

KEPLER Trend Select Aktienfonds

Halbjahresbericht

vom

1. Mai 2024 bis 31. Oktober 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 | AT0000A32YV4 |
| Thesaurierungsanteil | AT0000A32YW2 |
| Thesaurierungsanteil IT VV | AT0000A32YX0 |
| Thesaurierungsanteil IT | AT0000A32YY8 |
| Thesaurierungsanteil IT 1 | AT0000A37JK7 |

Inhaltsübersicht

| | |
|--|----|
| Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft | 4 |
| Allgemeine Fondsdaten | 5 |
| Vermögensaufstellung | 6 |
| 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 Trend Select Aktienfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Trend Select Aktienfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. Mai 2024 bis 31. Oktober 2024 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

| Fondsdetails | per 30.04.2024 | per 31.10.2024 |
|--|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Fondsvermögen | 67.252.145,24 | 105.496.680,33 |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil | 120,08 | 130,32 |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil | 124,88 | 135,53 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT | 120,68 | 132,68 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT | 125,50 | 137,98 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV | 120,73 | 132,76 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV | 125,55 | 138,07 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT 1 | 120,81 | 132,98 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT 1 | 125,64 | 138,29 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | 120,08 | 131,75 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil | 124,88 | 137,02 |

Umlaufende KEPLER Trend Select Aktienfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

| | |
|---|-------------|
| Ausschüttungsanteile per 30.04.2024 | 43.855,645 |
| Ausgabe | 18.799,616 |
| Rücknahmen | -9.719,735 |
| Ausschüttungsanteile per 31.10.2024 | 52.935,526 |
| Thesaurierungsanteile IT per 30.04.2024 | 394.393,000 |
| Ausgabe | 251.932,000 |
| Rücknahmen | -67.705,000 |
| Thesaurierungsanteile IT per 31.10.2024 | 578.620,000 |
| Thesaurierungsanteile IT VV per 30.04.2024 | 49.306,339 |
| Ausgabe | 32.190,055 |
| Rücknahmen | -14.696,498 |
| Thesaurierungsanteile IT VV per 31.10.2024 | 66.799,896 |
| Thesaurierungsanteile IT 1 per 30.04.2024 | 15.446,573 |
| Ausgabe | 29.100,000 |
| Rücknahmen | -15.716,573 |
| Thesaurierungsanteile IT 1 per 31.10.2024 | 28.830,000 |
| Thesaurierungsanteile per 30.04.2024 | 54.718,493 |
| Ausgabe | 28.430,282 |
| Rücknahmen | -13.924,424 |
| Thesaurierungsanteile per 31.10.2024 | 69.224,351 |

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

| 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 | | | | | | | |
| DE0005190003 | BAY.MOTOREN WERKE AG ST | 4.736 | 1.861 | 467 | 73,44 | 347.811,84 | 0,33 |
| IT0005508921 | BCA MONTE D.PASCHI D.SIE. | 266.835 | 266.835 | | 5,07 | 1.352.853,45 | 1,28 |
| ES0113211835 | BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49 | 129.122 | 50.577 | 11.722 | 9,09 | 1.174.235,47 | 1,11 |
| IT0000066123 | BPER BANCA EO 3 | 150.039 | 150.039 | | 5,64 | 845.619,80 | 0,80 |
| FR0000052292 | HERMES INTERNATIONAL O.N. | 593 | 232 | 55 | 2.104,00 | 1.247.672,00 | 1,18 |
| ES0148396007 | INDITEX INH. EO 0,03 | 20.943 | 8.266 | 1.965 | 53,70 | 1.124.639,10 | 1,07 |
| NL0011821202 | ING GROEP NV EO -,01 | 65.452 | 25.837 | 6.142 | 15,55 | 1.018.040,41 | 0,96 |
| FR0000120321 | L OREAL INH. EO 0,2 | 3.043 | 1.191 | 276 | 348,70 | 1.061.094,10 | 1,01 |
| DE0008232125 | LUFTHANSA AG VNA O.N. | 58.682 | 23.063 | 5.784 | 6,34 | 372.278,61 | 0,35 |
| FR0000121014 | LVMH EO 0,3 | 1.585 | 625 | 148 | 618,10 | 979.688,50 | 0,93 |
| DE0007100000 | MERCEDES-BENZ GRP NA O.N. | 9.502 | 3.639 | 781 | 56,40 | 535.912,80 | 0,51 |
| DE0008430026 | MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N. | 1.296 | 496 | 106 | 474,80 | 615.340,80 | 0,58 |
| FR0000130577 | PUBLICIS GRP INH. EO 0,40 | 11.098 | 4.380 | 1.042 | 98,86 | 1.097.148,28 | 1,04 |
| IT0005239360 | UNICREDIT | 28.711 | 11.333 | 2.694 | 41,02 | 1.177.581,67 | 1,12 |
| lautend auf AUD | | | | | | | |
| AU0000224040 | WOODSIDE ENERGY GROUP LTD | 43.169 | 17.040 | 4.050 | 23,93 | 625.414,21 | 0,59 |
| lautend auf CAD | | | | | | | |
| CA1363751027 | CANADIAN NATL RAILWAY CO. | 5.776 | 2.212 | 475 | 152,72 | 583.985,91 | 0,55 |
| CA13646K1084 | CANADIAN PAC KA.CITY LTD. | 9.702 | 3.828 | 909 | 108,69 | 698.120,08 | 0,66 |
| CA15101Q2071 | CELESTICA INC. O.N. | 10.384 | 11.237 | 853 | 96,98 | 666.693,36 | 0,63 |
| CA5592224011 | MAGNA INTL INC. A | 9.186 | 3.609 | 905 | 57,45 | 349.378,15 | 0,33 |
| CA8849038085 | THOMSON REUTERS CORP. | 2.598 | 994 | 275 | 231,53 | 398.222,40 | 0,38 |
| lautend auf CHF | | | | | | | |
| CH0244767585 | UBS GROUP AG SF -,10 | 43.620 | 17.085 | 3.959 | 27,18 | 1.260.061,22 | 1,19 |
| lautend auf DKK | | | | | | | |
| DK0062498333 | NOVO-NORDISK AS B DK 0,1 | 15.160 | 6.070 | 1.508 | 771,50 | 1.567.841,39 | 1,49 |
| lautend auf GBP | | | | | | | |
| GB0009895292 | ASTRAZENECA PLC DL-,25 | 3.402 | 1.302 | 340 | 112,06 | 455.328,24 | 0,43 |
| GB00BM8PJY71 | NATWEST GR.PLC LS 1,0769 | 150.300 | 57.572 | 15.057 | 3,68 | 660.073,45 | 0,63 |
| GB00B10RZP78 | UNILEVER PLC LS-,031111 | 10.205 | 4.010 | 1.006 | 47,45 | 578.347,53 | 0,55 |
| GB00BH4HKS39 | VODAFONE GROUP PLC | 719.217 | 719.217 | | 0,72 | 621.581,61 | 0,59 |
| lautend auf HKD | | | | | | | |
| CNE100000296 | BYD CO. LTD H YC 1 | 12.480 | 4.000 | 1.500 | 295,00 | 435.929,62 | 0,41 |
| HK0101000591 | HANG LUNG P. | 241.000 | 82.000 | 21.000 | 6,55 | 186.912,40 | 0,18 |
| KYG549581067 | HANSOH PHARMAC. HD-,00001 | 170.000 | 170.000 | | 18,30 | 368.366,21 | 0,35 |
| HK0388045442 | HONGKONG EXCH. (BL 100) | 15.400 | 5.800 | 1.200 | 309,40 | 564.184,05 | 0,53 |
| CNE1000003X6 | PING AN INS.C.CHINA H YC1 | 96.500 | 36.500 | 8.000 | 47,90 | 547.321,62 | 0,52 |
| KYG7170M1033 | POP MART INT.GRP.DL-,0001 | 171.400 | 171.400 | | 71,70 | 1.455.156,65 | 1,38 |
| KYG960071028 | WH GROUP LTD DL-,0001 | 599.500 | 235.000 | 48.500 | 6,38 | 452.886,78 | 0,43 |
| lautend auf SEK | | | | | | | |
| SE0020050417 | BOLIDEN AB | 10.636 | 4.074 | 1.242 | 333,90 | 306.519,05 | 0,29 |
| SE0015961909 | HEXAGON AB B FRIA O.N. | 56.804 | 21.759 | 5.691 | 103,60 | 507.927,12 | 0,48 |
| FI4000297767 | NORDEA BANK ABP | 44.272 | 17.399 | 4.364 | 125,05 | 477.832,37 | 0,45 |
| SE0016101844 | SINCH AB | 148.724 | 148.724 | | 31,45 | 403.705,28 | 0,38 |
| lautend auf JPY | | | | | | | |
| JP3476480003 | DAI-ICHI LIFE HOLDINGS | 26.200 | 9.900 | 2.600 | 3.860,00 | 607.399,40 | 0,58 |
| JP3475350009 | DAIICHI SANKYO CO. LTD | 19.300 | 7.300 | 1.900 | 5.013,00 | 581.086,49 | 0,55 |
| JP3788600009 | HITACHI LTD | 58.700 | 58.800 | 8.400 | 4.147,00 | 1.462.035,44 | 1,39 |
| JP3294460005 | INPEX CORP. | 32.700 | 27.500 | 58.400 | 1.999,00 | 392.596,40 | 0,37 |
| JP3240400006 | KIKKOMAN CORP. | 39.600 | 15.300 | 3.200 | 1.815,50 | 431.794,59 | 0,41 |
| JP3499800005 | MITSUBISHI HC CAPITAL INC | 87.800 | 34.500 | 8.700 | 1.027,00 | 541.565,17 | 0,51 |
| JP3890310000 | MS+AD INSUR.GRP HLDGS INC | 47.800 | 47.800 | | 3.466,00 | 995.043,84 | 0,94 |
| JP3675600005 | NISSIN FOODS HLDGS CO.LTD | 21.500 | 8.400 | 1.800 | 4.184,00 | 540.276,28 | 0,51 |
| lautend auf KRW | | | | | | | |
| KR7267260008 | HD HYUNDAI EL.C.L.SW 5000 | 1.811 | 1.811 | | 343.000,00 | 414.455,19 | 0,39 |
| KR7010120004 | LS ELECTRIC SW 5000 | 3.569 | 3.945 | 376 | 149.800,00 | 356.716,64 | 0,34 |

lautend auf USD

| | | | | | | | | |
|--------------|----------------------|-------------|---------|---------|--------|----------|--------------|------|
| US88579Y1010 | 3M CO. | DL-,01 | 3.350 | 3.350 | | 127,56 | 393.268,91 | 0,37 |
| US00287Y1091 | ABBVIE INC. | DL-,01 | 10.859 | 4.252 | 985 | 201,50 | 2.013.701,91 | 1,91 |
| IE00B4BNMY34 | ACCENTURE A | DL-,0000225 | 1.441 | 567 | 142 | 346,57 | 459.605,53 | 0,44 |
| US00724F1012 | ADOBE INC. | | 820 | 322 | 81 | 486,68 | 367.271,86 | 0,35 |
| US00846U1016 | AGILENT TECHS INC. | DL-,01 | 4.041 | 1.587 | 326 | 131,49 | 489.003,40 | 0,46 |
| US0090661010 | AIRBNB INC. | DL-,01 | 2.587 | 1.019 | 254 | 136,50 | 324.982,05 | 0,31 |
| US02079K3059 | ALPHABET INC.CLA | DL-,001 | 16.029 | 6.581 | 1.625 | 174,46 | 2.573.549,92 | 2,44 |
| US03076C1062 | AMERIPRISE FINL | DL-,01 | 2.318 | 914 | 217 | 514,04 | 1.096.580,82 | 1,04 |
| US0378331005 | APPLE INC. | | 25.801 | 10.370 | 2.564 | 230,10 | 5.463.657,37 | 5,19 |
| BMG0450A1053 | ARCH CAPITAL GROUP | DL-,01 | 9.445 | 3.727 | 886 | 105,14 | 913.903,28 | 0,87 |
| US0404131064 | ARISTA NETWORKS | DL-,0001 | 1.436 | 565 | 141 | 396,00 | 523.335,17 | 0,50 |
| US00206R1023 | AT + T INC. | DL 1 | 33.280 | 13.079 | 3.280 | 22,02 | 674.420,76 | 0,64 |
| US0530151036 | AUTOM. DATA PROC. | DL -,10 | 2.990 | 1.144 | 246 | 292,78 | 805.643,48 | 0,76 |
| US0533321024 | AUTOZONE INC. | DL-,01 | 300 | 114 | 25 | 3.017,98 | 833.235,78 | 0,79 |
| US09290D1019 | BLACKROCK FDG INC. | O.N. | 1.218 | 1.218 | | 979,87 | 1.098.363,39 | 1,04 |
| US0997241064 | BORGWARNER INC. | DL-,01 | 28.446 | 11.229 | 2.669 | 33,55 | 878.302,32 | 0,83 |
| US12008R1077 | BUILDERS FIRSTSOUR | DL-,01 | 6.107 | 2.409 | 572 | 172,88 | 971.634,60 | 0,92 |
| US1273871087 | CADENCE DESIGN SYS | DL-,01 | 3.617 | 1.426 | 338 | 290,00 | 965.332,23 | 0,92 |
| US14149Y1082 | CARDINAL HEALTH INC. | | 7.251 | 2.777 | 596 | 107,89 | 719.961,71 | 0,68 |
| US1491231015 | CATERPILLAR INC. | DL 1 | 2.304 | 882 | 204 | 379,24 | 804.131,20 | 0,76 |
| US1667641005 | CHEVRON CORP. | DL-,75 | 9.897 | 3.875 | 898 | 148,05 | 1.348.473,08 | 1,28 |
| US2044096012 | CIA EN.GER.ADR PFD | NV 1 | 460.834 | 256.274 | 43.254 | 1,95 | 827.007,45 | 0,78 |
| US1255231003 | CIGNA GROUP, THE | DL 1 | 1.745 | 667 | 143 | 312,89 | 502.478,42 | 0,48 |
| US1746101054 | CITIZENS FINL GROUP | DL-,01 | 15.908 | 6.251 | 1.568 | 42,70 | 625.134,92 | 0,59 |
| US1264081035 | CSX CORP. | DL 1 | 15.523 | 6.100 | 1.255 | 33,54 | 479.147,27 | 0,45 |
| US2561352038 | DR REDDY'S LABS | ADR/1 IR 5 | 7.629 | 2.997 | 617 | 74,16 | 520.676,09 | 0,49 |
| US5324571083 | ELI LILLY | | 3.140 | 1.278 | 308 | 846,83 | 2.447.125,16 | 2,32 |
| US29084Q1004 | EMCOR GRP INC. | DL-,01 | 2.181 | 2.181 | | 431,77 | 866.639,40 | 0,82 |
| US3032501047 | FAIR ISAAC CORP. | DL-,01 | 769 | 302 | 71 | 2.006,99 | 1.420.371,17 | 1,35 |
| SG9999000020 | FLEX LTD. | | 28.242 | 11.149 | 2.651 | 35,78 | 929.963,89 | 0,88 |
| US34959E1091 | FORTINET INC. | DL-,001 | 8.797 | 3.468 | 709 | 78,74 | 637.470,81 | 0,60 |
| US3755581036 | GILEAD SCIENCES | DL-,001 | 11.593 | 4.574 | 1.087 | 88,29 | 941.971,26 | 0,89 |
| US38141G1040 | GOLDMAN SACHS GRP | INC. | 1.431 | 547 | 144 | 524,40 | 690.609,61 | 0,65 |
| US42824C1099 | HEWLETT PACKARD ENT. | | 27.741 | 10.625 | 2.779 | 20,34 | 519.282,11 | 0,49 |
| US4523081093 | ILL. TOOL WKS | | 3.290 | 1.259 | 270 | 264,33 | 800.336,55 | 0,76 |
| US4612021034 | INTUIT INC. | DL-,01 | 1.354 | 533 | 126 | 621,11 | 773.958,16 | 0,73 |
| US46120E6023 | INTUITIVE SURGIC. | DL-,001 | 2.514 | 990 | 234 | 513,77 | 1.188.678,24 | 1,13 |
| US46817M1071 | JACKSON FNCL CLA | DL-,10 | 6.428 | 6.428 | | 102,77 | 607.956,52 | 0,58 |
| US4781601046 | JOHNSON + JOHNSON | DL 1 | 6.514 | 2.569 | 610 | 160,61 | 962.832,27 | 0,91 |
| US46625H1005 | JPMORGAN CHASE | DL 1 | 5.767 | 2.276 | 541 | 224,41 | 1.191.029,33 | 1,13 |
| US49338L1035 | KEYSIGHT TECHS | DL-,01 | 3.375 | 1.326 | 333 | 151,98 | 472.052,73 | 0,45 |
| US4824801009 | KLA CORP. | DL -,001 | 1.506 | 605 | 730 | 691,80 | 958.817,23 | 0,91 |
| IE000S9YS762 | LINDE PLC | EO -,001 | 2.245 | 884 | 210 | 473,40 | 978.081,17 | 0,93 |
| US57636Q1040 | MASTERCARD INC.A | DL-,0001 | 2.162 | 851 | 201 | 513,69 | 1.022.085,20 | 0,97 |
| US58155Q1031 | MCKESSON | DL-,01 | 2.912 | 1.783 | 174 | 499,34 | 1.338.190,76 | 1,27 |
| US30303M1027 | META PLATF. A | DL-,000006 | 4.750 | 1.932 | 465 | 591,80 | 2.587.014,54 | 2,45 |
| US5926881054 | METTLER-TOLEDO INTL | | 385 | 147 | 39 | 1.302,24 | 461.404,75 | 0,44 |
| US5949181045 | MICROSOFT | DL-,0000625 | 11.164 | 4.486 | 1.108 | 432,53 | 4.443.921,33 | 4,21 |
| US6200763075 | MOTOROLA SOLUTIONS | DL-,01 | 2.811 | 1.107 | 263 | 453,00 | 1.171.896,74 | 1,11 |
| US64110L1061 | NETFLIX INC. | DL-,001 | 725 | 285 | 72 | 753,74 | 502.909,53 | 0,48 |
| US6541061031 | NIKE INC. B | | 5.776 | 2.211 | 512 | 76,45 | 406.382,48 | 0,39 |
| US6703461052 | NUCOR CORP. | DL-,40 | 4.470 | 1.711 | 367 | 142,70 | 587.032,03 | 0,56 |
| US67066G1040 | NVIDIA CORP. | DL-,001 | 45.592 | 49.845 | 7.847 | 139,34 | 5.846.273,99 | 5,55 |
| US6826801036 | ONEOK INC. (NEW) | DL-,01 | 7.166 | 2.744 | 718 | 96,16 | 634.163,96 | 0,60 |
| US74251V1026 | PRINCIPAL FINL GRP | DL-,01 | 7.104 | 2.791 | 574 | 84,46 | 552.184,65 | 0,52 |
| US7427181091 | PROCTER GAMBLE | | 7.136 | 2.816 | 670 | 166,16 | 1.091.218,26 | 1,03 |
| US7458671010 | PULTE GROUP INC. | DL -,01 | 3.893 | 1.533 | 314 | 130,26 | 466.687,08 | 0,44 |
| US8716071076 | SYNOPSYS INC. | DL-,01 | 1.770 | 697 | 165 | 536,42 | 873.792,93 | 0,83 |
| US8740391003 | TAIWAN SEMICON.MANU | ADR/5 | 9.609 | 9.609 | | 194,48 | 1.719.821,76 | 1,63 |
| US87612G1013 | TARGA RESOURCES | DL -,001 | 12.467 | 4.882 | 1.131 | 166,63 | 1.911.813,19 | 1,81 |
| US91324P1021 | UNITEDHEALTH GROUP | DL-,01 | 1.724 | 678 | 160 | 562,96 | 893.192,56 | 0,85 |
| US91913Y1001 | VALERO ENERGY CORP. | DL-,01 | 5.319 | 2.098 | 498 | 128,73 | 630.144,37 | 0,60 |
| US92826C8394 | VISA INC. CL. A | DL -,0001 | 3.391 | 1.338 | 318 | 290,16 | 905.514,96 | 0,86 |

lautend auf ZAR

| | | | | | | | | |
|--------------|-----------------|------|--------|--------|-------|--------|------------|------|
| ZAE000255915 | ABSA GROUP LTD. | RC 2 | 82.109 | 31.452 | 8.226 | 169,63 | 725.288,47 | 0,69 |
|--------------|-----------------|------|--------|--------|-------|--------|------------|------|

Summe Wertpapiervermögen

105.275.587,04 99,79

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

| | | |
|---|-------------------|-------------|
| EUR | 232.948,63 | 0,22 |
| Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten | 232.948,63 | 0,22 |

Sonstiges Vermögen

| | | |
|---|-------------------|--------------|
| Ausstehende Zahlungen | -66.042,30 | -0,06 |
| Diverse Gebühren | -12.811,27 | -0,01 |
| Dividendenansprüche | 67.257,17 | 0,06 |
| Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen) | -258,94 | 0,00 |
| Summe sonstiges Vermögen | -11.855,34 | -0,01 |

| | | |
|----------------------|-----------------------|---------------|
| Fondsvermögen | 105.496.680,33 | 100,00 |
|----------------------|-----------------------|---------------|

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

| WÄHRUNG | KURS |
|-----------------------------|-------------|
| Australische Dollar (AUD) | 1,6518 |
| Canadische Dollar (CAD) | 1,5105 |
| Schweizer Franken (CHF) | 0,9409 |
| Daenische Kronen (DKK) | 7,4599 |
| Britische Pfund (GBP) | 0,8373 |
| Hongkong Dollar (HKD) | 8,4454 |
| Japanische Yen (JPY) | 166,5000 |
| Suedkoreanische Won (KRW) | 1.498,7700 |
| Schwedische Kronen (SEK) | 11,5861 |
| US-Dollar (USD) | 1,0866 |
| Suedafrikanische Rand (ZAR) | 19,2036 |

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 30. Oktober 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:

- 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

| | | | |
|--------------|-------------------|-------|--------|
| LU2598331598 | TENARIS S.A. DL 1 | 7.967 | 30.812 |
|--------------|-------------------|-------|--------|

lautend auf AUD

| | | | |
|--------------|-------------------|--------|---------|
| AU000000SCG8 | SCENTRE GROUP UTS | 90.322 | 337.413 |
|--------------|-------------------|--------|---------|

lautend auf CAD

| | | | |
|--------------|-------------------|--|-------|
| CA15101Q1081 | CELESTICA INC. SV | | 7.260 |
|--------------|-------------------|--|-------|

lautend auf GBP

| | | | |
|--------------|-----------------------|-------|--------|
| GB00B17BBQ50 | INVESTEC PLC LS-,0002 | 1.830 | 65.897 |
|--------------|-----------------------|-------|--------|

lautend auf HKD

| | | | |
|--------------|---------------------------|---------|---------|
| CNE1000003K3 | JIANGXI COPPER CO. -H-YC1 | 491.000 | 491.000 |
|--------------|---------------------------|---------|---------|

lautend auf NOK

| | | | |
|--------------|--------------------------|--|--------|
| NO0005052605 | NORSK HYDRO ASA NK 1,098 | | 61.134 |
|--------------|--------------------------|--|--------|

lautend auf JPY

| | | | |
|--------------|-------------|-----|-------|
| JP3548600000 | DISCO CORP. | 900 | 3.700 |
|--------------|-------------|-----|-------|

lautend auf USD

| | | | |
|--------------|--------------------------|-------|-------|
| US09247X1019 | BLACKROCK CL. A DL -,01 | 310 | 1.163 |
| US11135F1012 | BROADCOM INC. DL-,001 | 20 | 723 |
| US3364331070 | FIRST SOLAR INC. D -,001 | 1.018 | 3.807 |
| US4370761029 | HOME DEPOT INC. DL-,05 | 728 | 3.403 |
| US5486611073 | LOWE'S COS INC. DL-,50 | 52 | 1.919 |
| US6821891057 | ON SEMICOND. DL-,01 | 1.949 | 7.686 |

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.10.2024

| Wertpapiervermögen | EUR | % |
|---|-----------------------|---------------|
| Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere | | |
| Aktien | 105.275.587,04 | 99,79 |
| Summe Wertpapiervermögen | 105.275.587,04 | 99,79 |
| Bankguthaben/Verbindlichkeiten | | |
| Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten | 232.948,63 | 0,22 |
| Sonstiges Vermögen | | |
| Summe Sonstiges Vermögen | -11.855,34 | -0,01 |
| FOND S V E R M Ö G E N | 105.496.680,33 | 100,00 |

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger