

KEPLER Ethik Quality Aktienfonds

Halbjahresbericht

vom

1. November 2024 bis 30. April 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 | AT0000799820 |
| Thesaurierungsanteil | AT0000722657 |
| Thesaurierungsanteil IT | AT0000A2UXH1 |
| Thesaurierungsanteil IT VV | AT0000A2UXJ7 |

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 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 Ethik Quality Aktienfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Ethik Quality Aktienfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. November 2024 bis 30. April 2025 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

| Fondsdetails | per 31.10.2024 | per 30.04.2025 |
|--|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Fondsvermögen | 58.971.951,38 | 55.727.621,58 |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil | 93,95 | 93,44 |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil | 97,70 | 97,17 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT | 124,08 | 125,05 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT | 129,04 | 130,05 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV | 124,20 | 124,61 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV | 129,16 | 129,59 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | 122,08 | 122,31 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil | 126,96 | 127,20 |

Umlaufende KEPLER Ethik Quality Aktienfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

| | |
|---|-------------|
| Ausschüttungsanteile per 31.10.2024 | 145.300,586 |
| Ausgabe | 840,611 |
| Rücknahmen | -5.345,079 |
| Ausschüttungsanteile per 30.04.2025 | 140.796,118 |
| Thesaurierungsanteile IT per 31.10.2024 | 8.862,000 |
| Ausgabe | 0,000 |
| Rücknahmen | -120,000 |
| Thesaurierungsanteile IT per 30.04.2025 | 8.742,000 |
| Thesaurierungsanteile IT VV per 31.10.2024 | 8.700,000 |
| Ausgabe | 0,000 |
| Rücknahmen | -800,000 |
| Thesaurierungsanteile IT VV per 30.04.2025 | 7.900,000 |
| Thesaurierungsanteile per 31.10.2024 | 353.368,917 |
| Ausgabe | 14.120,350 |
| Rücknahmen | -36.425,000 |
| Thesaurierungsanteile per 30.04.2025 | 331.064,267 |

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

| 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 | | | | | | | |
| FR0014003TT8 | DASSAULT SYS SE INH.EO0,1 | 5.211 | | 15.802 | 32,42 | 168.940,62 | 0,30 |
| FI0009007884 | ELISA OYJA EO 0,5 | 11.128 | | 724 | 45,88 | 510.552,64 | 0,92 |
| GRS260333000 | HELLENIC TELEC. ORG. NAM. | 50.673 | | 2.771 | 16,69 | 845.732,37 | 1,52 |
| ES0148396007 | INDITEX INH. EO 0,03 | 5.113 | | 279 | 46,90 | 239.799,70 | 0,43 |
| FR0000133308 | ORANGE INH. EO 4 | 52.630 | | 3.426 | 12,54 | 659.717,05 | 1,18 |
| AT0000720008 | TELEKOM AUSTRIA AG | 64.109 | | 4.173 | 9,15 | 586.597,35 | 1,05 |
| lautend auf AUD | | | | | | | |
| AU000000BXB1 | BRAMBLES LTD | 83.553 | | 4.568 | 20,13 | 941.878,52 | 1,69 |
| lautend auf CAD | | | | | | | |
| CA1363751027 | CANADIAN NATL RAILWAY CO. | 7.565 | | 414 | 133,45 | 639.076,57 | 1,15 |
| CA45823T1066 | INTACT FINANCIAL CORP. | 5.904 | | 1.480 | 303,30 | 1.133.559,03 | 2,03 |
| CA7800871021 | ROYAL BK CDA | 2.668 | | 157 | 165,91 | 280.210,09 | 0,50 |
| CA8667961053 | SUN LIFE FINANCIAL INC. | 5.264 | | 311 | 81,97 | 273.146,85 | 0,49 |
| lautend auf CHF | | | | | | | |
| CH0012549785 | SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05 | 2.825 | | 155 | 249,90 | 751.973,22 | 1,35 |
| CH0008742519 | SWISSCOM AG NAM. SF 1 | 1.451 | | 79 | 547,50 | 846.192,56 | 1,52 |
| CH0011075394 | ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10 | 1.432 | | 78 | 575,60 | 877.973,63 | 1,58 |
| lautend auf GBP | | | | | | | |
| CH0198251305 | COCA-COLA HBC NA.SF 6,70 | 21.318 | | 1.388 | 37,54 | 940.861,20 | 1,69 |
| GB00B8C3BL03 | SAGE GRP PLC LS-,01051948 | 41.323 | | 2.689 | 12,18 | 591.487,61 | 1,06 |
| GB00BH4HKS39 | VODAFONE GROUP PLC | 227.361 | | 12.103 | 0,72 | 192.189,52 | 0,34 |
| lautend auf HKD | | | | | | | |
| HK0000069689 | AIA GROUP LTD | 75.200 | | 4.800 | 54,55 | 463.662,36 | 0,83 |
| HK2388011192 | BK OF CHINA (HONGKONG) | 99.000 | 103.500 | 4.500 | 30,95 | 346.326,00 | 0,62 |
| HK0388045442 | HONGKONG EXCH. (BL 100) | 8.900 | | 600 | 335,40 | 337.397,85 | 0,61 |
| HK0083000502 | SINO LD CO. | 768.000 | 768.000 | | 7,85 | 681.428,23 | 1,22 |
| HK0016000132 | SUN HUNG KAI PTIES | 60.500 | 60.500 | | 72,45 | 495.430,81 | 0,89 |
| lautend auf NOK | | | | | | | |
| NO0003733800 | ORKLA NK 1,25 | 70.869 | | 4.612 | 112,80 | 676.296,13 | 1,21 |
| lautend auf SEK | | | | | | | |
| SE0009922164 | ESSITY AB B | 17.519 | | 1.145 | 272,10 | 434.422,66 | 0,78 |
| lautend auf ILS | | | | | | | |
| IL0006625771 | BK HAPOALIM BM IS 1 | 21.733 | 21.733 | | 53,30 | 280.517,48 | 0,50 |
| IL0006046119 | BK LEUMI LE-ISRAEL IS1 | 21.960 | 21.960 | | 51,65 | 274.672,83 | 0,49 |
| IL0007670123 | PHOENIX FINAN.LTD IS 1 | 16.608 | 16.608 | | 71,67 | 288.248,99 | 0,52 |
| lautend auf JPY | | | | | | | |
| JP3519400000 | CHUGAI PHARMACEUT'L | 9.600 | | 12.000 | 8.018,00 | 475.228,75 | 0,85 |
| JP3551530003 | DENTSU SOKEN INC. | 7.400 | 7.400 | | 6.210,00 | 283.719,21 | 0,51 |
| JP3774200004 | HANKYU HANSHIN HLDGS INC. | 10.200 | 10.200 | | 4.099,00 | 258.132,99 | 0,46 |
| JP3762800005 | NOMURA RESEARCH IN. | 25.300 | | 1.500 | 5.423,00 | 847.082,18 | 1,52 |
| JP3165700000 | NTT DATA GROUP CORP. | 56.100 | | 3.400 | 2.844,00 | 985.049,08 | 1,77 |
| JP3197600004 | ONO PHARMACEUT. | 40.600 | | 2.700 | 1.650,50 | 413.720,44 | 0,74 |
| JP3165000005 | SOMPO HOLDINGS INC. | 25.200 | | 32.100 | 4.596,00 | 715.065,75 | 1,28 |
| JP3910660004 | TOKIO MARINE HOLDINGS INC | 1.100 | | 11.200 | 5.617,00 | 38.147,19 | 0,07 |
| JP3535800001 | TSUMURA + CO. | 19.600 | | 1.200 | 4.316,00 | 522.279,43 | 0,94 |
| lautend auf KRW | | | | | | | |
| KR7017670001 | SK TELECOM CO. LTD SW 100 | 29.647 | 30.658 | 1.011 | 53.400,00 | 968.322,87 | 1,74 |
| lautend auf SGD | | | | | | | |
| SG1N31909426 | COMFORTDELGRO | 365.000 | 365.000 | | 1,54 | 376.944,74 | 0,68 |
| lautend auf USD | | | | | | | |
| US00287Y1091 | ABBVIE INC. DL-,01 | 6.804 | | 372 | 193,51 | 1.154.645,30 | 2,07 |
| IE00B4BNMY34 | ACCENTURE A DL-,0000225 | 3.184 | | 175 | 298,47 | 833.402,16 | 1,50 |
| US00724F1012 | ADOBE INC. | 652 | | 38 | 370,98 | 212.118,71 | 0,38 |
| US00971T1016 | AKAMAI TECH. DL-,01 | 2.795 | | 153 | 80,98 | 198.490,84 | 0,36 |

| | | | | | | | |
|---------------------------------|----------------------------|---------|---------|---------|----------|----------------------|--------------|
| US02079K3059 | ALPHABET INC. CL.A DL-,001 | 3.354 | | 219 | 160,16 | 471.083,61 | 0,85 |
| JE00BJ1F3079 | AMCOR PLC DL -,01 | 64.207 | | 4.179 | 9,33 | 525.345,36 | 0,94 |
| US03071H1005 | AMERISAFE INC. DL-,01 | 19.343 | | 1.057 | 49,84 | 845.439,90 | 1,52 |
| BMG0450A1053 | ARCH CAPITAL GROUP DL-,01 | 2.312 | | 151 | 92,39 | 187.324,11 | 0,34 |
| US00215W1009 | ASE TECHN.HLDG.CO.LTD. | 23.771 | | 1.555 | 8,70 | 181.362,54 | 0,33 |
| US0530151036 | AUTOM. DATA PROC. DL -,10 | 958 | | 53 | 295,77 | 248.485,19 | 0,45 |
| US0533321024 | AUTOZONE INC. DL-,01 | 228 | | 15 | 3.704,95 | 740.795,05 | 1,33 |
| BMG0692U1099 | AXIS CAPIT. HLDGS DL -,10 | 7.490 | | 487 | 96,81 | 635.891,34 | 1,14 |
| US0844231029 | BERKLEY CORP. DL-,20 | 16.510 | | 902 | 71,28 | 1.032.037,88 | 1,85 |
| US1101221083 | BRISTOL-MYERS SQUIBB DL-10 | 16.887 | | 923 | 49,22 | 728.911,81 | 1,31 |
| US14149Y1082 | CARDINAL HEALTH INC. | 4.136 | | 244 | 139,84 | 507.215,86 | 0,91 |
| US03073E1055 | CENCORA DL-,01 | 5.113 | 3.887 | 257 | 290,17 | 1.301.095,51 | 2,33 |
| US15135B1017 | CENTENE CORP. DL-,001 | 7.953 | | 518 | 59,26 | 413.307,71 | 0,74 |
| CH0044328745 | CHUBB LTD. SF 24,15 | 4.592 | | 251 | 284,95 | 1.147.496,62 | 2,06 |
| US20441A1025 | CIA SANAMENTO BA.ADR/2 | 52.029 | 52.819 | 790 | 20,29 | 925.781,29 | 1,66 |
| US1255231003 | CIGNA GROUP, THE DL 1 | 2.928 | | 160 | 337,21 | 865.869,40 | 1,55 |
| US17275R1023 | CISCO SYSTEMS DL-,001 | 22.624 | 5.460 | 1.123 | 57,34 | 1.137.648,13 | 2,04 |
| US1729674242 | CITIGROUP INC. DL -,01 | 1.785 | | 13.499 | 68,88 | 107.823,20 | 0,19 |
| US1941621039 | COLGATE-PALMOLIVE DL 1 | 27.245 | 28.619 | 1.374 | 92,33 | 2.206.025,48 | 3,96 |
| US26210C1045 | DROPBOX INC CL. A | 7.898 | | 362 | 28,67 | 198.575,52 | 0,36 |
| US0367521038 | ELEVANCE HEALTH DL-,01 | 1.234 | | 73 | 413,65 | 447.640,18 | 0,80 |
| US5324571083 | ELI LILLY | 1.484 | | 81 | 885,20 | 1.152.009,82 | 2,07 |
| US3029411093 | FTI CONSULTING DL-,01 | 2.801 | | 182 | 164,32 | 403.630,90 | 0,72 |
| US3755581036 | GILEAD SCIENCES DL-,001 | 6.643 | | 434 | 104,21 | 607.092,02 | 1,09 |
| US3802371076 | GODADDY INC. CL.A DL-,001 | 3.517 | | 229 | 188,46 | 581.262,67 | 1,04 |
| US3848021040 | GRAINGER (W.W.) INC. DL 1 | 684 | | 44 | 1.012,71 | 607.466,14 | 1,09 |
| US38526M1062 | GRAND CANYON EDUCAT. INC. | 4.153 | | 270 | 177,89 | 647.879,65 | 1,16 |
| US4165151048 | HARTFORD INSURANCE GROUP | 8.141 | | 445 | 122,22 | 872.571,27 | 1,57 |
| US40415F1012 | HDFC BANK LTD ADR/3 IR 10 | 7.946 | 8.346 | 400 | 72,43 | 504.716,99 | 0,91 |
| US4448591028 | HUMANA INC. DL-,166 | 1.529 | | 99 | 259,36 | 347.769,39 | 0,62 |
| US45104G1040 | ICICI BANK LTD ADR/2 | 18.100 | 18.100 | | 33,78 | 536.190,48 | 0,96 |
| US4567881085 | INFOSYS LTD. ADR/1 IR5 | 33.277 | | 2.166 | 17,57 | 512.739,53 | 0,92 |
| US4612021034 | INTUIT INC. DL-,01 | 1.330 | | 86 | 623,15 | 726.817,07 | 1,30 |
| US48268K1016 | KT CORP. ADR 1/2/SW 5000 | 15.338 | 16.111 | 773 | 18,90 | 254.220,99 | 0,46 |
| US57636Q1040 | MASTERCARD INC.A DL-,0001 | 657 | | 20 | 539,68 | 310.944,28 | 0,56 |
| US60855R1005 | MOLINA HEALTHCARE DL-,001 | 1.827 | | 119 | 319,82 | 512.418,78 | 0,92 |
| US6200763075 | MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01 | 3.367 | 560 | 194 | 435,76 | 1.286.682,38 | 2,31 |
| US64110D1046 | NETAPP INC. | 2.801 | | 165 | 87,86 | 215.816,77 | 0,39 |
| US71363P1066 | PERDOCEO EDUCATION DL-,01 | 14.654 | | 865 | 25,22 | 324.102,32 | 0,58 |
| US7427181091 | PROCTER GAMBLE | 18.696 | 11.447 | 1.006 | 162,26 | 2.660.363,90 | 4,77 |
| US7433151039 | PROGRESSIVE CORP. DL 1 | 1.103 | 1.103 | | 276,31 | 267.271,71 | 0,48 |
| US86333M1080 | STRIDE INC. DL -,0001 | 6.001 | | 5.470 | 142,59 | 750.401,29 | 1,35 |
| US8716071076 | SYNOPSIS INC. DL-,01 | 5.119 | 74 | 16 | 460,77 | 209.716,42 | 0,38 |
| US8740391003 | TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5 | 5.226 | 49 | 334 | 164,48 | 753.812,58 | 1,35 |
| US87612E1064 | TARGET CORP. DL-,0833 | 3.648 | | 237 | 96,91 | 310.030,41 | 0,56 |
| US9078181081 | UNION PAC. DL 2,50 | 2.297 | | 150 | 214,54 | 432.165,55 | 0,78 |
| US9139151040 | UNIVERSAL TECHN. DL-,0001 | 15.370 | | 840 | 28,22 | 380.374,81 | 0,68 |
| US92343V1044 | VERIZON COMM. INC. DL-,10 | 21.280 | | 1.164 | 42,95 | 801.522,41 | 1,44 |
| US97651M1099 | WIPRO LTD ADR /1 IR 2 | 208.336 | 218.968 | 121.581 | 2,87 | 524.357,03 | 0,94 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | 55.390.144,76 | 99,39 |

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

| | | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|-------------------|-------------|
| EUR | | | | | | 239.911,38 | 0,43 |
| Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten | | | | | | 239.911,38 | 0,43 |

Sonstiges Vermögen

| | | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|------------------|-------------|
| Ausstehende Zahlungen | | | | | | -64.233,97 | -0,11 |
| Diverse Gebühren | | | | | | -7.929,85 | -0,01 |
| Dividendenansprüche | | | | | | 169.364,22 | 0,30 |
| Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen) | | | | | | 365,04 | 0,00 |
| Summe sonstiges Vermögen | | | | | | 97.565,44 | 0,18 |

Fondsvermögen

55.727.621,58 100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

| WÄHRUNG | KURS |
|---------------------------|------------|
| Australische Dollar (AUD) | 1,7857 |
| Canadische Dollar (CAD) | 1,5797 |
| Schweizer Franken (CHF) | 0,9388 |
| Britische Pfund (GBP) | 0,8506 |
| Hongkong Dollar (HKD) | 8,8473 |
| Israelische Schekel (ILS) | 4,1294 |
| Japanische Yen (JPY) | 161,9700 |
| Suedkoreanische Won (KRW) | 1.634,9400 |
| Norwegische Kronen (NOK) | 11,8203 |
| Schwedische Kronen (SEK) | 10,9730 |
| Singapur-Dollar (SGD) | 1,4912 |
| US-Dollar (USD) | 1,1403 |

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen per 29. April 2025 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 Anteilscheinigungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilscheinigung aus der Teilung des Wertes einer Anteilscheinigung einschließlich der Erträgnisse durch die Zahl der ausgegebenen Anteile dieser Anteilscheinigung.

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:

- 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 Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschafte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschafte) 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 Wertpapierleihegeschäfte noch den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäfte vor.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschafte 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

| | | | |
|--------------|---------------------------|--|---------|
| DE0008402215 | HANNOVER RUECK SE NA O.N. | | 3.491 |
| IT0003027817 | IREN S.P.A. EO 1 | | 281.744 |
| IE0004927939 | KINGSPAN GRP PLC EO-,13 | | 4.524 |
| FR0000120321 | L OREAL INH. EO 0,2 | | 2.267 |
| PTREL0AM0008 | REN-REDES ENERGET. A EO 1 | | 237.892 |
| IT0005239360 | UNICREDIT | | 8.173 |

lautend auf CAD

| | | | |
|--------------|------------------------|--|--------|
| CA17039A1066 | CHOICE PROPERTIES REIT | | 67.858 |
|--------------|------------------------|--|--------|

lautend auf GBP

| | | | |
|--------------|-------------------------|--|-------|
| GB00B10RZP78 | UNILEVER PLC LS-,031111 | | 3.655 |
|--------------|-------------------------|--|-------|

lautend auf JPY

| | | | |
|--------------|----------------------|--|--------|
| JP3463000004 | TAKEDA PHARM.CO.LTD. | | 24.800 |
|--------------|----------------------|--|--------|

lautend auf KRW

| | | | |
|--------------|--------------------|--|--------|
| KR7005930003 | SAMSUNG EL. SW 100 | | 18.025 |
|--------------|--------------------|--|--------|

lautend auf USD

| | | | |
|--------------|---------------------------|--|---------|
| US0865161014 | BEST BUY CO. DL-,10 | | 2.127 |
| US2044096012 | CIA EN.GER.ADR PFD NV 1 | | 187.390 |
| US49338L1035 | KEYSIGHT TECHS DL-,01 | | 3.560 |
| US67066G1040 | NVIDIA CORP. DL-,001 | | 2.932 |
| US8448951025 | SOUTHWEST GAS HLDGS DL 1 | | 7.380 |
| US8725901040 | T-MOBILE US INC.DL,-00001 | | 6.182 |

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2025

| Wertpapiervermögen | EUR | % |
|---|----------------------|---------------|
| Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere | | |
| Aktien | 55.390.144,76 | 99,39 |
| Summe Wertpapiervermögen | 55.390.144,76 | 99,39 |
| Bankguthaben/Verbindlichkeiten | | |
| Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten | 239.911,38 | 0,43 |
| Sonstiges Vermögen | | |
| Summe Sonstiges Vermögen | 97.565,44 | 0,18 |
| FOND S V E R M Ö G E N | 55.727.621,58 | 100,00 |

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger