

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 Denkmaier
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 | | | | | | | |
| lautend 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 |
| lautend auf AUD | | | | | | | |
| AU000000ANZ3 | ANZ GROUP HLDGS LTD. O.N | 28.363 | 1.269 | 2.719 | 28,82 | 486.850,30 | 0,16 |
| AU000000BXB1 | BRAMBLES LTD | 142.842 | 11.395 | 19.626 | 19,24 | 1.636.855,32 | 0,55 |
| AU000000WTC3 | WISETECH GLOBAL LTD | 60.182 | 5.622 | 25.396 | 122,04 | 4.374.396,24 | 1,48 |
| lautend 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 |
| lautend 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 |
| lautend 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 |
| lautend 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 |
| lautend auf HKD | | | | | | | |
| HK0000069689 | AIA GROUP LTD | 46.800 | 2.000 | 2.800 | 56,30 | 325.727,21 | 0,11 |
| lautend auf SEK | | | | | | | |
| SE0000115446 | VOLVO B (FRIA) | 91.175 | 7.023 | 13.373 | 268,40 | 2.131.076,97 | 0,72 |
| lautend auf ILS | | | | | | | |
| IL0006290147 | TEVA PHARMACEUT. IS 0,1 | 115.479 | 5.215 | 11.076 | 84,25 | 2.531.182,39 | 0,86 |
| lautend 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 IR5 | 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 | 13.223 | 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 | 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

| | | | |
|--------------|-----------------------|--------|---------|
| 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

| | | | |
|---------------|------------------|-----|--------|
| AU0000000SHL7 | 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