonds erworbenen Vermögenswerte herangezogen. Entspricht der letzte veröffentlichte Kurs aufgrund der politischen oder wirtschaftlichen Situation ganz offensichtlich und nicht nur im Einzelfall nicht den tatsächlichen Werten, so kann eine Preisberechnung für den Investmentfonds unterbleiben, wenn dieser 5 % oder mehr seines Fondsvermögens in Vermögenswerte investiert hat, die keine bzw. keine marktkonformen Kurse aufweisen.

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gem. VO (EU) 2015/2365

In den Fondsbestimmungen des Investmentfonds werden Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte) gemacht, sodass grundsätzlich die Möglichkeit besteht, derartige Geschäfte für den Investmentfonds zu tätigen.

Die derzeitige Strategie des Investmentfonds sieht jedoch weder die Durchführung von Pensions- oder Wertpapierleihegeschäften noch den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften vor.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 durchgeführt daher erfolgen keine Angaben gem. Art 13 iVm Abschnitt A des Anhangs zu VO (EU) 2015/2365.

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe,
soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung angeführt sind

ISIN	BEZEICHNUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
		ZUGÄNGE	ABGÄNGE
		STÜCKE/NOMINALE IN TSD	STÜCKE/NOMINALE IN TSD

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

lautend auf EUR

IT0001157020	ERG S.P.A. EO 0,10	12.793
DE0008232125	LUFTHANSA AG VNA O.N.	38.569
IT0000433307	SARAS S.P.A.RAFFINERIE S.	459.714

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.09.2024

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	60.895.733,32	99,74
Summe Wertpapiervermögen	60.895.733,32	99,74
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	251.861,02	0,41
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-90.703,34	-0,15
FOND S V E R M Ö G E N	61.056.891,00	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger