

KEPLER Value Aktienfonds

Halbjahresbericht

vom

1. August 2024 bis 31. Jänner 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	AT0000A0AGZ4
Thesaurierungsanteil	AT0000A0AH06
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A21BG6
Thesaurierungsanteil IT VV	AT0000A2AXC4
Thesaurierungsanteil IT 1	AT0000A2YCP0

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 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 Value Aktienfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Value Aktienfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. August 2024 bis 31. Jänner 2025 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.07.2024	per 31.01.2025
	EUR	EUR
Fondsvermögen	130.010.098,80	147.050.320,26
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	229,29	240,31
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	238,46	249,92
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	287,34	312,74
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	298,83	325,24
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT 1	286,22	311,78
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT 1	297,66	324,25
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV	287,92	313,43
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	299,43	325,96
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	277,60	301,51
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	288,70	313,57

Umlaufende KEPLER Value Aktienfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.07.2024	156.995,394
Ausgabe	17.082,517
Rücknahmen	-39.036,232
Ausschüttungsanteile per 31.01.2025	135.041,679
Thesaurierungsanteile IT per 31.07.2024	190.024,000
Ausgabe	129.055,000
Rücknahmen	-60.538,000
Thesaurierungsanteile IT per 31.01.2025	258.541,000
Thesaurierungsanteile IT 1 per 31.07.2024	3.020,000
Ausgabe	59,000
Rücknahmen	-120,000
Thesaurierungsanteile IT 1 per 31.01.2025	2.959,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.07.2024	44.811,986
Ausgabe	21.612,260
Rücknahmen	-30.659,170
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.01.2025	35.765,076
Thesaurierungsanteile per 31.07.2024	92.370,374
Ausgabe	9.827,483
Rücknahmen	-30.531,773
Thesaurierungsanteile per 31.01.2025	71.666,084

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

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							
Iautend auf EUR							
GRS323003012	EUROBANK ERGASIAS EO-,22	601.860	199.317	184.707	2,44	1.467.334,68	1,00
NL0000009082	KON. KPN NV EO-04	439.811	145.648	134.972	3,55	1.563.088,29	1,06
FR001400AJ45	MICHELIN NOM. EO -,50	30.700	10.125	9.511	33,64	1.032.748,00	0,70
AT0000743059	OMV AG	22.337	7.072	6.338	39,34	878.737,58	0,60
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	21.855	7.165	6.786	102,70	2.244.508,50	1,53
IT0005239360	UNICREDIT	56.386	18.922	19.202	44,82	2.527.220,52	1,72
Iautend auf AUD							
AU000000FMG4	FORTESCUE LTD.	38.589	12.354	37.850	19,14	441.702,87	0,30
Iautend auf CAD							
CA1360691010	CIBC	26.101	8.642	8.190	92,40	1.606.258,18	1,09
CA45075E1043	IA FINANCIAL CORP. INC.	25.122	8.246	7.636	135,82	2.272.501,46	1,55
CA56501R1064	MANULIFE FINANCIAL CORP.	69.319	22.758	21.076	44,15	2.038.305,28	1,39
CA6330671034	NATL BK OF CDA	13.533	4.503	4.058	131,21	1.182.625,53	0,80
CA7800871021	ROYAL BK CDA	8.099	2.563	2.297	178,67	963.760,83	0,66
Iautend auf CHF							
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	33.953	34.113	160	78,68	2.821.914,75	1,92
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49	11.620	3.834	3.601	93,80	1.151.357,92	0,78
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	3.828	3.828		285,20	1.153.248,33	0,78
CH0008742519	SWISSCOM AG NAM. SF 1	1.535	484	434	515,50	835.869,42	0,57
Iautend auf DKK							
DK0010244425	A.P.MOELL.-M.NAM A DK1000	334	95	92	10.300,00	461.035,39	0,31
DK0062616637	SVITZER GROUP AS DK 10	640			214,10	18.363,15	0,01
Iautend auf GBP							
GB0005405286	HSBC HLDGS PLC DL-,50	291.358	98.001	99.956	8,40	2.924.439,62	1,99
GB00B019KW72	SAINSBURY-J.-LS-28571428	503.778	166.813	154.583	2,58	1.553.919,34	1,06
GB00BLGZ9862	TESCO PLC LS-,0633333	148.860	45.722	43.459	3,74	664.559,92	0,45
Iautend auf HKD							
CNE100000Q43	AGRICULT.BNK OF CN H YC 1	736.000	204.000	173.000	4,28	388.079,49	0,26
KYG211501005	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	338.500	338.500		12,98	541.293,07	0,37
KYG4R39T1073	HORIZON CONSTR.DEVELOPM.	1			1,21	0,15	0,00
CNE100001MK7	PEOPL.INS.CO.(GR.) H YC 1	2.093.000	2.119.000	26.000	3,88	1.000.460,76	0,68
CNE1000003X6	PING AN INS.C.CHINA H YC1	288.000	165.000	139.000	43,94	1.559.019,85	1,06
Iautend auf NOK							
NO0010345853	AKER BP NK 1	34.310	10.863	9.743	237,20	691.629,23	0,47
Iautend auf SEK							
SE0020050417	BOLIDEN AB	24.437	7.509	7.037	335,70	714.733,87	0,49
SE0000115446	VOLVO B (FRIA)	14.757	4.090	3.479	313,30	402.813,12	0,27
Iautend auf JPY							
JP3143600009	ITOCHU CORP.	49.100	15.900	15.000	7.181,00	2.193.660,80	1,49
JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINL GRP	228.500	89.900	129.300	1.964,50	2.792.809,37	1,90
JP3735400008	NIPPON TEL. TEL.	1.553.500	514.200	476.500	153,10	1.479.753,94	1,01
JP3414750004	SEIKO EPSON CORP.	67.800	22.400	21.000	2.818,00	1.188.704,04	0,81
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	106.200	124.300	57.700	3.884,00	2.566.296,27	1,75
JP3463000004	TAKEDA PHARM.CO.LTD.	21.200	5.600	5.500	4.180,00	551.334,54	0,37
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP.	21.200	8.800	103.300	2.949,00	388.967,83	0,26
Iautend auf KRW							
KR7005830005	DB INSURANCE SW 500	7.624	2.639	6.784	91.600,00	464.806,88	0,32
KR7086790003	HANA FINL GRP INC.SW 5000	9.658	2.597	2.531	59.200,00	380.542,44	0,26
KR7105560007	KB FINANCIAL GRP SW 5000	16.215	5.204	4.883	88.900,00	959.429,14	0,65
KR7055550008	SHINHAN FINL GRP SW 5000	36.284	11.753	11.508	50.000,00	1.207.478,35	0,82
KR7017670001	SK TELECOM CO. LTD SW 100	10.504	2.824	2.388	54.800,00	383.115,27	0,26
Iautend auf USD							
US88579Y1010	3M CO. DL-,01	10.991	3.632	3.304	154,40	1.629.077,85	1,11
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	7.791	2.572	2.383	175,65	1.313.707,55	0,89
GB0022569080	AMDOCS LTD. LS-,01	15.666	5.183	4.912	87,46	1.315.300,34	0,89

US0258161092	AMER. EXPRESS DL -,20	2.628	766	696	318,95	804.646,83	0,55
US03769M1062	APOLLO GL.M.NEW DL-,00001	11.158	3.684	3.490	171,76	1.839.779,28	1,25
US0427351004	ARROW EL. INC. DL 1	6.644	2.369	6.820	117,00	746.230,20	0,51
US00215W1009	ASE TECHN.HLDG.CO.LTD.	130.043	43.298	39.797	10,08	1.258.359,83	0,86
US00206R1023	AT + T INC. DL 1	66.639	67.688	1.049	24,02	1.536.592,86	1,04
US0605051046	BANK AMERICA DL 2,50	10.246	2.755	2.686	46,72	459.530,69	0,31
US0865161014	BEST BUY CO. DL-,10	16.518	5.463	5.177	86,86	1.377.319,27	0,94
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10	18.739	5.923	5.307	59,14	1.063.861,44	0,72
US12008R1077	BUILDERS FIRSTSOUR.DL-,01	7.224	2.403	2.259	172,71	1.197.712,43	0,81
US1344291091	CAMPBELLS CO. DL-,0375	30.489	10.146	9.325	39,62	1.159.618,11	0,79
US14040H1059	CAPITAL ONE FINL DL-,01	13.071	4.398	4.425	204,62	2.567.522,34	1,75
US14149Y1082	CARDINAL HEALTH INC.	10.497	3.490	3.151	128,26	1.292.450,05	0,88
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	2.305	721	649	374,98	829.729,19	0,56
US12504L1098	CBRE GROUP INC. A DL-,01	9.332	3.084	2.812	144,65	1.295.837,38	0,88
US03073E1055	CENCORA DL-,01	5.203	1.730	1.626	258,46	1.290.935,37	0,88
US1667641005	CHEVRON CORP. DL-,75	9.244	3.058	2.834	156,32	1.387.176,81	0,94
US2044096012	CIA EN.GER.ADR PFD NV 1	222.615	59.880	58.370	1,86	397.488,62	0,27
US1255231003	CIGNA GROUP, THE DL 1	1.121	311	265	282,98	304.522,01	0,21
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	52.838	17.487	16.572	60,47	3.067.211,15	2,09
US1729674242	CITIGROUP INC. DL -,01	29.799	9.774	9.050	81,86	2.341.697,36	1,59
US1910981026	COCA-COLA CONSOL.INC.DL 1	1.293	1.408	115	1.366,19	1.695.770,06	1,15
US1924461023	COGNIZANT TECH. SOL.A	23.313	7.712	7.146	82,76	1.852.149,26	1,26
US2091151041	CONSOLIDATED EDISON	22.795	23.096	301	93,86	2.053.891,43	1,40
US1266501006	CVS HEALTH CORP. DL-,01	15.727	4.974	4.462	56,82	857.836,36	0,58
US24703L2025	DELL TECHS INC. C DL-,01	13.926	4.501	7.514	105,35	1.408.374,87	0,96
US2533931026	DICK'S SPORTING DL-,01	2.137	574	559	250,04	512.945,65	0,35
US2561352038	DR REDDYS LABS ADR/1 IR 5	57.460	67.349	9.889	13,81	761.757,32	0,52
US0367521038	ELEVANCE HEALTH DL-,01	2.960	959	880	399,32	1.134.671,40	0,77
US29452E1010	EQUITABLE HLDGS DL-,01	12.078	3.440	3.358	54,26	629.118,06	0,43
US37045V1008	GENERAL MOTORS DL-,01	32.188	10.649	9.867	49,50	1.529.524,82	1,04
US3703341046	GENL MILLS DL -,10	21.063	6.964	6.453	60,65	1.226.332,87	0,83
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-,001	20.019	6.623	6.277	96,95	1.863.148,75	1,27
US3802371076	GODADDY INC. CL.A DL-,001	4.603	4.870	267	213,53	943.533,25	0,64
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GRP INC.	4.767	1.654	1.817	645,70	2.954.835,27	2,01
US38526M1062	GRAND CANYON EDUCAT. INC.	3.889	1.107	1.081	174,44	651.240,43	0,44
US40412C1018	HCA HEALTHCARE INC.DL-,01	2.780	2.884	104	334,61	892.978,59	0,61
US40434L1052	HP INC DL -,01	59.557	19.546	18.515	32,80	1.875.270,81	1,28
US4592001014	INTL BUS. MACH. DL-,20	4.148	1.309	1.226	258,27	1.028.418,89	0,70
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	11.649	11.832	183	152,87	1.709.496,62	1,16
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	14.187	4.689	4.444	268,23	3.653.046,95	2,47
US4932671088	KEYCORP DL 1	29.183	8.312	8.114	18,03	505.106,55	0,34
US5010441013	KROGER CO. DL 1	27.388	9.060	8.395	61,04	1.604.841,62	1,09
US5049221055	LABCORP HLDGS INC. O.N.	3.511	1.103	993	251,54	847.803,53	0,58
US5486611073	LOWE'S COS INC. DL-,50	2.750	774	730	264,00	696.937,70	0,47
US58155Q1031	MCKESSON DL-,01	2.887	951	901	604,60	1.675.607,37	1,14
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001	9.021	9.137	116	91,99	796.622,63	0,54
US60855R1005	MOLINA HEALTHCARE DL-,001	1.893	743	4.223	312,89	568.590,54	0,39
US6267551025	MURPHY USA INC. DL-,01	1.719	1.869	150	503,63	831.083,78	0,57
US6516391066	NEWMONT CORP. DL 1,60	17.000	17.222	222	43,09	703.206,30	0,48
US6703461052	NUCOR CORP. DL-,40	3.693	1.255	6.855	128,68	456.192,03	0,31
US6826801036	ONEOK INC. (NEW) DL-,01	12.606	12.804	198	99,87	1.208.564,10	0,82
US6907421019	OWENS CORNING NEW DL-,01	12.165	3.987	3.692	190,82	2.228.400,98	1,52
US6937181088	PACCAR INC. DL 1	8.323	2.626	2.357	112,51	898.935,13	0,61
US71654V1017	PETROL.BRAS.PFD ADR/2 O.N	134.704	44.600	41.330	12,78	1.652.603,55	1,12
US7170811035	PFIZER INC. DL-,05	29.785	9.423	8.448	26,91	769.429,15	0,52
US7433151039	PROGRESSIVE CORP. DL 1	11.236	12.091	855	249,22	2.688.140,46	1,83
US7458671010	PULTE GROUP INC. DL -,01	8.977	2.958	2.671	118,51	1.021.277,02	0,69
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	6.843	6.930	87	171,93	1.129.420,17	0,77
US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS DL-,01	11.585	3.833	3.552	164,17	1.825.774,65	1,24
US7594701077	RELIANCE INDS GDR 144A/4	16.616	6.650	4.423	57,80	921.959,11	0,63
US87165B1035	SYNCHRONY FIN. DL-,001	22.171	8.007	26.119	69,47	1.478.563,28	1,01
US88033G4073	TENET HEALTHCARE DL-,05	5.570	5.898	328	143,23	765.854,95	0,52
US8725901040	T-MOBILE US INC.DL-,00001	11.520	13.483	1.963	234,37	2.591.861,76	1,76
US9113121068	UNITED PARCEL SE.B DL-01	5.718	1.752	1.645	114,90	630.698,09	0,43
US9108734057	UTD MICROELECTR.ADR NEW/5	96.745	29.734	27.811	5,84	542.373,81	0,37
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP.DL-,01	12.574	4.155	3.850	135,42	1.634.607,93	1,11
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	28.292	9.330	8.765	39,47	1.071.983,53	0,73
US9311421039	WALMART DL-,10	32.772	7.706	22.024	98,65	3.103.540,17	2,11
US9621661043	WEYERHAEUSER CO. DL 1,25	47.459	15.712	14.559	30,96	1.410.512,28	0,96

Summe Wertpapiervermögen**145.629.568,76 99,03**

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	1.389.634,67	0,95
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	1.389.634,67	0,95

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-122.956,18	-0,08
Diverse Gebühren	-20.111,39	-0,01
Dividendenansprüche	171.921,40	0,12
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	2.263,00	0,00
Summe sonstiges Vermögen	31.116,83	0,02

Fondsvermögen	147.050.320,26	100,00
----------------------	-----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Australische Dollar (AUD)	1,6722
Canadische Dollar (CAD)	1,5015
Schweizer Franken (CHF)	0,9467
Daenische Kronen (DKK)	7,4619
Britische Pfund (GBP)	0,8371
Hongkong Dollar (HKD)	8,1171
Japanische Yen (JPY)	160,7300
Suedkoreanische Won (KRW)	1.502,4700
Norwegische Kronen (NOK)	11,7669
Schwedische Kronen (SEK)	11,4777
US-Dollar (USD)	1,0417

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 30. Jänner 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 ZUGÄNGE STÜCKE/NOMINALE IN TSD	VERKÄUFE ABGÄNGE STÜCKE/NOMINALE IN TSD
------	-------------	--	---

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

lautend auf EUR

DE000EVNK013	EVONIK INDUSTRIES NA O.N.		8.438
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	618	24.618
FR0000133308	ORANGE INH. EO 4		33.308
AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG		32.668
ES0173516115	REPSOL S.A. INH. EO 1		41.628
NL00150001Q9	STELLANTIS NV EO -,01	2.320	92.464

lautend auf CAD

CA15101Q2071	CELESTICA INC. O.N.	909	24.042
CA67077M1086	NUTRIEN LTD		11.218

lautend auf CHF

CH1243598427	SANDOZ GROUP AG SF -,05		2.167
--------------	-------------------------	--	-------

lautend auf GBP

GB0007980591	BP PLC DL-,25	12.710	333.435
--------------	---------------	--------	---------

lautend auf HKD

KYG8875G1029	3SBIO INC. DL -,00001		656.500
--------------	-----------------------	--	---------

lautend auf JPY

JP3830800003	BRIDGESTONE CORP.	600	28.700
JP3830000000	BROTHER IND.	2.100	86.400
JP3294460005	INPEX CORP.	1.400	59.200
JP3877600001	MARUBENI CORP.	2.800	117.100

lautend auf USD

US23355L1061	DXC TECHNOLOGY CO. DL-,01	1.040	41.481
US4039491000	HF SINCLAIR CORP. DL-,01	540	21.436
US56418H1005	MANPOWERGROUP INC. DL-,01	280	11.443
US83444M1018	SOLVENTUM CORP. DL-,01		2.605

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.01.2025

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	145.629.568,76	99,03
Summe Wertpapiervermögen	145.629.568,76	99,03
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	1.389.634,67	0,95
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	31.116,83	0,02
FOND S V E R M Ö G E N	147.050.320,26	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger