

KEPLER Ethik Aktienfonds

Halbjahresbericht

vom

1. Juli 2024 bis 31. Dezember 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	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. 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 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 2024 bis 31. Dezember 2024 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums		
Fondsdetails	per 30.06.2024	per 31.12.2024
	EUR	EUR
Fondsvermögen	298.036.186,14	295.457.686,10
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	235,57	244,30
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	244,99	254,07
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT	250,07	259,39
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT	260,07	269,76
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	347,62	367,89
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	361,52	382,60
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT 1	352,52	373,45
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT 1	366,62	388,38
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV	348,50	368,88
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	362,44	383,63
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	327,15	345,46
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	340,23	359,27

Umlaufende KEPLER Ethik Aktienfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 30.06.2024	499.456,616
Ausgabe	10.065,452
Rücknahmen	-107.579,257
Ausschüttungsanteile per 31.12.2024	401.942,811
 Ausschüttungsanteile IT per 30.06.2024	23.929,000
Ausgabe	40.000,000
Rücknahmen	-670,000
Ausschüttungsanteile IT per 31.12.2024	63.259,000
 Thesaurierungsanteile IT per 30.06.2024	41.289,877
Ausgabe	36.131,000
Rücknahmen	-39.699,877
Thesaurierungsanteile IT per 31.12.2024	37.721,000
 Thesaurierungsanteile IT 1 per 30.06.2024	47.276,000
Ausgabe	0,000
Rücknahmen	-30,000
Thesaurierungsanteile IT 1 per 31.12.2024	47.246,000
 Thesaurierungsanteile IT VV per 30.06.2024	5.509,813
Ausgabe	796,347
Rücknahmen	-4.060,600
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.12.2024	2.245,560
 Thesaurierungsanteile per 30.06.2024	432.373,576
Ausgabe	23.223,693
Rücknahmen	-25.728,197
Thesaurierungsanteile per 31.12.2024	429.869,072

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

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							
Iautend auf EUR							
IE00BF0L3536	AIB GROUP PLC EO -,625	157.145	14.682	21.591	5,29	831.297,05	0,28
PTBCP0AM0015	BCO COM. PORT.NOM. O.N.	6.118.008	6.407.678	289.670	0,46	2.815.507,28	0,95
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG NA O.N.	38.601	3.588	5.285	16,53	638.151,73	0,22
FI0009007884	ELISA OYJ A EO 0,5	46.949	3.180	6.450	42,12	1.977.491,88	0,67
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03	92.226	7.172	14.557	49,83	4.595.621,58	1,56
IT0003027817	IREN S.P.A. EO 1	228.258	10.151	21.893	1,91	435.059,75	0,15
FI0009005870	KONECRANES OYJ O.N.	30.554	31.716	1.162	61,90	1.891.292,60	0,64
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2	4.160	332	570	344,50	1.433.120,00	0,49
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	51.330	4.305	7.526	53,55	2.748.721,50	0,93
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	39.088	3.039	6.169	103,10	4.029.972,80	1,36
AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	26.434	1.612	2.535	19,45	514.141,30	0,17
DE0007164600	SAP SE O.N.	2.758	2.862	104	239,50	660.541,00	0,22
FR0000130809	STE GENERALE INH. EO 1,25	29.495	8.475	99.694	26,78	789.876,10	0,27
DE000TLX1005	TALANX AG NA O.N.	22.024	1.755	3.024	81,70	1.799.360,80	0,61
BE00003739530	UCB S.A.	28.490	30.617	2.127	192,65	5.488.598,50	1,86
IT0005239360	UNICREDIT	122.048	9.492	19.265	38,35	4.679.930,56	1,58
Iautend auf AUD							
AU0000000ANZ3	ANZ GROUP HLDGS LTD. O.N	28.363	1.269	2.719	28,82	486.850,30	0,16
AU0000000BXB1	BRAMBLES LTD	142.842	11.395	19.626	19,24	1.636.855,32	0,55
AU0000000WTC3	WISETECH GLOBAL LTD	60.182	5.622	25.396	122,04	4.374.396,24	1,48
Iautend auf CAD							
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO.	31.698	2.658	4.647	147,02	3.097.492,86	1,05
CA13646K1084	CANADIAN PAC KA.CITY LTD.	30.138	2.319	4.418	104,58	2.094.908,70	0,71
CA15101Q2071	CELESTICA INC. O.N.	25.000	28.490	3.490	137,10	2.278.135,22	0,77
CA7800871021	ROYAL BK CDA	30.086	2.524	4.411	174,36	3.486.690,08	1,18
CA85472N1096	STANTEC INC.	38.465	3.226	5.640	113,70	2.906.887,58	0,98
CA8911605092	TORONTO-DOMINION BK	43.013	3.312	6.307	76,42	2.184.785,49	0,74
CA9628791027	WHEATON PREC. METALS	17.110	1.637	2.349	82,27	935.607,17	0,32
Iautend auf CHF							
CH0012221716	ABB LTD. NA SF 0,12	48.363	55.566	7.203	49,54	2.547.098,81	0,86
CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	3.232	218	442	296,60	1.019.105,29	0,34
CH0008742519	SWISSCOM AG NAM. SF 1	1.509	142	204	503,00	806.926,14	0,27
CH0244767585	UBS GROUP AG SF -,10	101.904	8.552	14.948	27,65	2.995.455,86	1,01
Iautend auf DKK							
DK0010307958	JYSKE BK A/S NAM. DK 10	7.555	337	723	509,00	515.474,99	0,17
DK0010219153	ROCKWOOL NAM.B DK 10	1.725	103	138	2.592,00	599.348,53	0,20
Iautend auf GBP							
GB00B1YW4409	3I GROUP PLC LS-,738636	38.189	3.046	5.246	35,96	1.655.088,33	0,56
GB0005405286	HSBC HLDGS PLC DL-,50	487.381	37.911	76.936	7,77	4.564.662,90	1,54
GB0031274896	MARKS SPENCER GRP LS-,01	246.325	255.696	9.371	3,78	1.123.073,14	0,38
Iautend auf HKD							
HK0000069689	AIA GROUP LTD	46.800	2.000	2.800	56,30	325.727,21	0,11
Iautend auf SEK							
SE0000115446	VOLVO B (FRIA)	91.175	7.023	13.373	268,40	2.131.076,97	0,72
Iautend auf ILS							
IL0006290147	TEVA PHARMACEUT. IS 0,1	115.479	5.215	11.076	84,25	2.531.182,39	0,86
Iautend auf JPY							
JP3118000003	ASICS CORP.	272.600	69.100	38.900	3.180,00	5.268.433,21	1,78
JP3519400000	CHUGAI PHARMACEUT'L	94.900	7.700	13.600	7.105,00	4.097.875,90	1,39
JP3475350009	DAIICHI SANKYO CO. LTD	85.100	6.900	12.200	4.410,00	2.280.849,64	0,77
JP3890310000	MS+AD INSUR.GRP HLDGS INC	206.700	54.500	29.300	3.477,00	4.367.909,93	1,48
JP3762800005	NOMURA RESEARCH IN.	38.700	3.100	5.200	4.718,00	1.109.679,11	0,38
JP3866800000	PANASONIC HOLDINGS CORP.	89.500	23.700	273.500	1.642,00	893.150,60	0,30
JP3409800004	SUMITOMO FORESTRY	51.700	53.500	1.800	5.307,00	1.667.508,81	0,56
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	139.900	10.500	20.200	5.741,00	4.881.280,54	1,65
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	7.400	1.200	13.300	24.380,00	1.096.462,87	0,37

lautend auf KRW

KR7066570003	LG ELECTRO. (NEW) SW 5000	10.749	1.028	1.475	84.500,00	592.534,69	0,20
KR7005930003	SAMSUNG EL. SW 100	72.211	5.562	10.591	53.700,00	2.529.686,21	0,86

lautend auf USD

US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	29.703	2.310	4.688	178,01	5.073.823,08	1,72
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	13.352	1.129	2.106	356,18	4.563.588,29	1,54
US00724F1012	ADOBE INC.	7.197	602	1.053	446,48	3.083.501,16	1,04
US0079031078	ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	6.399	509	877	125,19	768.727,39	0,26
US0010551028	AFLAC INC. DL -,10	15.541	16.131	590	103,38	1.541.722,08	0,52
US00971T1016	AKAMAI TECH. DL-,01	5.416	331	519	96,97	503.972,29	0,17
US02079K1079	ALPHABET INC.CL C DL-,001	25.676	1.996	4.051	194,04	4.780.895,35	1,62
US02079K3059	ALPHABET INC.CL A DL-,001	49.259	3.830	7.774	192,76	9.111.567,83	3,09
US03076C1062	AMERIPRISE FINL DL-,01	6.912	584	1.090	535,95	3.554.828,14	1,20
US0378331005	APPLE INC.	79.059	6.330	12.661	255,59	19.390.355,83	6,57
US0527691069	AUTODESK INC.	2.922	176	236	297,59	834.428,54	0,28
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10	12.114	1.023	1.908	296,18	3.442.975,26	1,17
US0865161014	BEST BUY CO. DL-,10	35.803	3.002	5.249	88,03	3.024.410,41	1,02
US09290D1019	BLACKROCK INC. O.N.	3.016	3.198	182	1.044,18	3.022.019,84	1,02
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10	55.317	4.641	8.112	57,68	3.061.783,48	1,04
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS DL-,01	11.121	1.111	5.933	305,03	3.255.194,92	1,10
US12504L1098	CBRE GROUP INC. A DL-,01	38.944	3.298	6.146	130,63	4.881.733,73	1,65
US2044096012	CIA EN.GER.ADR PFD NV 1	717.527	57.242	98.591	1,80	1.239.371,08	0,42
US20441A1025	CIA SANEAMENTO BA.ADR/2	39.335	40.830	1.495	14,41	543.918,39	0,18
US1255231003	CIGNA GROUP, THE DL 1	12.697	987	2.004	278,71	3.395.816,98	1,15
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	20.137	1.501	2.764	59,61	1.151.872,73	0,39
US1729674242	CITIGROUP INC. DL -,01	67.983	5.287	10.730	71,00	4.631.794,45	1,57
US22788C1053	CROWDSTRIKE HLD. DL-,0005	7.021	474	962	354,99	2.391.694,45	0,81
US24703L2025	DELL TECHS INC. C DL-,01	14.190	1.131	1.948	117,33	1.597.651,57	0,54
US2786421030	EBAY INC. DL-,001	33.125	2.243	4.550	62,81	1.996.527,44	0,68
US0367521038	ELEVANCE HEALTH DL-,01	7.957	612	1.166	371,07	2.833.321,17	0,96
US5324571083	ELI LILLY	8.192	635	1.291	783,17	6.156.538,37	2,09
US3029411093	FTI CONSULTING DL-,01	9.283	739	1.273	192,91	1.718.437,32	0,58
US38526M1062	GRAND CANYON EDUCAT. INC.	10.529	839	1.444	163,76	1.654.571,58	0,56
US4567881085	INFOSYS LTD. ADR/1 IRS	182.689	15.478	28.837	22,48	3.940.935,34	1,33
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	4.049	310	591	638,57	2.481.114,99	0,84
US46120E6023	INTUITIVE SURGIC. DL-,001	1.595	1.655	60	534,88	818.667,69	0,28
US46817M1071	JACKSON FNCL CL.A DL-,10	14.626	15.182	556	88,02	1.235.371,38	0,42
US48020Q1076	JONES LANG LASALLE DL-,01	2.278	111	217	252,11	551.105,06	0,19
IE000S9YS762	LINDE PLC EO -,001	7.639	645	1.203	422,98	3.100.608,60	1,05
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL-,0001	11.651	904	1.837	532,20	5.950.160,45	2,02
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01	7.871	8.323	452	467,33	3.529.751,88	1,19
US6516391066	NEWMONT CORP. DL 1,60	54.565	57.146	2.581	37,84	1.981.325,78	0,67
US6703461052	NUCOR CORP. DL-,40	17.704	1.362	2.595	117,28	1.992.443,26	0,67
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	132.588	10.618	21.235	137,01	17.431.994,89	5,91
US6907421019	OWENS CORNING NEW DL-,01	25.655	1.994	4.048	170,58	4.199.433,74	1,42
US71363P1066	PERDOCEO EDUCATION DL-,01	71.591	9.344	85.323	26,31	1.807.464,94	0,61
US7427181091	PROCTER GAMBLE	33.027	2.568	5.212	169,53	5.372.869,50	1,82
US74366E1029	PROTAGONIST TH. DL-,00001	13.232	13.735	503	38,96	494.692,18	0,17
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	5.825	393	798	157,24	878.920,45	0,30
US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS DL-,01	11.610	924	1.592	152,63	1.700.445,54	0,58
US78442P1066	SLM CORP. DL-,20	114.984	8.856	16.865	27,87	3.075.140,66	1,04
US86333M1080	STRIDE INC. DL -,0001	7.978	759	1.091	104,97	803.618,33	0,27
US8716071076	SYNOPSIS INC. DL-,01	1.532	92	123	490,91	721.690,93	0,24
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	26.991	2.327	8.079	201,63	5.222.335,03	1,77
US87612E1064	TARGET CORP. DL-,0833	18.080	1.516	2.650	135,50	2.350.868,44	0,80
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	20.179	1.568	3.183	191,18	3.701.968,35	1,25
US9078181081	UNION PAC. DL 2,50	16.318	1.267	2.574	229,93	3.600.420,06	1,22
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	39.865	3.179	5.475	39,92	1.527.119,09	0,52
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	16.026	1.246	2.530	318,66	4.900.532,73	1,66

Summe Wertpapiervermögen

294.988.927,90 99,84

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	878.086,38	0,30
-----	------------	------

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten

878.086,38 0,30

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-595.147,19	-0,20
Dividendenansprüche	181.569,82	0,06
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	4.249,19	0,00
Summe sonstiges Vermögen	-409.328,18	-0,14

Fondsvermögen

295.457.686,10 100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Australische Dollar (AUD)	1,6790
Canadische Dollar (CAD)	1,5045
Schweizer Franken (CHF)	0,9406
Daenische Kronen (DKK)	7,4601
Britische Pfund (GBP)	0,8297
Hongkong Dollar (HKD)	8,0891
Israelische Schekel (ILS)	3,8437
Japanische Yen (JPY)	164,5400
Suedkoreanische Won (KRW)	1.532,8900
Schwedische Kronen (SEK)	11,4831
US-Dollar (USD)	1,0421

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 27. Dezember 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:

- 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 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 Wertpapierleihgeschäften 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			
FR0010259150	IPSEN S.A. PORT. EO 1	1.387	23.305
NL0000379121	RANDSTAD NV EO -,10	2.435	34.734
NL00150001Q9	STELLANTIS NV EO -,01	11.778	179.540
lautend auf AUD			
AU000000SHL7	SONIC HEALTHCARE	775	18.972
lautend auf CAD			
CA56501R1064	MANULIFE FINANCIAL CORP.		176.255
lautend auf GBP			
GB0031743007	BURBERRY GROUP LS-,0005	4.100	82.798
lautend auf ILS			
IL0002730112	NICE LTD. IS 1	110	2.715
lautend auf JPY			
JP3548600000	DISCO CORP.	2.600	2.600
JP3197600004	ONO PHARMACEUT.	1.200	33.100
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP.		26.000
lautend auf USD			
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	256	8.440
US09247X1019	BLACKROCK CL. A DL -,01	102	3.360
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES	255	6.253
US4448591028	HUMANA INC. DL-,166	493	8.292
US56418H1005	MANPOWERGROUP INC. DL-,01	1.260	21.171
US8068821060	RADIUS RECYCLING INC.DL 1	681	19.655
US78463M1071	SPS COMMERCE INC. DL-,001	465	6.640
lautend auf ZAR			
ZAE000085346	KUMBA IRON ORE LTD RC -01	6.033	101.288

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.12.2024

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	294.988.927,90	99,84
Summe Wertpapiervermögen	294.988.927,90	99,84
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	878.086,38	0,30
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-409.328,18	-0,14
FOND S V E R M Ö G E N	295.457.686,10	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger