

# KEPLER Small Cap Aktienfonds

Halbjahresbericht

vom

1. September 2024 bis 28. Februar 2025

**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	AT0000653662
Thesaurierungsanteil	AT0000653670
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1CTK3
Thesaurierungsanteil IT VV	AT0000A2AXK7

## **Inhaltsübersicht**

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	11

## 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 Denkmaier  
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 Small Cap Aktienfonds

### Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Small Cap Aktienfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. September 2024 bis 28. Februar 2025 vorzulegen.

#### Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.08.2024	per 28.02.2025
	EUR	EUR
Fondsvermögen	140.416.844,87	145.352.174,47
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	417,26	433,85
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	433,95	451,20
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	559,85	586,70
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	582,24	610,16
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV	561,42	588,56
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	583,87	612,10
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	526,97	551,27
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	548,04	573,32

#### Umlaufende KEPLER Small Cap Aktienfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

<b>Ausschüttungsanteile per 31.08.2024</b>	155.691,699
Ausgabe	4.326,140
Rücknahmen	-14.795,319
<b>Ausschüttungsanteile per 28.02.2025</b>	145.222,520
<b>Thesaurierungsanteile IT per 31.08.2024</b>	54.844,000
Ausgabe	11.746,000
Rücknahmen	-7.070,000
<b>Thesaurierungsanteile IT per 28.02.2025</b>	59.520,000
<b>Thesaurierungsanteile IT VV per 31.08.2024</b>	10.860,210
Ausgabe	1.185,171
Rücknahmen	-788,335
<b>Thesaurierungsanteile IT VV per 28.02.2025</b>	11.257,046
<b>Thesaurierungsanteile per 31.08.2024</b>	73.344,203
Ausgabe	7.103,648
Rücknahmen	-6.436,434
<b>Thesaurierungsanteile per 28.02.2025</b>	74.011,417

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
<b>Wertpapiervermögen</b>							
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
IT0001233417	A2A S.P.A. EO 0,52	843.562	50.908	63.179	2,19	1.847.400,78	1,27
PTBCP0AM0015	BCO COM. PORT.NOM. O.N.	3.741.457	225.794	280.223	0,56	2.110.930,04	1,45
IT0003027817	IREN S.P.A. EO 1	470.917	17.400	30.236	2,12	997.402,21	0,69
DE0005470405	LANXESS AG	42.683	43.421	738	29,25	1.248.477,75	0,86
ES0176252718	MELIA HOTELS INTL EO -,20	112.840	8.851	8.450	7,24	816.961,60	0,56
FI0009014377	ORION CORP. B	26.586	1.300	1.685	54,04	1.436.707,44	0,99
IT0003828271	RECORDATI SPA EO -,125	24.016	1.438	8.837	54,50	1.308.872,00	0,90
DE0007500001	THYSSENKRUPP AG O.N.	281.363	290.797	161.860	7,70	2.167.057,83	1,50
<b>lautend auf AUD</b>							
AU000000ALQ6	ALS LTD	160.638	9.693	12.030	16,49	1.589.931,11	1,09
AU000000ANN9	ANSELL LTD.	46.010	2.532	2.943	35,39	977.332,09	0,67
AU000000IPL1	INCITEC PIVOT	818.446	273.867	36.182	2,76	1.355.840,10	0,93
AU0000018236	NICKEL INDUSTRIES LTD.	1.498.249	117.539	112.213	0,74	660.968,40	0,45
AU000000PNI7	PINNACLE INV. MGMT GRP	142.598	8.788	26.741	23,08	1.975.416,16	1,36
<b>lautend auf CAD</b>							
CA15101Q2071	CELESTICA INC. O.N.	11.191	1.015	26.564	155,95	1.162.305,42	0,80
CA25609L1058	DOCEBO INC.	20.383	1.312	8.720	53,85	731.004,08	0,50
CA4969024047	KINROSS GOLD CORP.	160.977	17.108	11.467	15,32	1.642.436,47	1,13
CA6665111002	NORTHLAND POWER INC.	94.863	96.022	1.159	18,99	1.199.741,84	0,83
CA85472N1096	STANTEC INC.	24.629	1.486	1.844	122,18	2.004.070,00	1,38
<b>lautend auf CHF</b>							
CH0360674466	GALENICA AG SF -,10	18.257	3.058	1.210	80,65	1.573.206,67	1,08
CH0010675863	SWISSQUOTE GRP HLDG SF0,2	5.396	314	1.239	389,00	2.242.712,14	1,55
<b>lautend auf GBP</b>							
GB0001367019	BRIT. LD CO. PLC LS-,25	389.594	23.733	47.010	3,63	1.712.957,68	1,18
GB00B7KR2P84	EASYJET PLC LS-,27285714	173.292	6.414	11.112	5,05	1.060.984,28	0,73
GB00BM8Q5M07	JD SPORTS FASH. LS -,0005	687.179	41.510	51.467	0,79	660.737,83	0,45
GB00BYW0PQ60	LAND SECURITIES GROUP PLC	296.042	87.934	17.410	5,76	2.066.535,68	1,42
<b>lautend auf HKD</b>							
HK0014000126	HYSAN DEV. CO.LTD	514.000	530.000	16.000	13,60	863.641,42	0,59
HK0083000502	SINO LD CO.	2.092.000	1.018.000	76.000	7,97	2.059.925,13	1,42
<b>lautend auf NOK</b>							
LU0075646355	SUBSEA 7 S.A. DL 2	79.224	3.875	5.024	178,40	1.207.841,87	0,83
NO0012470089	TOMRA SYSTEMS ASA NK-,50	56.303	2.734	3.544	169,80	817.010,59	0,56
<b>lautend auf SEK</b>							
SE0012454072	AVANZA BK HLDG AB SK 0,50	41.055	8.089	2.678	328,70	1.207.575,64	0,83
<b>lautend auf ILS</b>							
IL0007390375	ELECTRA LTD IS 1	2.656	2.702	46	1.924,00	1.374.211,80	0,95
<b>lautend auf JPY</b>							
JP3126400005	ALPS ALPLINE CO. LTD.	181.700	188.200	6.500	1.568,00	1.825.381,86	1,26
JP3116700000	ARE HOLDINGS INC.	108.000	18.400	5.900	1.869,00	1.293.259,87	0,89
JP3118000003	ASICS CORP.	43.400	3.300	80.700	3.385,00	941.241,67	0,65
JP3754200008	BIPROGY INC.	58.200	3.400	4.300	4.372,00	1.630.256,28	1,12
JP3520700000	CHUGIN FINL GRP	98.600	42.000	2.800	1.615,00	1.020.239,62	0,70
JP3548600000	DISCO CORP.	3.500	100	2.000	41.900,00	939.582,27	0,65
JP3166000004	EBARA CORP.	74.200	4.400	5.500	2.552,00	1.213.213,74	0,83
JP3151600008	IWATANI CORP.	128.000	134.600	39.000	1.566,50	1.284.674,53	0,88
JP3223800008	KAWASAKI KISEN	64.000	1.500	3.300	2.195,50	900.256,28	0,62
JP3781650001	PAL GROUP HOLDINGS CO.LTD	42.900	2.100	31.800	3.080,00	846.565,86	0,58
JP3494600004	SCREEN HOLDINGS CO. LTD.	17.100	1.100	1.300	11.445,00	1.253.905,05	0,86
JP3371600002	SHIN-ETSU POLYMER	135.700	8.100	10.100	1.558,00	1.354.565,61	0,93
JP3409800004	SUMITOMO FORESTRY	30.600	2.100	27.800	4.598,00	901.453,10	0,62
<b>lautend auf USD</b>							
US0003602069	AAON INC. DL-,004	7.910	522	6.445	78,64	597.715,38	0,41
US0028962076	ABERCROMBIE + FITCH A	7.204	414	5.795	101,42	702.056,00	0,48

US00402L1070	AC.SPORT.+OUTD.INC DL-,01	14.855	850	797	49,92	712.560,39	0,49
IE00BD845X29	ADIANT PLC DL-,001	59.927	30.289	3.821	15,94	917.878,72	0,63
US0008991046	ADMA BIOLOGICS DL-,0001	48.763	48.763		15,44	723.456,06	0,50
US01626W1018	ALIGHT INC.CL.A DL -,0001	115.476	9.058	8.648	6,77	751.198,73	0,52
US0226711010	AMALGAMATED FIN. DL-,01	62.403	3.764	4.672	32,37	1.940.986,94	1,34
US03071H1005	AMERISAFE INC. DL-,01	16.345	1.281	1.223	50,80	797.853,37	0,55
US03969T1097	ARCTURUS THER.HLD.DL-,001	24.086	740	1.329	16,06	371.693,24	0,26
US0905722072	BIO-RAD LABS INC.DL-,0001	4.333	4.380	47	265,63	1.105.962,13	0,76
US1442851036	CARPENTER TECHNOLOGY DL 5	5.995	5.995		198,51	1.143.525,94	0,79
US14575E1055	CARS.COM INC.	52.712	18.355	2.929	12,03	609.325,80	0,42
US1630861011	CHEFS WAREHOUSE INC.DL-,01	22.799	23.521	722	61,94	1.356.942,50	0,93
US1746101054	CITIZENS FINL GROUP DL-,01	20.575	1.050	1.560	45,17	893.026,57	0,61
US18539C2044	CLEARWAY ENERGY C DL-,01	43.891	2.137	2.771	27,28	1.150.520,30	0,79
US12621E1038	CONSECO INC. NEW	58.798	3.721	10.596	41,27	2.331.693,53	1,61
US26210V1026	DRIVEN BRANDS HLDG.DL-,01	75.837	79.131	3.294	16,23	1.182.698,67	0,81
US26856L1035	E.L.F. BEAUTY INC DL-,01	5.190		1.864	69,90	348.593,25	0,24
US27627N1054	EASTERN BANKSHARES DL-,01	103.249	6.239	7.732	17,67	1.753.060,28	1,21
US2922181043	EMPLOYERS HLDGS DL -,01	29.967	1.810	2.243	51,14	1.472.578,44	1,01
US29261A1007	ENCOMP.HEALT.CORP. DL-,01	10.472	710	10.351	100,34	1.009.667,03	0,69
US29358P1012	ENSIGN GROUP INC. DL-,001	15.999	964	1.197	132,66	2.039.422,83	1,40
BMG3198U1027	ESSENT GROUP LTD DL-,015	37.764	2.282	2.828	57,35	2.081.066,01	1,43
US3029411093	FTI CONSULTING DL-,01	5.081	189	324	164,84	804.796,81	0,55
US3795772082	GLOBUS MED.A NEW DL -,001	20.039	1.154	3.152	78,67	1.514.815,15	1,04
US3802371076	GODADDY INC. CL.A DL-,001	8.929	12.053	3.124	174,94	1.500.950,57	1,03
US38526M1062	GRAND CANYON EDUCAT. INC.	8.221	515	2.051	178,18	1.407.531,26	0,97
US3886891015	GRAPHIC PACK.HLDG DL-,01	77.359	4.668	5.793	26,27	1.952.744,24	1,34
US3927091013	GREEN BRICK PART. DL-,01	12.052	298	625	61,20	708.736,81	0,49
US40637H1095	HALOZYME THERAPEU.DL-,001	22.257	1.470	12.453	57,70	1.234.004,90	0,85
US4074971064	HAMILTON LANE INC DL-,001	6.728	426	4.429	151,65	980.398,96	0,67
US42330P1075	HELIX ENERGY SOLUTIONS	98.132	4.767	6.188	8,62	812.816,22	0,56
US42704L1044	HERC HOLDINGS INC. DL-,01	6.945	2.285	2.752	145,04	967.908,91	0,67
US44267T1025	HOWRD.HG.HL.INC NW DL-,01	29.529	31.928	2.399	77,42	2.196.728,34	1,52
US44925C1036	ICF INTL INC. DL -,01	9.590	525	5.330	99,97	921.218,70	0,63
US45780R1014	INSTAL.BLDG PRODS DL -,01	5.381	205	343	170,06	879.305,14	0,60
US4586653044	INTERFACE INC. DL-,10	62.735	63.491	756	19,61	1.182.121,02	0,81
JE00BYPZJM29	JANUS HENDERSON DL 1,50	51.026	3.083	3.821	41,50	2.034.764,10	1,40
US4830077040	KAISER ALUM.CORP. DL-,01	12.954	12.954		71,30	887.498,99	0,61
US49428J1097	KIMBALL ELECTRONICS	48.332	1.196	2.508	18,00	835.952,72	0,58
US02215L2097	KINETIK HOLDINGS INC.	36.440	7.906	9.852	56,03	1.961.884,50	1,35
US50012A1088	KODIAK GAS SVCS DL -,001	18.319	18.319		42,41	746.525,21	0,51
US5011471027	KRYSTAL BIOTECH DL-,00001	7.857	3.262	472	173,35	1.308.745,03	0,90
US50155Q1004	KYNDRYL HLDGS INC. DL-,01	24.477	24.477		37,73	887.400,03	0,61
US50189K1034	LCI INDS DL-,01	8.845	326	565	102,66	872.516,29	0,60
US5303071071	LIBERTY BROADBAND A	12.614	12.832	218	80,42	974.745,73	0,67
US53803X1054	LIVE OAK BANCSHARES INC.	24.281	1.319	14.080	31,64	738.205,86	0,51
US55955D1000	MAGNITE INC. DL-,00001	57.541	59.388	1.847	16,55	915.060,58	0,63
US5763231090	MASTEC INC. DL-,10	6.095	6.290	195	126,83	742.797,01	0,51
US5766901012	MATERION CORP. DL 1	11.899	722	890	90,34	1.032.915,98	0,71
US5771281012	MATTHEWS INTL CORP.A DL 1	36.176	1.332	1.853	24,78	861.382,99	0,59
US5528481030	MGIC INV. CORP. DL 1	88.324	5.339	6.615	24,27	2.059.790,03	1,42
US6078281002	MODINE MFG DL -,625	8.441	602	8.560	79,40	644.004,42	0,44
US64031N1081	NELNET INC. CL. A DL-,01	13.151	801	984	111,97	1.414.929,83	0,97
BMG667211046	NORWEGIAN CRUISE LINE HL.	43.162	45.037	1.875	23,72	983.763,47	0,68
US7005171050	PARK HOTELS+RESORTS DL-,01	95.789	22.428	6.459	12,29	1.131.206,70	0,78
US71363P1066	PERDOCEO EDUCATION DL-,01	52.552	3.478	30.624	25,27	1.276.053,66	0,88
US7291321005	PLEXUS CORP. DL-,01	14.243	896	3.744	131,84	1.804.359,68	1,24
US74164M1080	PRIMERICA INC. DL-,01	8.381	517	1.363	284,31	2.289.614,79	1,59
US74758T3032	QUALYS INC. DL -,001	10.318	630	1.538	131,12	1.299.986,70	0,89
US7512121010	RALPH LAUREN A DL-,01	4.594	352	8.238	270,73	1.195.093,32	0,82
US7587501039	REGAL REXNORD CORP.DL-,01	5.878	5.980	102	129,94	733.916,90	0,50
US7818462092	RUSH ENTERPRISES A DL-,01	28.644	1.736	2.144	58,00	1.596.379,36	1,10
US8036071004	SAREPTA THERAP. DL-,0001	6.311	6.311		103,06	624.975,17	0,43
US8163001071	SELECTIVE INS. GRP DL 2	10.871	535	823	84,42	881.838,97	0,61
US78463M1071	SPS COMMERCE INC. DL-,001	9.933	608	743	132,04	1.260.260,71	0,87
US8592411016	STERLING INFRASTRU.DL-,01	5.306	436	7.920	123,15	627.879,22	0,43
US87161C5013	SYNOVUS FINL CORP. DL 1	43.922	2.865	11.203	51,25	2.162.969,64	1,49
US87724P1066	TAYLOR MORRISON HOME	21.780	1.319	1.631	61,15	1.279.760,74	0,88
US88642R1095	TIDEWATER INC. DL-,001	16.686	573	5.760	48,60	779.225,14	0,54
US8873891043	TIMKEN CO.	19.364	1.168	1.449	79,29	1.475.325,80	1,02
US9111631035	UTD NATURAL FOODS DL-,01	23.333	23.333		31,60	708.487,36	0,49
US9427491025	WATTS WATER TEC. A DL-,10	10.145	615	759	212,28	2.069.357,74	1,42
US9746371007	WINNEBAGO IND. DL-,50	27.575	27.575		40,31	1.068.077,50	0,73

**Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere**

**Aktien**

**lautend auf HKD**

BMG6957A2098	PEACE MARK HLDGS HD-,10	384.000	0,00	4,74	0,00
--------------	-------------------------	---------	------	------	------

<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>144.710.007,54</b>	<b>99,55</b>
---------------------------------	--	--	--	-----------------------	--------------

**Bankguthaben/Verbindlichkeiten**

EUR				676.852,42	0,47
-----	--	--	--	------------	------

<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>				<b>676.852,42</b>	<b>0,47</b>
---	--	--	--	-------------------	-------------

**Sonstiges Vermögen**

Ausstehende Zahlungen				-137.800,79	-0,09
-----------------------	--	--	--	-------------	-------

Diverse Gebühren				-41.129,37	-0,03
------------------	--	--	--	------------	-------

Dividendenansprüche				139.471,46	0,10
---------------------	--	--	--	------------	------

Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)				4.773,21	0,00
---	--	--	--	----------	------

<b>Summe sonstiges Vermögen</b>				<b>-34.685,49</b>	<b>-0,02</b>
---------------------------------	--	--	--	-------------------	--------------

<b>Fondsvermögen</b>				<b>145.352.174,47</b>	<b>100,00</b>
----------------------	--	--	--	-----------------------	---------------

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

<b>WÄHRUNG</b>	<b>KURS</b>
Australische Dollar (AUD)	1,6661
Canadische Dollar (CAD)	1,5015
Schweizer Franken (CHF)	0,9359
Britische Pfund (GBP)	0,8252
Hongkong Dollar (HKD)	8,0941
Israelische Schekel (ILS)	3,7186
Japanische Yen (JPY)	156,0800
Norwegische Kronen (NOK)	11,7015
Schwedische Kronen (SEK)	11,1751
US-Dollar (USD)	1,0407



Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 27. Februar 2025 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**

IT0005508921	BCA MONTE D.PASCHI D.SIE.	3.471	119.293
DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC AG	278	9.562
DE0006305006	DEUTZ AG O.N.	4.620	158.780
DE000A0LD6E6	GERRESHEIMER AG	101	8.750
BE0003810273	PROXIMUS S.A.		95.934

**lautend auf GBP**

GB00BD6GN030	VIRGIN MONEY UK LS 0,10	6.158	534.669
--------------	-------------------------	-------	---------

**lautend auf NOK**

SGXZ69436764	BW LPG LTD DL -,01	1.196	86.453
--------------	--------------------	-------	--------

**lautend auf JPY**

JP3400400002	SCSK CORP.	2.400	92.300
--------------	------------	-------	--------

**lautend auf USD**

US0017441017	AMN HEALTHCARE SVS DL-,01	291	9.998
US0545402085	AXCELIS TECHS DL-,001		5.989
US17243V1026	CINEMARK HLDGS INC.DL-,01	20.670	20.670
US2358252052	DANA INC. DL -,01	1.714	58.897
US26154D1000	DREAM FINDERS HOMES A-,01	537	18.455
US35138V1026	FOX FACTORY HLDG DL-,001		11.044
US3647601083	GAP INC. DL-,05		16.899
BMG9001E1021	LIBERTY LAT.AMERA DL-,01	112.765	112.765
US8523123052	STAAR SURGICAL CO. DL-,01	495	17.012
US9129091081	UNITED STATES STEEL DL 1	401	13.775
US9682232064	WILEY(JOHN)+SONS A DL 1	513	44.801

## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 28.02.2025

Wertpapiervermögen	EUR	%
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>		
Aktien	144.710.002,80	99,55
<b>Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>		
Aktien	4,74	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>144.710.007,54</b>	<b>99,55</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>		
<b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>676.852,42</b>	<b>0,47</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>		
<b>Summe Sonstiges Vermögen</b>	<b>-34.685,49</b>	<b>-0,02</b>
<b>FOND S V E R M Ö G E N</b>	<b>145.352.174,47</b>	<b>100,00</b>

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger