

# KEPLER Umwelt Aktienfonds

Halbjahresbericht

vom

1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

**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 IT 1	AT0000A2YCR6
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  
Mag. Serena Denkmaier  
Gerhard Lauss  
Mag. Othmar Nagl

### Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein  
Dr. Michael Bumberger

### Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus  
Kurt Eichhorn  
Dietmar Felber  
Rudolf Gattringer  
Mag. Bernhard Hiebl  
Roland Himmelfreundpointner  
Mag. Uli Krämer  
Mag. Katharina Lang  
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 2022 bis 31. Dezember 2022 vorzulegen.

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

Fondsdetails	per 30.06.2022	per 31.12.2022
	EUR	EUR
Fondsvermögen	156.845.364,33	174.916.878,14
errechneter Wert je Thesaurierung IT	165,50	166,06
Ausgabepreis je Thesaurierung IT	172,12	172,70
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT 1 <sup>1)</sup>	-	166,87
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT 1	-	173,54
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	165,19	165,58
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	171,79	172,20

#### Umlaufende KEPLER Umwelt Aktienfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

<b>Thesaurierung IT per 30.06.2022</b>	25.800,000
Ausgabe	17.350,000
Rücknahmen	-27.630,000
<b>Thesaurierung IT per 31.12.2022</b>	15.520,000
<b>Thesaurierungsanteil IT 1 per 30.06.2022 <sup>1)</sup></b>	0,000
Ausgabe	11.590,000
Rücknahmen	0,000
<b>Thesaurierungsanteil IT 1 per 31.12.2022</b>	11.590,000
<b>Thesaurierungsanteile per 30.06.2022</b>	923.630,323
Ausgabe	131.705,988
Rücknahmen	-26.238,807
<b>Thesaurierungsanteile per 31.12.2022</b>	1.029.097,504

1) Die Tranche wurde per 26. Juli 2022 neu aufgelegt.

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

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>							
FR0010220475	ALSTOM S.A. INH. EO 7	157.624	157.624		23,14	3.647.419,36	2,09
FR0000053381	DERICHEBOURG S.A. EO -,25	391.919	46.900		5,55	2.175.150,45	1,24
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS EO 5	227.116	22.992		20,95	4.758.080,20	2,72
DE0006095003	ENCAVIS AG INH. O.N.	255.262	22.826	19.677	18,65	4.760.636,30	2,72
IT0001157020	ERG S.P.A. EO 0,10	162.457	16.447		29,66	4.818.474,62	2,75
IE0004927939	KINGSPAN GRP PLC EO-,13	66.702	12.933		51,32	3.423.146,64	1,96
DE000KGX8881	KION GROUP AG	55.917	6.692		27,35	1.529.329,95	0,87
NL0011821392	SIGNIFY N.V. EO -,01	127.595	31.506		32,01	4.084.315,95	2,34
IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GR. EO-,001	83.867	8.491		35,03	2.937.861,01	1,68
ES0165386014	SOLARIA ENERGIA Y M.EO-01	186.444	18.875		17,33	3.230.142,30	1,85
GRS496003005	TERNA ENERGY SAE0 0,30	282.892	29.311	29.289	20,24	5.725.734,08	3,27
AT0000746409	VERBUND AG INH. A	53.625	4.822	5.701	79,65	4.271.231,25	2,44
<b>lautend auf AUD</b>							
AU000000BXB1	BRAMBLES LTD	518.200	52.461		12,04	3.960.747,57	2,26
AU000000GPT8	GPT GROUP UNITS	743.611	75.281		4,24	2.001.543,03	1,14
<b>lautend auf CAD</b>							
CA09950M3003	BORALEX INC. A	100.392	100.392		40,94	2.839.941,46	1,62
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO.	25.480	2.580		163,04	2.870.489,97	1,64
<b>lautend auf DKK</b>							
DK0010219153	ROCKWOOL NAM.B DK 10	16.631	6.539		1.640,50	3.669.063,41	2,10
<b>lautend auf GBP</b>							
GB00B1VNSX38	DRAX GROUP LS-,1155172	174.699	174.699		7,02	1.384.557,62	0,79
GB0003452173	FIRSTGRP PLC LS-,05	3.868.877	391.673		1,03	4.502.099,48	2,57
GB00B1CRLC47	MONDI PLC EO -,20	142.307	17.029		14,23	2.287.831,86	1,31
GB00BNR4T868	RENEWI LS 1,	422.730	42.796		5,91	2.822.562,00	1,61
<b>lautend auf HKD</b>							
BMG210901242	CHINA WAT.AFF.GRP NEW	3.950.000	400.000		6,41	3.039.263,94	1,74
CNE100000X69	CN.DATANG CRP.RENEW.PWR H	10.685.000	4.181.000		2,26	2.898.653,19	1,66
KYG9829N1025	XINYI SOLAR HLDGS	196.000	32.000		8,68	204.215,68	0,12
CNE1000004X4	ZHUZHOU CRRC TIME.E.H YC1	894.500	90.500		37,80	4.058.685,84	2,32
<b>lautend auf NOK</b>							
NO0012470089	TOMRA SYSTEMS ASA NK-,50	205.759	20.831		166,36	3.250.317,36	1,86
<b>lautend auf SEK</b>							
SE0009922164	ESSITY AB B	103.856	10.514		275,70	2.569.327,47	1,47
SE0015988019	NIBE INDUSTRIER B	406.384	24.262		104,80	3.821.633,06	2,18
SE0000949331	NOBIA AB SK 0,333	605.692	72.482		21,58	1.172.882,16	0,67
<b>lautend auf JPY</b>							
JP3270000007	KURITA WATER IND.	119.300	12.000		5.490,00	4.609.127,38	2,64
JP3165700000	NTT DATA CORP.	298.400	30.300		1.944,00	4.082.263,19	2,33
JP3973400009	RICOH CO. LTD	520.100	52.600		1.002,00	3.667.418,72	2,10
JP3358000002	SHIMANO INC.	19.300	19.300		21.235,00	2.884.134,41	1,65
<b>lautend auf KRW</b>							
KR7006400006	SAMSUNG SDI CO. SW 5000	8.357	8.357		591.000,00	3.651.665,40	2,09
<b>lautend auf SGD</b>							
SG1M51904654	CAPITALAND INT.COMM.TRUST	1.533.700	155.300		2,03	2.169.170,91	1,24
<b>lautend auf USD</b>							
US00724F1012	ADOBE INC.	9.843	996		337,58	3.110.653,38	1,78
US00971T1016	AKAMAI TECH. DL-,01	53.678	5.434		84,70	4.256.250,33	2,43
US0298991011	AMERICAN STAT.WTR DL 2,50	57.232	6.037	7.733	94,64	5.070.620,18	2,90
US0304201033	AMERICAN WATER WKS DL-,01	33.564	3.398		154,78	4.863.355,10	2,78
US1307881029	CALIF. WATER SERV. GRP	74.147	7.506		62,22	4.318.878,81	2,47
US20441A1025	CIA SANEAMENTO BA.ADR/2	468.448	53.987	139.798	10,80	4.736.227,67	2,71
US26210C1045	DROPBOX INC CL. A	187.919	19.024		22,34	3.930.079,07	2,25
US29355A1079	ENPHASE ENERGY INC.DL-,01	20.966	2.007	9.387	265,49	5.210.881,24	2,98
US42824C1099	HEWLETT PACKARD ENT.	160.236	16.222		15,92	2.388.089,42	1,37

US40434L1052	HP INC DL -,01	26.315	4.023	27,04	666.127,69	0,38
US68389X1054	ORACLE CORP. DL-,01	14.587	1.745	81,40	1.111.572,55	0,64
US6866881021	ORMAT TECHNOLOG. DL-,001	54.442	5.511	87,65	4.467.179,65	2,55
US6907421019	OWENS CORNING NEW DL-,01	50.888	5.151	87,00	4.144.594,65	2,37
US8068821060	SCHNITZER STEEL A DL 1	122.833	12.435	31,31	3.600.356,89	2,06
US83417M1045	SOLAREEDGE TECHN. DL-,0001	19.580	1.982	280,66	5.144.469,95	2,94
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	46.979	4.756	76,00	3.342.448,98	1,91

**Summe Wertpapiervermögen** **174.140.902,78** **99,56**

#### Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR 864.114,31 0,49

**Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten** **864.114,31** **0,49**

#### Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen -212.316,85 -0,12

Dividendenansprüche 117.542,20 0,07

Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen) 6.635,70 0,00

**Summe sonstiges Vermögen** **-88.138,95** **-0,05**

**Fondsvermögen** **174.916.878,14** **100,00**

#### Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Australische Dollar (AUD)	1,5752
Canadische Dollar (CAD)	1,4472
Daenische Kronen (DKK)	7,4360
Britische Pfund (GBP)	0,8851
Hongkong Dollar (HKD)	8,3308
Japanische Yen (JPY)	142,1000
Suedkoreanische Won (KRW)	1.352,5300
Norwegische Kronen (NOK)	10,5313
Schwedische Kronen (SEK)	11,1442
Singapur-Dollar (SGD)	1,4353
US-Dollar (USD)	1,0682

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 29. Dezember 2022 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 Anteilscheinungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilscheinung aus der Teilung des Wertes einer Anteilscheinung einschließlich der Erträge durch die Zahl der ausgegebenen Anteile dieser Anteilscheinung.

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 EUR**

FR0014003TT8	DASSAULT SYS SE INH.E00,1		78.251
--------------	---------------------------	--	--------

**lautend auf DKK**

DK0061539921	VESTAS WIND SYS. DK -,20	2.190	127.312
--------------	--------------------------	-------	---------

**lautend auf HKD**

HK0992009065	LENOVO GROUP	288.000	4.806.000
--------------	--------------	---------	-----------

## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.12.2022

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>		
Aktien	174.140.902,78	99,56
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>174.140.902,78</b>	<b>99,56</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>		
<b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>864.114,31</b>	<b>0,49</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>		
<b>Summe Sonstiges Vermögen</b>	<b>-88.138,95</b>	<b>-0,05</b>
<b>FOND S V E R M Ö G E N</b>	<b>174.916.878,14</b>	<b>100,00</b>

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger