

Halbjahresbericht
zum 30. September 2024.

Keppler-Global Value-INVEST

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Kepler-Global Value-INVEST für den Zeitraum vom 1. April 2024 bis zum 30. September 2024.

Rückläufige Inflationsraten sowie sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte, auch wenn sich die wirtschaftliche Lage weltweit uneinheitlich zeigte. Während sich in Europa, bedingt vor allem durch eine Stagnation in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität abzeichnete, präsentierte sich die Wirtschaftslage in den USA in einer dynamischen Verfassung. Jedoch sorgten die geopolitischen Belastungsfaktoren und militärischen Konflikte wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken war weiterhin auf die Inflationsbekämpfung ausgerichtet. Angesichts der Anzeichen eines nachlassenden Inflationsdrucks nahmen jedoch verschiedene Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 erste Leitzinssenkungen vor. So führte die Europäische Zentralbank den Hauptrefinanzierungssatz in zwei Schritten auf zuletzt 3,65 Prozent zurück, während die US-amerikanische Notenbank im September die Zinswende mit einem Absenken des Leitzinsintervalls um 50 Basispunkte auf die Bandbreite von 4,75 Prozent bis 5,00 Prozent einläutete und weitere Schritte in Aussicht stellte. Die Anleihekurse profitierten in diesem Umfeld und konnten im Berichtszeitraum zulegen. Die Verzinsung 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag Ende September bei 2,1 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 3,8 Prozent.

Die globalen Zinssenkungserwartungen wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten, die sich überwiegend in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Indizes, wie der DAX, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite sowie der Nikkei 225 neue Rekordhochs. Der chinesische Aktienmarkt hinkte zunächst der internationalen Marktentwicklung hinterher. Erst mit der Ankündigung der chinesischen Regierung von Konjunkturmaßnahmen zur Unterstützung der Aktienmärkte und der Wirtschaft verzeichneten Aktien in China im letzten Berichtsmonat einen bemerkenswerten Anstieg, der auf die globalen Märkte abstrahlte.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. September 2024	6
Vermögensaufstellung zum 30. September 2024	7
Anhang	10
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	11

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Keppler-Global Value-INVEST

Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds Keppler-Global Value-INVEST ist es, einen langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erzielen. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Aktien von in- und ausländischen Ausstellern an. Bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens werden in Aktien von Ausstellern investiert, die ihren juristischen oder physischen Sitz in einem der weltweiten Schwellen- oder Entwicklungsländer (Emerging Markets) haben. Unter weltweiten Schwellen- oder Entwicklungsländern in diesem Sinne sind solche Länder zu verstehen, die in der entsprechenden Länderliste des Internationalen Währungsfonds vertreten sind, zuzüglich den Ländern Tschechische Republik, Griechenland, Republik Korea und Taiwan. Daneben können jeweils bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens in Bankguthaben und Geldmarktinstrumenten sowie bis zu 10 Prozent in Investmentanteilen investiert werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei insbesondere auf eine attraktive Dividendenrendite geachtet wird. Die wertorientierte Aktienanlage wird ergänzt durch weitere Ertrags- und Substanzbewertungskriterien, wie u.a. Kurs-/Gewinn- und Kurs-/Cashflow-Verhältnisse, sowie Eigenkapitalrenditen und Verschuldungsgrade. Zu Diversifizierungszwecken wird auf eine ausreichende Länder-, Sektoren- und Branchengewichtung geachtet. Zur Messung des Wertpapierauswahlprozesses steht kein geeigneter Index für Aktien mit überdurchschnittlicher Dividendenqualität zur Verfügung. In der Regel weisen weltweite Aktienindizes, welche sich unter anderem auf einen wertorientierten Anlagestil beschränken, die Faktoren wie Dividendenwachstum und -Kontinuität nicht aus. Andererseits weisen verfügbare Indizes, welche vorrangig auf die Dividendenrendite abstellen aufgrund ihrer Ausrichtung oftmals eine sektorenspezifische über- oder ggf. untergewichtete Investition in Aktien bestimmter Sektoren auf. Daher wird, aufgrund der fehlenden Vergleichbarkeit in der Zusammensetzung von Index und Fondsallokation, auf die Nutzung eines Referenzwertes oder eines gegebenenfalls zusammengesetzten Referenzwertes verzichtet.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Wichtige Kennzahlen

Keppler-Global Value-INVEST

Performance*	6 Monate
	2,2%
ISIN	DE000A0JKNP9

* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Keppler-Global Value-INVEST

Vermögensübersicht zum 30. September 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	35.584.423,73	96,44
Australien	1.127.129,53	3,05
Brasilien	418.553,63	1,13
China	605.002,64	1,64
Deutschland	2.804.565,25	7,61
Finnland	304.368,00	0,82
Frankreich	2.024.548,26	5,49
Großbritannien	3.272.313,18	8,87
Hongkong	210.208,48	0,57
Italien	1.166.641,70	3,16
Japan	2.756.841,76	7,47
Kaiman-Inseln	188.956,68	0,51
Kanada	444.699,09	1,21
Korea, Republik	1.050.130,52	2,85
Malaysia	352.479,39	0,96
Norwegen	756.010,83	2,05
Österreich	266.818,00	0,72
Schweiz	1.125.646,05	3,05
Singapur	333.523,69	0,90
Spanien	753.768,39	2,05
Taiwan	1.275.674,69	3,46
Ungarn	252.142,07	0,68
USA	14.094.401,90	38,19
2. Sonstige Wertpapiere	432.963,25	1,17
Schweiz	432.963,25	1,17
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	813.602,25	2,20
4. Sonstige Vermögensgegenstände	127.860,88	0,35
II. Verbindlichkeiten	-59.769,35	-0,16
III. Fondsvermögen	36.899.080,76	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	35.584.423,73	96,44
AUD	705.488,66	1,91
BRL	418.553,63	1,13
CAD	444.699,09	1,21
CHF	1.125.646,05	3,05
EUR	8.340.865,10	22,62
GBP	2.673.798,55	7,24
HKD	1.004.167,80	2,72
HUF	252.142,07	0,68
JPY	2.756.841,76	7,47
KRW	1.050.130,52	2,85
MYR	352.479,39	0,96
NOK	756.010,83	2,05
SGD	333.523,69	0,90
USD	15.370.076,59	41,65
2. Sonstige Wertpapiere	432.963,25	1,17
CHF	432.963,25	1,17
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	813.602,25	2,20
4. Sonstige Vermögensgegenstände	127.860,88	0,35
II. Verbindlichkeiten	-59.769,35	-0,16
III. Fondsvermögen	36.899.080,76	100,00

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Keppler-Global Value-INVEST

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								36.017.386,98	97,61
Aktien								35.584.423,73	96,44
EUR								8.340.865,10	22,62
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		1.450	0	0	EUR 296,800	430.360,00	1,17
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		13.100	0	0	EUR 35,010	458.631,00	1,24
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		5.050	0	0	EUR 47,425	239.496,25	0,65
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		4.000	0	0	EUR 79,420	317.680,00	0,86
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		6.700	0	0	EUR 40,020	268.134,00	0,73
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		50.350	0	0	EUR 7,142	359.599,70	0,97
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		25.000	0	0	EUR 13,680	342.000,00	0,93
IT0000062072	Generali S.p.A. Azioni nom.	STK		17.900	0	0	EUR 25,980	465.042,00	1,26
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		29.447	0	0	EUR 13,745	404.749,02	1,10
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK		3.800	0	0	EUR 58,300	221.540,00	0,60
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		7.100	0	0	EUR 37,580	266.818,00	0,72
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK		29.603	0	0	EUR 11,790	349.019,37	0,95
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		3.600	0	0	EUR 103,340	372.024,00	1,01
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		3.300	0	0	EUR 206,650	681.945,00	1,85
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		2.400	0	0	EUR 237,800	570.720,00	1,55
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK		20.500	0	0	EUR 29,475	604.237,50	1,64
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		3.000	0	0	EUR 181,920	545.760,00	1,48
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		10.658	0	0	EUR 58,470	623.173,26	1,69
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		7.100	0	0	EUR 58,580	415.918,00	1,13
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		10.200	0	0	EUR 29,840	304.368,00	0,82
DE0007664005	Volkswagen AG Inhaber-Stammaktien	STK		1.000	0	0	EUR 99,650	99.650,00	0,27
AUD								705.488,66	1,91
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd. Reg.Shares	STK		14.000	0	0	AUD 27,230	236.539,46	0,64
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd. Reg.Shares	STK		10.731	0	0	AUD 70,430	468.949,20	1,27
BRL								418.553,63	1,13
BRABEVACNOR1	AMBEV S.A. Reg.Shares	STK		62.700	0	0	BRL 12,920	133.433,92	0,36
BRPETRACNOR9	Petroleo Brasileiro S.A. Reg.Shares	STK		43.800	0	0	BRL 39,520	285.119,71	0,77
CAD								444.699,09	1,21
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		4.000	0	0	CAD 167,840	444.699,09	1,21
CHF								1.125.646,05	3,05
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		4.400	0	0	CHF 97,140	453.884,26	1,23
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK		24.200	0	0	CHF 26,140	671.761,79	1,82
GBP								2.673.798,55	7,24
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK		9.100	0	0	GBP 24,395	266.217,16	0,72
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		2.300	0	0	GBP 116,540	321.437,61	0,87
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK		27.000	0	0	GBP 12,340	399.551,50	1,08
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares	STK		15.000	0	0	GBP 23,440	421.640,87	1,14
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK		60.100	0	0	GBP 3,910	281.802,65	0,76
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK		8.100	0	0	GBP 27,280	264.986,18	0,72
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK		25.000	0	0	GBP 6,761	202.695,82	0,55
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		8.000	0	0	GBP 53,730	515.466,76	1,40
HKD								1.004.167,80	2,72
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemi. Corp. Reg.Shares H	STK		608.010	0	0	HKD 4,840	339.141,93	0,92
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		36.680	0	0	HKD 44,700	188.956,68	0,51
HK0003000038	Hongkong & China Gas Co. Ltd. Reg.Shares	STK		285.000	0	0	HKD 6,400	210.208,48	0,57
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp)Co.China Reg.Shares H	STK		46.000	0	0	HKD 50,150	265.860,71	0,72
HUF								252.142,07	0,68
HU0000153937	MOL Magyar Olaj-és Gázipar.Nyrt Namens-Aktien A	STK		37.600	0	0	HUF 2.666,000	252.142,07	0,68
JPY								2.756.841,76	7,47
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK		37.500	0	0	JPY 1.507,500	355.408,34	0,96
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK		8.900	0	0	JPY 4.594,000	257.051,43	0,70
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		8.000	0	0	JPY 7.636,000	384.056,33	1,04
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK		305.000	0	0	JPY 146,800	281.491,26	0,76
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK		19.200	0	0	JPY 2.147,000	259.162,58	0,70
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		10.500	0	0	JPY 5.977,000	394.558,66	1,07
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK		25.650	17.100	0	JPY 3.045,000	491.036,40	1,33
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK		20.900	0	0	JPY 2.542,500	334.076,76	0,91
KRW								1.050.130,52	2,85
KR7033780008	KT&G Corp. Reg.Shares	STK		4.800	0	0	KRW 108.900,000	356.738,50	0,97
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares	STK		6.300	0	0	KRW 61.500,000	264.421,35	0,72
KR7000660001	SK Hynix Inc. Reg.Shares	STK		3.600	0	0	KRW 174.600,000	428.970,67	1,16
MYR								352.479,39	0,96
MYL115500000	Malayan Banking Berhad Reg.Shares	STK		154.800	0	0	MYR 10,480	352.479,39	0,96
NOK								756.010,83	2,05
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer	STK		20.650	0	0	NOK 264,600	465.265,93	1,26
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer	STK		10.300	0	0	NOK 331,500	290.744,90	0,79
SGD								333.523,69	0,90
SGIL01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		12.540	1.140	0	SGD 38,060	333.523,69	0,90
USD								15.370.076,59	41,65
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK		9.597	0	0	USD 21,900	188.125,94	0,51
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK		10.400	0	0	USD 39,400	366.774,08	0,99
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK		7.900	0	800	USD 457,470	3.234.884,53	8,78
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK		2.100	0	0	USD 145,490	273.477,44	0,74
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK		4.800	0	0	USD 61,870	265.821,70	0,72

Keppler-Global Value-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares		STK	3.100	0	0	USD 104,720	290.576,44	0,79	
US2193501051	Corning Inc. Reg.Shares		STK	10.000	0	0	USD 44,870	401.629,07	1,09	
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares		STK	750	750	0	USD 418,000	280.612,24	0,76	
US2605571031	Dow Inc. Reg.Shares		STK	4.900	0	0	USD 55,080	241.578,95	0,65	
US26441C2044	Duke Energy Corp. Reg.Shares New		STK	3.000	0	0	USD 115,970	311.412,46	0,84	
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares		STK	3.800	0	0	USD 115,820	393.945,58	1,07	
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	2.500	0	0	USD 161,400	361.170,78	0,98	
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	3.700	0	0	USD 210,500	697.144,65	1,89	
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares		STK	2.950	0	0	USD 163,650	432.122,72	1,17	
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	4.500	0	0	USD 113,690	457.935,02	1,24	
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	3.000	0	0	USD 428,020	1.149.355,53	3,11	
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares		STK	3.100	0	0	USD 104,110	288.883,82	0,78	
US62482R1077	Mr. Cooper Group Inc. Reg.Shares		STK	5.000	0	0	USD 91,070	407.581,45	1,10	
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Reg.Shares		STK	4.200	0	0	USD 51,030	191.842,11	0,52	
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	9.300	0	0	USD 29,090	242.156,28	0,66	
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)		STK	8.008	0	0	USD 177,970	1.275.674,69	3,46	
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares		STK	1.700	0	0	USD 347,700	529.081,63	1,43	
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	6.500	0	0	USD 71,790	417.682,60	1,13	
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares		STK	1.200	0	0	USD 498,510	535.456,50	1,45	
US5007541064	The Kraft Heinz Co. Reg.Shares		STK	10.500	0	0	USD 35,370	332.424,81	0,90	
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	2.900	0	0	USD 173,550	450.496,78	1,22	
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	2.600	0	0	USD 135,970	316.435,73	0,86	
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	9.600	0	0	USD 79,780	685.542,43	1,86	
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	7.000	0	0	USD 55,900	350.250,63	0,95	
Sonstige Beteiligungswertpapiere								432.963,25	1,17	
CHF								432.963,25	1,17	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	1.500	0	0	CHF 271,810	432.963,25	1,17	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	36.017.386,98	97,61
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	648.814,06			% 100,000	648.814,06	1,76	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CZK	0,64			% 100,000	0,03	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	0,15			% 100,000	0,02	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HUF	765.894,19			% 100,000	1.926,49	0,01	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	97.739,93			% 100,000	8.322,68	0,02	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	490,88			% 100,000	304,58	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	577,51			% 100,000	613,27	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	431,29			% 100,000	517,21	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	27.733,09			% 100,000	3.196,12	0,01	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	9.483.208,00			% 100,000	59.620,32	0,16	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		MXN	119,74			% 100,000	5,44	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		MYR	83,69			% 100,000	18,18	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	680,06			% 100,000	475,23	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	100.302,53			% 100,000	89.780,28	0,24	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR	159,28			% 100,000	8,34	0,00	
Summe Bankguthaben								EUR	813.602,25	2,20
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	813.602,25	2,20
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Dividendenansprüche		EUR	111.002,49				111.002,49	0,30	
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	175,44				175,44	0,00	
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	16.682,95				16.682,95	0,05	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	127.860,88	0,35
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-59.769,35				-59.769,35	-0,16	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-59.769,35	-0,16
Fondsvermögen								EUR	36.899.080,76	100,00
Umlaufende Anteile								STK	846.298.000	
Anteilwert								EUR	43,60	

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Keppler-Global Value-INVEST

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,83389	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45595	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,74380	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,94169	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	25,17800	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	397,56000	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	19,08960	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11720	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,50970	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	22,02670	= 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	6,07105	= 1 Euro (EUR)
Malaysia, Ringgit	(MYR)	4,60255	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,43100	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.465,27500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	159,06000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,67710	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,61166	= 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK	0	10.000
GBP				
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK	0	2.710
MXN				
MXP370841019	Grupo Mexico SA de CV Reg.Shares CLB	STK	0	90.100
USD				
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	9.500	17.700
ZAR				
ZAE000070660	Sanlam Ltd. Reg.Shares	STK	0	78.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809S7	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	29.447	29.447

Keppler-Global Value-INVEST

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	846.298
Anteilwert	EUR	43,60

Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2024
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

16.09.1988

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2023

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 29,7 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der
DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der
Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Wolfgang Dürr, Trier

Rita Geyermann
Direktorin der KfW-Bankengruppe, Frankfurt am Main

Victor Mofitakhar, Bad Nauheim

Sabine Schmittroth
Geschäftsführende Gesellschafterin der sajos GmbH,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Dirk Degenhardt (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH, Frankfurt am Main

Dirk Heuser

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main;
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der
IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg;

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. September 2024

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und ggf. Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.



**Deka Vermögens-
management GmbH**

Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 6 52
www.deka.de