

KEPLER Umwelt 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:

Thesaurierungsanteil IT

AT0000A2STU6

Thesaurierungsanteil

AT000UMWELT5

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. Gabriele Herbeck
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)
Dr. Teodoro Cocca (ab 01.09.2021)
Mag. Serena Denkmair
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 Umwelt Aktienfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Umwelt 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	107.025.695,06	151.591.446,19
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT ¹⁾	-	190,53
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT ¹⁾	-	198,15
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	181,26	190,43
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	188,51	198,04

Umlaufende KEPLER Umwelt Aktienfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile IT per 30.06.2021 ¹⁾	0,000
Ausgabe	53.413,000
Rücknahmen	-16.650,000
Thesaurierungsanteile IT per 31.12.2021 ¹⁾	36.763,000
Thesaurierungsanteile per 30.06.2021	590.426,932
Ausgabe	219.979,893
Rücknahmen	-51.162,303
Thesaurierungsanteile per 31.12.2021	759.244,522

¹⁾Die Tranche wurde am 6. Oktober 2021 neu aufgelegt.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

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	64.254	64.254		53,21	3.418.955,34	2,26
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS EO 5	167.613	40.361		21,56	3.613.736,28	2,38
DE0006095003	ENCAVIS AG INH. O.N.	207.018	49.850		15,53	3.214.989,54	2,12
IT0001157020	ERG S.P.A. EO 0,10	134.450	32.376		28,64	3.850.648,00	2,54
IE0004927939	KINGSPAN GRP PLC EO-,13	44.152	11.396	6.908	104,50	4.613.884,00	3,04
DE000KGX8881	KION GROUP AG	41.267	9.937		97,58	4.026.833,86	2,66
NL0011821392	SIGNIFY N.V. EO -,01	78.902	18.999		41,52	3.276.011,04	2,16
IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GR. EO-,001	61.894	14.904		48,41	2.996.288,54	1,98
ES0165386014	SOLARIA ENERGIA Y M.EO-01	137.597	137.597		16,95	2.332.269,15	1,54
GRS496003005	TERNA ENERGY SAE0 0,30	266.920	64.275		13,40	3.576.728,00	2,36
AT0000746409	VERBUND AG INH. A	44.755	11.873	6.392	101,00	4.520.255,00	2,98
lautend auf AUD							
AU000000BXB1	BRAMBLES LTD	382.434	92.090		10,74	2.625.019,12	1,73
AU000000GPT8	GPT GROUP UNITS	548.789	139.318		5,46	1.915.004,21	1,26
lautend auf CAD							
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO.	18.804	4.774		156,19	2.023.421,81	1,33
CA73106R1001	POLARIS INFRASTRUCT.	151.012	42.267		17,07	1.775.938,57	1,17
lautend auf DKK							
DK0010219153	ROCKWOOL INTL NAM.B DK 10	8.287	2.061	703	2.844,00	3.169.263,50	2,09
DK0061539921	VESTAS WIND SYS. DK -,20	102.742	24.741		195,50	2.701.010,02	1,78
lautend auf GBP							
GB0003452173	FIRSTGRP PLC LS-,05	2.855.252	687.544		1,04	3.544.535,05	2,34
GB00B1CRLC47	MONDI PLC EO -,20	105.023	25.289		18,39	2.296.574,20	1,51
GB00BNR4T868	RENEWI LS 1,	311.977	311.977		7,59	2.815.650,11	1,86
lautend auf HKD							
CNE10000X69	CN.DATANG CRP.RENEW.PWR H	1.927.000	464.000		3,28	714.955,04	0,47
HK0992009065	LENOVO GROUP	3.710.000	894.000		8,99	3.772.739,10	2,49
KYG9829N1025	XINYI SOLAR HLDGS	134.000	134.000		13,00	197.047,68	0,13
CNE1000004X4	ZHUZHOU CRRC TIME.E.H YC1	660.200	159.000		44,55	3.326.950,96	2,19
lautend auf NOK							
NO0005668905	TOMRA SYSTEMS ASA NK 1	62.733	15.106		630,20	3.966.324,21	2,62
lautend auf SEK							
SE0009922164	ESSITY AB B	76.646	18.456		295,30	2.207.764,86	1,46
SE0000949331	NOBIA AB SK 0,333	447.004	107.639		53,95	2.352.354,30	1,55
SE0007185418	NOBINA AB SK 90	441.916	106.413		107,10	4.616.672,55	3,05
lautend auf JPY							
JP3270000007	KURITA WATER IND.	88.100	22.300	11.500	5.360,00	3.621.566,07	2,39
JP3165700000	NTT DATA CORP.	220.200	54.300	15.100	2.482,00	4.191.551,50	2,77
JP3973400009	RICOH CO. LTD	383.800	92.300		1.089,00	3.205.446,74	2,11
lautend auf SGD							
SG1M51904654	CAPITALAND INT.COMM.TRUST	1.131.900	287.400		2,04	1.506.148,33	0,99
lautend auf USD							
US00724F1012	ADOBE INC.	7.264	1.749		569,29	3.647.312,19	2,41
US00971T1016	AKAMAI TECH. DL-,01	39.615	9.539		118,33	4.134.453,12	2,73
US0298991011	AMERICAN STAT.WTR DL 2,50	48.387	11.651		102,60	4.378.643,68	2,89
US0304201033	AMERICAN WATER WKS DL-,01	24.770	5.964		187,39	4.093.888,08	2,70
US1307881029	CALIF. WATER SERV. GRP	54.721	13.177		71,24	3.438.281,92	2,27
CA1366351098	CANADIAN SOLAR INC.	79.151	19.060		30,42	2.123.631,52	1,40
US20441A1025	CIA SANEAMENTO BA.ADR/2	615.207	148.141		7,06	3.830.800,34	2,53
US26210C1045	DROPBOX INC CL. A	138.685	34.571	12.286	24,77	3.029.835,46	2,00
US29355A1079	ENPHASE ENERGY INC.DL-,01	20.155	20.813	658	185,47	3.297.008,16	2,17
US42824C1099	HEWLETT PACKARD ENT.	118.255	30.021		16,07	1.676.096,18	1,11
US40434L1052	HP INC DL -,01	19.420	4.930		37,98	650.530,61	0,43
US4657411066	ITRON INC.	4.327	1.099		68,65	261.993,78	0,17
US68389X1054	ORACLE CORP. DL-,01	10.765	2.733		88,21	837.520,42	0,55

lautend auf USD

US6866881021	ORMAT TECHNOLOG. DL-,001	40.178	9.675		75,71	2.682.903,85	1,77
US6907421019	OWENS CORNING NEW DL-,01	37.556	11.533		91,10	3.017.597,11	1,99
US8068821060	SCHNITZER STEEL A DL 1	90.651	22.625	4.531	51,79	4.140.779,05	2,73
US83417M1045	SOLAREGE TECHN. DL-,0001	14.450	3.802	1.657	278,04	3.543.550,89	2,34
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	34.671	8.349		121,41	3.712.653,12	2,45

Summe Wertpapiervermögen **148.484.016,16** **97,95**

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR 3.232.744,66 2,13

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten **3.232.744,66** **2,13**

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen -181.735,83 -0,12
 Dividendenansprüche 58.195,64 0,04
 Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen) -1.774,44 0,00

Summe sonstiges Vermögen **-125.314,63** **-0,08**

Fondsvermögen **151.591.446,19** **100,00**

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Australische Dollar (AUD)	1,5647
Canadische Dollar (CAD)	1,4515
Daenische Kronen (DKK)	7,4365
Britische Pfund (GBP)	0,8410
Hongkong Dollar (HKD)	8,8405
Japanische Yen (JPY)	130,3900
Norwegische Kronen (NOK)	9,9675
Schwedische Kronen (SEK)	10,2518
Singapur-Dollar (SGD)	1,5331
US-Dollar (USD)	1,1338

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen 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 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**

<i>ISIN</i>	<i>BEZEICHNUNG</i>	<i>KÄUFE</i> <i>ZUGÄNGE</i> <i>STÜCKE/NOMINALE IN TSD</i>	<i>VERKÄUFE</i> <i>ABGÄNGE</i> <i>STÜCKE/NOMINALE IN TSD</i>
-------------	--------------------	---	--

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

lautend auf EUR

FR0010220475	ALSTOM S.A. INH. EO 7	12.176	60.171
FR0000130650	DASSAULT SYS SE INH.EO0,5	333	10.089

lautend auf USD

US6005441000	MILLERKNOLL INC. DL-,20	7.630	58.353
--------------	-------------------------	-------	--------

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.12.2021

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	148.484.016,16	97,95
Summe Wertpapiervermögen	148.484.016,16	97,95
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	3.232.744,66	2,13
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-125.314,63	-0,08
FOND S V E R M Ö G E N	151.591.446,19	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger