

KEPLER Value Aktienfonds

Halbjahresbericht

vom

1. August 2023 bis 31. Jänner 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 | 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. Kristina Fuchs
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
Rudolf Gattringer (bis 30.11.2023)
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 2023 bis 31. Jänner 2024 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

| Fondsdetails | per 31.07.2023 | per 31.01.2024 |
|--|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Fondsvermögen | 141.507.566,00 | 108.393.157,38 |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil | 201,35 | 209,51 |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil | 209,40 | 217,89 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT | 247,40 | 261,82 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT | 257,29 | 272,29 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT 1 | 245,94 | 260,49 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT 1 | 255,77 | 270,90 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV | 247,77 | 262,28 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV | 257,68 | 272,77 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | 240,16 | 253,65 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil | 249,76 | 263,79 |

Umlaufende KEPLER Value Aktienfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

| | |
|---|--------------|
| Ausschüttungsanteile per 31.07.2023 | 193.009,134 |
| Ausgabe | 1.012,616 |
| Rücknahmen | -23.087,619 |
| Ausschüttungsanteile per 31.01.2024 | 170.934,131 |
| Thesaurierungsanteile IT per 31.07.2023 | 265.337,000 |
| Ausgabe | 30.096,000 |
| Rücknahmen | -144.575,000 |
| Thesaurierungsanteile IT per 31.01.2024 | 150.858,000 |
| Thesaurierungsanteile IT 1 per 31.07.2023 | 6.040,000 |
| Ausgabe | 3.020,000 |
| Rücknahmen | -6.040,000 |
| Thesaurierungsanteile IT 1 per 31.01.2024 | 3.020,000 |
| Thesaurierungsanteile IT VV per 31.07.2023 | 40.124,554 |
| Ausgabe | 11.803,259 |
| Rücknahmen | -23.632,007 |
| Thesaurierungsanteile IT VV per 31.01.2024 | 28.295,806 |
| Thesaurierungsanteile per 31.07.2023 | 106.476,545 |
| Ausgabe | 4.280,921 |
| Rücknahmen | -12.697,192 |
| Thesaurierungsanteile per 31.01.2024 | 98.060,274 |

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

| 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 | | | | | | | |
| DE0005557508 | DT.TELEKOM AG NA | 34.360 | 16.658 | 14.039 | 22,88 | 785.985,00 | 0,73 |
| GRS323003012 | EUROBANK ERGASIAS EO-.22 | 530.695 | 27.221 | 234.715 | 1,75 | 926.062,78 | 0,85 |
| DE000EVNK013 | EVONIK INDUSTRIES NA O.N. | 8.322 | | 2.592 | 17,20 | 143.138,40 | 0,13 |
| NL0000009082 | KON. KPN NV EO-04 | 387.807 | 30.133 | 181.761 | 3,13 | 1.214.223,72 | 1,12 |
| DE0007100000 | MERCEDES-BENZ GRP NA O.N. | 21.690 | 1.684 | 10.163 | 62,26 | 1.350.419,40 | 1,25 |
| FR001400AJ45 | MICHELIN NOM. EO -,50 | 26.997 | 1.385 | 11.939 | 30,82 | 832.047,54 | 0,77 |
| AT0000743059 | OMV AG | 19.643 | 1.525 | 9.204 | 40,16 | 788.862,88 | 0,73 |
| FR0000133308 | ORANGE INH. EO 4 | 30.970 | | 12.108 | 11,00 | 340.670,00 | 0,31 |
| FR0000130577 | PUBLICIS GRP INH. EO 0,40 | 20.939 | 1.626 | 9.812 | 93,38 | 1.955.283,82 | 1,80 |
| AT0000606306 | RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG | 52.933 | 1.399 | 22.095 | 20,00 | 1.058.660,00 | 0,98 |
| ES0173516115 | REPSOL S.A. INH. EO 1 | 38.644 | 1.394 | 15.399 | 13,67 | 528.070,26 | 0,49 |
| NL00150001Q9 | STELLANTIS NV EO -,01 | 81.463 | 6.328 | 38.179 | 20,22 | 1.647.181,86 | 1,52 |
| IT0005239360 | UNICREDIT | 50.847 | 3.949 | 23.828 | 27,04 | 1.374.648,65 | 1,27 |
| lautend auf AUD | | | | | | | |
| AU000000FMG4 | FORTESCUE LTD. | 59.495 | 81.076 | 21.581 | 29,70 | 1.074.674,62 | 0,99 |
| lautend auf CAD | | | | | | | |
| CA15101Q1081 | CELESTICA INC. SV | 20.758 | 28.880 | 8.122 | 44,32 | 632.794,46 | 0,58 |
| CA1360691010 | CIBC | 23.015 | 1.788 | 10.786 | 61,60 | 975.144,79 | 0,90 |
| CA45075E1043 | IA FINANCIAL CORP. INC. | 22.153 | 1.720 | 10.380 | 91,68 | 1.396.961,91 | 1,29 |
| CA56501R1064 | MANULIFE FINANCIAL CORP. | 61.124 | 4.748 | 28.645 | 29,78 | 1.252.027,51 | 1,16 |
| CA6330671034 | NATL BK OF CDA | 11.901 | 610 | 5.262 | 103,38 | 846.247,49 | 0,78 |
| CA67077M1086 | NUTRIEN LTD | 10.277 | 371 | 4.095 | 68,53 | 484.422,72 | 0,45 |
| CA7800871021 | ROYAL BK CDA | 7.123 | 262 | 3.046 | 133,09 | 652.057,33 | 0,60 |
| lautend auf CHF | | | | | | | |
| CH0012005267 | NOVARTIS NAM. SF 0,49 | 10.219 | 793 | 4.787 | 92,59 | 1.012.008,35 | 0,93 |
| CH1243598427 | SANDOZ GROUP AG SF -,05 | 2.167 | 2.881 | 714 | 29,03 | 67.284,89 | 0,06 |
| CH0008742519 | SWISSCOM AG NAM. SF 1 | 1.350 | 69 | 596 | 515,60 | 744.489,01 | 0,69 |
| lautend auf DKK | | | | | | | |
| DK0010244425 | A.P.MOELL.-M.NAM A DK1000 | 304 | 11 | 121 | 12.460,00 | 508.134,79 | 0,47 |
| lautend auf GBP | | | | | | | |
| GB0007980591 | BP PLC DL-,25 | 289.838 | 22.521 | 135.844 | 4,69 | 1.589.337,94 | 1,47 |
| GB0005405286 | HSBC HLDGS PLC DL-,50 | 263.189 | 20.450 | 123.353 | 6,21 | 1.912.780,58 | 1,76 |
| GB00B019KW72 | SAINSBURY-J.-LS-28571428 | 444.210 | 34.516 | 208.196 | 2,73 | 1.420.345,29 | 1,31 |
| GB00BLGZ9862 | TESCO PLC LS-,0633333 | 135.462 | | 49.090 | 2,92 | 462.929,66 | 0,43 |
| lautend auf HKD | | | | | | | |
| KYG8875G1029 | 3SBIO INC. DL -,00001 | 608.000 | | 220.000 | 5,81 | 416.900,34 | 0,38 |
| CNE100000Q43 | AGRICULT.BNK OF CN H YC 1 | 697.000 | 60.000 | 223.000 | 3,03 | 249.245,86 | 0,23 |
| CNE1000001Z5 | BANK OF CHINA LTD H YC 1 | 665.000 | 57.000 | 214.000 | 2,95 | 231.524,10 | 0,21 |
| HK0000077468 | FAR EAST HORIZON | 322.000 | 30.000 | 103.000 | 5,78 | 219.652,55 | 0,20 |
| KYG4R39T1073 | HORIZON CONSTR.DEVELOPM. | 1 | 15.741 | 15.740 | 2,69 | 0,32 | 0,00 |
| CNE1000003X6 | PING AN INS.C.CHINA H YC1 | 240.000 | 18.000 | 105.500 | 32,50 | 920.549,50 | 0,85 |
| lautend auf NOK | | | | | | | |
| NO0010345853 | AKER BP NK 1 | 30.172 | 1.548 | 13.344 | 280,90 | 748.596,91 | 0,69 |
| lautend auf SEK | | | | | | | |
| SE0020050417 | BOLIDEN AB | 29.510 | 780 | 12.317 | 276,65 | 723.195,90 | 0,67 |
| SE0000115446 | VOLVO B (FRIA) | 13.154 | | 5.141 | 249,05 | 290.202,03 | 0,27 |
| lautend auf JPY | | | | | | | |
| JP3830800003 | BRIDGESTONE CORP. | 25.800 | 1.900 | 11.200 | 6.420,00 | 1.033.868,05 | 0,95 |
| JP3830000000 | BROTHER IND. | 77.800 | 5.900 | 34.100 | 2.456,00 | 1.192.664,63 | 1,10 |
| JP3294460005 | INPEX CORP. | 53.600 | 1.900 | 21.300 | 2.053,50 | 687.020,79 | 0,63 |
| JP3143600009 | ITOCHU CORP. | 44.200 | 3.200 | 19.200 | 6.649,00 | 1.834.378,63 | 1,69 |
| JP3877600001 | MARUBENI CORP. | 104.700 | 7.900 | 45.900 | 2.494,00 | 1.629.872,04 | 1,50 |
| JP3902900004 | MITSUBISHI UFJ FINL GRP | 261.800 | 19.900 | 114.900 | 1.363,50 | 2.228.102,49 | 2,06 |
| JP3735400008 | NIPPON TEL. TEL. | 1.398.600 | 106.400 | 613.200 | 185,10 | 1.615.884,53 | 1,49 |
| JP3414750004 | SEIKO EPSON CORP. | 60.900 | 4.500 | 26.500 | 2.176,00 | 827.154,36 | 0,76 |
| JP3890350006 | SUMITOMO MITSUI FINL GRP | 36.300 | 2.600 | 15.800 | 7.559,00 | 1.712.700,21 | 1,58 |

| | | | | | | | |
|------------------------|---------------------------|---------|---------|--------|-----------|--------------|------|
| JP3463000004 | TAKEDA PHARM.CO.LTD. | 19.400 | 700 | 7.700 | 4.314,00 | 522.386,87 | 0,48 |
| JP3633400001 | TOYOTA MOTOR CORP. | 125.800 | 48.100 | 52.900 | 2.959,50 | 2.323.856,81 | 2,14 |
| lautend auf KRW | | | | | | | |
| KR7005830005 | DB INSURANCE SW 500 | 10.926 | 676 | 4.635 | 84.200,00 | 638.402,00 | 0,59 |
| KR7086790003 | HANA FINL GRP INC.SW 5000 | 9.130 | | 2.843 | 46.300,00 | 293.340,97 | 0,27 |
| KR7105560007 | KB FINANCIAL GRP SW 5000 | 14.755 | 532 | 5.879 | 55.900,00 | 572.363,55 | 0,53 |
| KR7055550008 | SHINHAN FINL GRP SW 5000 | 33.016 | 1.659 | 13.625 | 39.950,00 | 915.297,32 | 0,84 |
| KR7017670001 | SK TELECOM CO. LTD SW 100 | 9.930 | 563 | 3.204 | 50.000,00 | 344.540,44 | 0,32 |
| lautend auf MXN | | | | | | | |
| MXP370841019 | GRUPO MEXICO B | 116.100 | 4.200 | 46.300 | 88,51 | 551.862,51 | 0,51 |
| lautend auf USD | | | | | | | |
| US88579Y1010 | 3M CO. DL-,01 | 9.692 | 753 | 4.542 | 95,75 | 856.175,85 | 0,79 |
| US00287Y1091 | ABBVIE INC. DL-,01 | 6.871 | 9.454 | 2.583 | 164,92 | 1.045.451,91 | 0,96 |
| GB0022569080 | AMDOCS LTD. LS-,01 | 13.815 | 1.072 | 6.472 | 92,67 | 1.181.138,53 | 1,09 |
| US0427351004 | ARROW EL. INC. DL 1 | 10.027 | 779 | 4.699 | 113,65 | 1.051.359,49 | 0,97 |
| US00215W1009 | ASE TECHN.HLDG.CO.LTD. | 114.357 | 159.106 | 44.749 | 9,38 | 989.638,03 | 0,91 |
| US0594603039 | BANCO BRADESCO PFD 04 ADR | 178.857 | 6.453 | 71.271 | 3,10 | 511.538,61 | 0,47 |
| US0605051046 | BANK AMERICA DL 2,50 | 9.132 | | 3.570 | 34,79 | 293.110,32 | 0,27 |
| US0865161014 | BEST BUY CO. DL-,10 | 14.566 | 1.131 | 6.825 | 73,32 | 985.311,49 | 0,91 |
| US1101221083 | BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10 | 16.480 | 1.279 | 7.721 | 49,39 | 750.943,08 | 0,69 |
| US12008R1077 | BUILDERS FIRSTSOUR.DL-,01 | 2.069 | 2.896 | 827 | 176,41 | 336.739,82 | 0,31 |
| US1344291091 | CAMPBELL SOUP CO.DL-,0375 | 26.812 | 2.082 | 12.564 | 44,68 | 1.105.231,26 | 1,02 |
| US14040H1059 | CAPITAL ONE FINL DL-,01 | 11.837 | 919 | 5.546 | 138,61 | 1.513.725,04 | 1,40 |
| US14149Y1082 | CARDINAL HEALTH INC. | 9.232 | 12.844 | 3.612 | 107,06 | 911.871,87 | 0,84 |
| US14316J1088 | CARLYLE GROUP INC. | 44.048 | 3.422 | 20.643 | 40,76 | 1.656.422,62 | 1,53 |
| US12504L1098 | CBRE GROUP INC. A DL-,01 | 8.230 | 520 | 3.736 | 86,69 | 658.232,96 | 0,61 |
| US03073E1055 | CENCORA DL-,01 | 4.577 | 121 | 1.909 | 220,53 | 931.235,18 | 0,86 |
| US1667641005 | CHEVRON CORP. DL-,75 | 8.152 | 632 | 3.818 | 150,12 | 1.129.050,87 | 1,04 |
| US2044096012 | CIA EN.GER.ADR PFD NV 1 | 152.614 | | 59.670 | 2,28 | 321.025,85 | 0,30 |
| US1255231003 | CIGNA GROUP, THE DL 1 | 1.000 | | 390 | 298,95 | 275.809,58 | 0,25 |
| US17275R1023 | CISCO SYSTEMS DL-,001 | 40.567 | 51.001 | 18.031 | 52,24 | 1.955.180,44 | 1,80 |
| US1729674242 | CITIGROUP INC. DL -,01 | 26.276 | 2.041 | 12.314 | 57,09 | 1.383.980,85 | 1,28 |
| US1924461023 | COGNIZANT TECH. SOL.A | 12.021 | 617 | 5.316 | 77,60 | 860.623,30 | 0,79 |
| US1266501006 | CVS HEALTH CORP. DL-,01 | 13.831 | 1.074 | 6.481 | 73,85 | 942.355,71 | 0,87 |
| US24703L2025 | DELL TECHS INC. C DL-,01 | 26.541 | 1.960 | 17.643 | 84,80 | 2.076.461,67 | 1,92 |
| US23355L1061 | DXC TECHNOLOGY CO. DL-,01 | 36.766 | 972 | 15.345 | 22,74 | 771.343,15 | 0,71 |
| US0367521038 | ELEVANCE HEALTH DL-,01 | 2.604 | 201 | 1.218 | 492,35 | 1.182.839,19 | 1,09 |
| US29452E1010 | EQUITABLE HLDGS DL-,01 | 10.765 | | 4.207 | 33,29 | 330.627,23 | 0,31 |
| US37045V1008 | GENERAL MOTORS DL-,01 | 28.383 | 2.204 | 13.300 | 38,15 | 998.995,71 | 0,92 |
| US3703341046 | GENL MILLS DL -,10 | 18.573 | 1.442 | 8.703 | 65,35 | 1.119.794,77 | 1,03 |
| US3755581036 | GILEAD SCIENCES DL-,001 | 17.653 | 1.370 | 8.271 | 78,62 | 1.280.449,17 | 1,18 |
| US38141G1040 | GOLDMAN SACHS GRP INC. | 4.425 | 343 | 2.071 | 386,87 | 1.579.389,01 | 1,46 |
| US38526M1062 | GRAND CANYON EDUCAT. INC. | 3.467 | | 1.355 | 129,13 | 413.039,68 | 0,38 |
| US4039491000 | HF SINCLAIR CORP. DL-,01 | 18.993 | 1.475 | 8.900 | 56,96 | 998.100,64 | 0,92 |
| US40434L1052 | HP INC DL -,01 | 52.516 | 4.080 | 24.612 | 29,15 | 1.412.345,60 | 1,30 |
| US4601461035 | INTL PAPER DL 1 | 6.021 | 362 | 2.425 | 36,32 | 201.755,44 | 0,19 |
| US46625H1005 | JPMORGAN CHASE DL 1 | 10.880 | 844 | 5.096 | 176,27 | 1.769.367,65 | 1,63 |
| US4932671088 | KEYCORP DL 1 | 26.009 | | 10.168 | 15,00 | 359.936,34 | 0,33 |
| US5010441013 | KROGER CO. DL 1 | 24.150 | 1.875 | 11.317 | 46,65 | 1.039.392,47 | 0,96 |
| US50540R4092 | LAB. CORP.OF AMER. DL-,10 | 3.089 | 114 | 1.320 | 226,35 | 645.073,48 | 0,60 |
| US5486611073 | LOWE'S COS INC. DL-,50 | 2.503 | 90 | 997 | 214,52 | 495.381,09 | 0,46 |
| US56418H1005 | MANPOWERGROUP INC. DL-,01 | 10.147 | 268 | 4.235 | 77,06 | 721.402,18 | 0,67 |
| US58155Q1031 | MCKESSON DL-,01 | 1.787 | 1.297 | 699 | 490,02 | 807.884,25 | 0,75 |
| US60855R1005 | MOLINA HEALTHCARE DL-,001 | 4.857 | 376 | 2.273 | 355,20 | 1.591.665,65 | 1,47 |
| US6703461052 | NUCOR CORP. DL-,40 | 8.399 | 652 | 3.934 | 188,90 | 1.463.761,51 | 1,35 |
| US6907421019 | OWENS CORNING NEW DL-,01 | 10.728 | 832 | 5.026 | 152,97 | 1.514.034,65 | 1,40 |
| US71654V1017 | PETROL.BRAS.PFD ADR/2 O.N | 130.763 | 9.012 | 68.683 | 16,29 | 1.965.245,20 | 1,81 |
| US7170811035 | PFIZER INC. DL-,05 | 26.193 | 2.035 | 12.275 | 27,02 | 652.952,17 | 0,60 |
| US7458671010 | PULTE GROUP INC. DL -,01 | 5.215 | 7.106 | 1.891 | 105,55 | 507.835,82 | 0,47 |
| US74834L1008 | QUEST DIAGNOSTICS DL-,01 | 10.216 | 793 | 4.788 | 128,83 | 1.214.251,57 | 1,12 |
| US87165B1035 | SYNCHRONY FIN. DL-,001 | 36.147 | 2.808 | 16.940 | 39,70 | 1.323.955,99 | 1,22 |
| US9113121068 | UNITED PARCEL SE.B DL-01 | 5.097 | 261 | 2.253 | 145,06 | 682.139,33 | 0,63 |
| US9108734057 | UTD MICROELECTR.ADR NEW/5 | 86.221 | 5.452 | 39.162 | 7,83 | 622.853,06 | 0,57 |
| US91913Y1001 | VALERO ENERGY CORP.DL-,01 | 11.088 | 861 | 5.195 | 141,89 | 1.451.495,82 | 1,34 |
| US92343V1044 | VERIZON COMM. INC. DL-,10 | 24.880 | 1.277 | 11.004 | 42,47 | 974.862,63 | 0,90 |
| US9311421039 | WALMART DL-,10 | 15.306 | 8.995 | 7.090 | 165,59 | 2.338.334,29 | 2,16 |
| US9621661043 | WEYERHAEUSER CO. DL 1,25 | 41.848 | 3.250 | 19.611 | 33,09 | 1.277.562,80 | 1,18 |

Summe Wertpapiervermögen

108.131.141,23 99,76

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

| | | |
|---|-------------------|-------------|
| EUR | 122.106,84 | 0,11 |
| Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten | 122.106,84 | 0,11 |

Sonstiges Vermögen

| | | |
|---|-------------------|-------------|
| Ausstehende Zahlungen | -91.103,87 | -0,08 |
| Diverse Gebühren | -15.521,28 | -0,01 |
| Dividendenansprüche | 246.952,75 | 0,23 |
| Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen) | -418,29 | 0,00 |
| Summe sonstiges Vermögen | 139.909,31 | 0,13 |

| | | |
|----------------------|-----------------------|---------------|
| Fondsvermögen | 108.393.157,38 | 100,00 |
|----------------------|-----------------------|---------------|

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

| WÄHRUNG | KURS |
|---------------------------|-------------|
| Australische Dollar (AUD) | 1,6442 |
| Canadische Dollar (CAD) | 1,4539 |
| Schweizer Franken (CHF) | 0,9350 |
| Daenische Kronen (DKK) | 7,4544 |
| Britische Pfund (GBP) | 0,8547 |
| Hongkong Dollar (HKD) | 8,4732 |
| Japanische Yen (JPY) | 160,2100 |
| Suedkoreanische Won (KRW) | 1.441,0500 |
| Mexikanische Pesos (MXN) | 18,6206 |
| Norwegische Kronen (NOK) | 11,3216 |
| Schwedische Kronen (SEK) | 11,2887 |
| US-Dollar (USD) | 1,0839 |

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 30. Jänner 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 CAD

| | | | |
|--------------|------------------------|-------|--------|
| CA39138C1068 | GREAT-WEST LIFECO INC. | 3.223 | 75.007 |
|--------------|------------------------|-------|--------|

lautend auf HKD

| | | | |
|--------------|--------------------------|--------|-----------|
| CNE100001NT6 | CHINA GALAXY SECS H YC 1 | | 1.164.500 |
| HK0992009065 | LENOVO GROUP | 26.000 | 962.000 |

lautend auf JPY

| | | | |
|--------------|--------------|--|--------|
| JP3443600006 | TAISEI CORP. | | 29.100 |
|--------------|--------------|--|--------|

lautend auf KRW

| | | | |
|--------------|---------------------------|-------|--------|
| KR7005931001 | SAMSUNG EL. PREF. SW 100 | 1.530 | 43.018 |
| KR7018260000 | SAMSUNG SDS CO.LTD SW 500 | 937 | 21.814 |

lautend auf USD

| | | | |
|--------------|-----------------------|-----|--------|
| US58933Y1055 | MERCK CO. DL-,01 | 378 | 20.290 |
| US60770K1079 | MODERNA INC. DL-,0001 | | 6.758 |

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.01.2024

| Wertpapiervermögen | EUR | % |
|---|-----------------------|---------------|
| Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere | | |
| Aktien | 108.131.141,23 | 99,76 |
| Summe Wertpapiervermögen | 108.131.141,23 | 99,76 |
| Bankguthaben/Verbindlichkeiten | | |
| Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten | 122.106,84 | 0,11 |
| Sonstiges Vermögen | | |
| Summe Sonstiges Vermögen | 139.909,31 | 0,13 |
| FOND S V E R M Ö G E N | 108.393.157,38 | 100,00 |

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger