

# KEPLER Ethik Aktienfonds

Halbjahresbericht

vom

1. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021

**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	AT0000675657
Ausschüttungsanteil IT	AT0000A1HSG2
Thesaurierungsanteil	AT0000675665
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1A1E3
Thesaurierungsanteil IT 1	AT0000A25PK9
Thesaurierungsanteil IT VV	AT0000A2AXL5

## **Inhaltsübersicht**

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	11

## Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

### Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft  
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft  
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

### Staatskommissäre:

Mag. Gabriele Herbeck  
MMag. Marco Rossegger

### Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)  
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)  
Dr. Teodoro Cocca (ab 01.09.2021)  
Mag. Serena Denkmaier  
Friedrich Führer (bis 31.08.2021)  
Gerhard Lauss  
Mag. Othmar Nagl

### Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein  
Dr. Robert Gründlinger, MBA (bis 31.12.2021)  
Dr. Michael Bumberger

### Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus  
Kurt Eichhorn  
Dietmar Felber  
Rudolf Gattringer  
Mag. Bernhard Hiebl  
Roland Himmelfreundpointner  
Mag. Uli Krämer  
Renate Mittmannsgruber

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 Aktienfonds

### Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Ethik Aktienfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021 vorzulegen.

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

Fondsdetails	per 30.06.2021	per 31.12.2021
	EUR	EUR
Fondsvermögen	212.360.799,71	241.159.676,72
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	198,97	214,43
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	206,92	223,00
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT	207,82	224,78
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT	216,13	233,77
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	277,17	303,03
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	288,25	315,15
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT 1	278,77	305,07
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT 1	289,92	317,27
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV	277,16	303,03
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	288,24	315,15
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	264,63	288,69
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	275,21	300,23

---

**Umlaufende KEPLER Ethik Aktienfonds-Anteile zum Berichtsstichtag**

---

<b>Ausschüttungsanteile per 30.06.2021</b>	465.166,738
Ausgabe	24.448,710
Rücknahmen	-15.744,183
<b>Ausschüttungsanteile per 31.12.2021</b>	473.871,265
<b>Ausschüttungsanteile IT per 30.06.2021</b>	19.703,000
Ausgabe	2.250,000
Rücknahmen	-728,000
<b>Ausschüttungsanteile IT per 31.12.2021</b>	21.225,000
<b>Thesaurierungsanteile IT per 30.06.2021</b>	73.131,000
Ausgabe	39.032,560
Rücknahmen	-41.756,000
<b>Thesaurierungsanteile IT per 31.12.2021</b>	70.407,560
<b>Thesaurierungsanteile IT 1 per 30.06.2021</b>	21.246,000
Ausgabe	0,000
Rücknahmen	0,000
<b>Thesaurierungsanteile IT 1 per 31.12.2021</b>	21.246,000
<b>Thesaurierungsanteile IT VV per 30.06.2021</b>	2.387,000
Ausgabe	2.799,000
Rücknahmen	-711,000
<b>Thesaurierungsanteile IT VV per 31.12.2021</b>	4.475,000
<b>Thesaurierungsanteile per 30.06.2021</b>	335.763,231
Ausgabe	42.065,910
Rücknahmen	-12.034,004
<b>Thesaurierungsanteile per 31.12.2021</b>	365.795,137

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

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>							
FR0013280286	BIOMERIEUX (P.S.) O.N.	16.106	718	230	125,00	2.013.250,00	0,83
IE0001827041	CRH PLC EO-,32	67.475	4.031	1.986	46,75	3.154.456,25	1,31
DE0007100000	DAIMLER AG NA O.N.	52.494	3.136	1.545	68,23	3.581.665,62	1,49
FI0009007884	ELISA OYJ A EO 0,5	46.024	2.054	659	54,34	2.500.944,16	1,04
IT0001250932	HERA S.P.A. EO 1	583.039	475.132	8.360	3,66	2.135.671,86	0,89
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.097.239	48.987	15.733	2,28	2.498.413,20	1,04
FR0010259150	IPSEN S.A. PORT. EO 1	20.088	896	287	80,58	1.618.691,04	0,67
IT0003027817	IREN S.P.A. EO 1	218.562	6.525		2,67	583.997,66	0,24
NL0000009082	KON. KPN NV EO-04	774.902	34.596	11.111	2,74	2.125.556,19	0,88
FR0000120321	OREAL (L') INH. EO 0,2	4.077	181	57	418,85	1.707.651,45	0,71
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	51.344	3.066	1.510	59,56	3.058.048,64	1,27
AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	151.670	9.063	4.466	25,90	3.928.253,00	1,63
NL0000379121	RANDSTAD NV EO -,10	29.938	1.336	429	60,06	1.798.076,28	0,75
DE000WAF3001	SILTRONIC AG NA O.N.	10.283	458	146	140,35	1.443.219,05	0,60
NL00150001Q9	STELLANTIS NV EO -,01	220.666	13.187	6.500	16,70	3.685.563,53	1,53
FR0000054900	TELEVIS. FSE 1 INH.EO 0,2	444.643	26.572	13.097	8,84	3.928.420,91	1,63
IT0003242622	TERNA R.E.N. SPA EO -,22	444.777	26.580	13.100	7,15	3.181.934,66	1,32
FI4000074984	VALMET OYJ	107.301	6.411	3.159	38,01	4.078.511,01	1,69
<b>lautend auf AUD</b>							
AU000000SHL7	SONIC HEALTHCARE	16.842	16.842		46,70	502.669,15	0,21
<b>lautend auf CAD</b>							
CA05534B7604	BCE INC. NEW	65.704	4.186	1.925	65,92	2.983.952,93	1,24
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO.	34.795	2.078	1.023	156,19	3.744.148,16	1,55
CA13645T1003	CDN PACIFIC RAILWAY	25.742	1.148	368	92,22	1.635.499,30	0,68
CA87971M1032	TELUS CORP.	149.545	8.936	4.404	29,86	3.076.413,16	1,28
<b>lautend auf CHF</b>							
CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	3.139	68		359,60	1.088.016,42	0,45
CH0008742519	SWISSCOM AG NAM. SF 1	1.453	49		514,00	719.868,53	0,30
CH0244767585	UBS GROUP AG SF -,10	70.994	1.354		16,51	1.129.778,15	0,47
<b>lautend auf DKK</b>							
DK0010287234	H. LUNDBECK A/S NAM. DK 5	76.714	3.424	1.099	168,30	1.736.161,66	0,72
DK0010219153	ROCKWOOL INTL NAM.B DK 10	8.587	511	251	2.844,00	3.283.994,89	1,36
<b>lautend auf GBP</b>							
GB00BLJNXL82	BERKELEY GR.HL LS-,054141	52.408	53.949	1.541	48,99	3.052.947,66	1,27
GB00B1CRLC47	MONDI PLC EO -,20	138.606	8.283	4.082	18,39	3.030.945,25	1,26
<b>lautend auf HKD</b>							
HK0000069689	AIA GROUP LTD	299.400	17.400	8.400	79,30	2.685.642,21	1,11
HK0992009065	LENOVO GROUP	2.010.000	532.000	42.000	8,99	2.043.990,72	0,85
<b>lautend auf SEK</b>							
SE0016589188	ELECTROLUX B	126.781	128.598	1.817	219,00	2.708.308,69	1,12
SE0009922164	ESSITY AB B	92.827	4.143	1.330	295,30	2.673.853,67	1,11
SE0007185418	NOBINA AB SK 90	112.653	2.147		107,10	1.176.879,80	0,49
SE0000108227	SKF AB B SK 0,625	64.660	2.886	926	214,10	1.350.368,33	0,56
<b>lautend auf ILS</b>							
IL0002730112	NICE LTD. IS 1	2.410	2.410		967,40	659.846,04	0,27
<b>lautend auf JPY</b>							
JP3519400000	CHUGAI PHARMACEUT'L	19.100	19.100		3.772,00	552.536,24	0,23
JP3818000006	FUJITSU LTD	4.100	100		19.740,00	620.707,11	0,26
JP3762800005	NOMURA RESEARCH IN.	37.500	800		4.965,00	1.427.927,76	0,59
JP3165700000	NTT DATA CORP.	219.400	14.300	37.600	2.482,00	4.176.323,34	1,73
JP3197600004	ONO PHARMACEUT.	28.900	1.100		2.846,50	630.906,13	0,26
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	7.900	400	100	66.140,00	4.007.255,16	1,66
JP3535800001	TSUMURA + CO.	89.200	3.900	1.200	3.320,00	2.271.217,12	0,94
<b>lautend auf KRW</b>							
KR7066570003	LG ELECTRO. (NEW) SW 5000	10.443	226		140.500,00	1.090.464,28	0,45

KR7005930003	SAMSUNG EL.	SW 100	70.789	4.229	2.083	78.800,00	4.145.737,86	1,72
<b>lautend auf USD</b>								
US00287Y1091	ABBVIE INC.	DL-,01	38.414	2.294	1.130	135,36	4.586.098,99	1,90
US0009571003	ABM INDS INC.	DL-,01	12.399	497		40,59	443.883,76	0,18
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A	DL-,0000225	14.753	606	2.403	415,42	5.405.442,99	2,23
US00724F1012	ADOBE INC.		7.084	4.452	189	569,29	3.556.932,76	1,47
US0079031078	ADVANCED MIC.DEV.	DL-,01	3.463	3.463		148,26	452.835,05	0,19
US00971T1016	AKAMAI TECH.	DL-,01	5.214	185		118,33	544.163,54	0,23
US02079K3059	ALPHABET INC.CL.A	DL-,001	2.750	114	90	2.933,10	7.114.151,53	2,94
US0304201033	AMERICAN WATER WKS	DL-,01	14.847	661	211	187,39	2.453.853,70	1,02
US0311621009	AMGEN INC.	DL-,0001	4.581	87		227,60	919.593,93	0,38
US0367521038	ANTHEM INC.	DL-,01	11.646	694	341	467,67	4.803.743,89	1,98
US0378331005	APPLE INC.		89.974	3.510	6.996	179,38	14.234.905,73	5,89
US0530151036	AUTOM. DATA PROC.	DL -,10	11.991	535	171	248,01	2.622.938,71	1,09
US0865161014	BEST BUY CO.	DL-,10	32.002	1.911	941	100,86	2.846.817,53	1,18
US09062X1037	BIOGEN INC.	DL -,0005	12.017	716	352	258,31	2.737.794,38	1,14
US09247X1019	BLACKROCK CL. A	DL -,01	2.327	103	33	909,72	1.867.100,41	0,77
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBBDL	-10	60.332	3.605	1.776	62,29	3.314.588,36	1,37
US12504L1098	CBRE GROUP INC. A	DL-,01	47.022	1.146	7.062	108,58	4.503.129,97	1,87
US20441A1025	CIA SANEAMENTO BA.ADR/2		204.744	4.429		7,06	1.274.909,72	0,53
US1255231003	CIGNA CORP. NEW	DL 1	15.680	937	461	231,65	3.203.626,74	1,33
US17275R1023	CISCO SYSTEMS	DL-,001	19.513	372		63,96	1.100.768,64	0,46
US1890541097	CLOROX CO.	DL 1	15.885	708	227	171,38	2.401.103,63	1,00
US24703L2025	DELL TECHS INC. C	DL-,01	13.969	13.969		57,05	702.885,39	0,29
US2786421030	EBAY INC.	DL-,001	18.046	390		66,46	1.057.803,10	0,44
US5324571083	ELI LILLY		5.436	330	77	278,42	1.334.883,68	0,55
US3029411093	FTI CONSULTING	DL-,01	3.520	3.520		155,03	481.306,76	0,20
US38526M1062	GRAND CANYON EDUCAT. INC.		10.143	340		85,23	762.469,47	0,32
US4448591028	HUMANA INC.	DL-,166	8.095	481	236	469,02	3.348.665,46	1,39
US4567881085	INFOSYS LTD. ADR/1	IR5	188.391	7.409	22.493	25,38	4.217.113,76	1,75
US4581401001	INTEL CORP.	DL-,001	79.461	12.971	2.339	51,83	3.632.442,79	1,51
US4612021034	INTUIT INC.	DL-,01	1.006	1.006		648,03	574.985,16	0,24
US56418H1005	MANPOWERGROUP INC.	DL-,01	30.800	1.838	904	98,44	2.674.150,64	1,11
US6475811070	NEW ORIENT.EDU.+TEC.ADR/1		740.177	750.789	10.612	1,90	1.240.374,23	0,51
US6516391066	NEWMONT CORP.	DL 1,60	28.749	1.282	411	60,62	1.537.100,35	0,64
US6907421019	OWENS CORNING NEW	DL-,01	46.331	2.767	1.363	91,10	3.722.661,93	1,54
US71363P1066	PERDOCEO EDUCATION	DL-,01	293.305	60.116	3.500	11,78	3.047.391,87	1,26
US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS	DL-,01	11.380	507	162	170,11	1.707.401,48	0,71
US75886F1075	REGENERON PHARMAC.	DL-,001	5.586	333	163	647,28	3.189.015,77	1,32
US78409V1044	S+P GLOBAL INC.	DL 1	2.105	2.105		474,55	881.044,06	0,37
US78442P1066	SLM CORP.	DL-,20	181.458	53.849	5.344	19,50	3.120.859,94	1,29
US86333M1080	STRIDE INC.	DL -,0001	16.376	16.376		32,90	475.189,98	0,20
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5		30.009	1.791	881	121,41	3.213.435,08	1,33
US87612E1064	TARGET CORP.	DL-,0833	6.325	6.325		227,92	1.271.471,16	0,53
US8825081040	TEXAS INSTR.	DL 1	26.617	1.588	782	190,81	4.479.440,62	1,86
US92343V1044	VERIZON COMM. INC.	DL-,10	39.079	1.744	560	52,36	1.804.706,69	0,75
US92826C8394	VISA INC. CL. A	DL -,0001	13.622	608	195	218,17	2.621.195,75	1,09
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT (DEL.)		20.175	900	288	166,38	2.960.589,61	1,23
US98421M1062	XEROX HLDGS CORP.	DL 1	147.270	8.800	4.337	23,35	3.032.946,29	1,26

**lautend auf ZAR**

ZAE000013181	ANGLO AMERN PLATIN.RC-,10		20.754	20.754		1.812,01	2.084.407,07	0,86
ZAE000018123	GOLD FIELDS LTD	RC-,50	177.857	7.939	2.549	168,83	1.664.334,90	0,69
ZAE000085346	KUMBA IRON ORE LTD	RC -01	87.299	5.216	2.570	454,19	2.197.692,74	0,91

**Summe Wertpapiervermögen**

**238.655.033,92 98,96**

**Bankguthaben/Verbindlichkeiten**

EUR							2.747.615,58	1,14
-----	--	--	--	--	--	--	--------------	------

**Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten**

**2.747.615,58 1,14**

**Sonstiges Vermögen**

Ausstehende Zahlungen							-364.041,20	-0,15
Dividendenansprüche							122.956,17	0,05
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)							-1.887,75	0,00

**Summe sonstiges Vermögen**

**-242.972,78 -0,10**

**Fondsvermögen**

**241.159.676,72 100,00**



## Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Australische Dollar (AUD)	1,5647
Canadische Dollar (CAD)	1,4515
Schweizer Franken (CHF)	1,0375
Daenische Kronen (DKK)	7,4365
Britische Pfund (GBP)	0,8410
Hongkong Dollar (HKD)	8,8405
Israelische Schekel (ILS)	3,5333
Japanische Yen (JPY)	130,3900
Suedkoreanische Won (KRW)	1.345,5200
Schwedische Kronen (SEK)	10,2518
US-Dollar (USD)	1,1338
Suedafrikanische Rand (ZAR)	18,0418

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen per 29. Dezember 2021 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 Anteilscheingattungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilscheingattung aus der Teilung des Wertes einer Anteilscheingattung einschließlich der Erträgnisse 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 zuzuglich des Wertes der zum Investmentfonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzuglich 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aften (Pensionsgeschäften und Wertpapierleihgeschäften) gemacht, sodass grundsätzlich die Möglichkeit besteht, derartige Geschäften 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 Wertpapierfinanzierungsgeschaften 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**

FR0000051732	ATOS SE NOM. EO 1	517	23.892
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE INH. EO 3		58.403
DE000DTR0CK8	DAIMLER TRUCK HLDG JGE NA	26.247	26.247
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS EO 5		43.123

**lautend auf GBP**

GB00B02L3W35	BERKELEY GRP HLDGS ORD	746	55.776
JE00B8KF9B49	WPP PLC LS-,10		238.920

**lautend auf SEK**

SE0016589162	ELECTROLUX RED. B	124.606	124.606
SE0000103814	ELECTROLUX B SK 5	1.667	124.606

**lautend auf JPY**

JP3270000007	KURITA WATER IND.	3.700	65.700
--------------	-------------------	-------	--------

**lautend auf USD**

US8581552036	STEELCASE INC. A	1.521	113.708
US89374L1044	TRANSLATE BIO INC DL-,001	1.070	34.022

## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.12.2021

Wertpapiervermögen	EUR	%
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>		
Aktien	238.655.033,92	98,96
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>238.655.033,92</b>	<b>98,96</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>		
<b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>2.747.615,58</b>	<b>1,14</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>		
<b>Summe Sonstiges Vermögen</b>	<b>-242.972,78</b>	<b>-0,10</b>
<b>FOND S V E R M Ö G E N</b>	<b>241.159.676,72</b>	<b>100,00</b>

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger