

KEPLER D-A-CH Plus Aktienfonds

Halbjahresbericht

vom

1. April 2023 bis 30. September 2023

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	AT0000647680
Thesaurierungsanteil	AT0000647698

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. Kristina Fuchs (ab 01.03.2023)
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)
Dr. Teodoro Cocca
Mag. Serena Denkmaier
Gerhard Lauss
Mag. Othmar Nagl (bis 30.06.2023)
Mag. Thomas Pointner (ab 01.07.2023)

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
Dr. David Striegl (ab 11.05.2023)

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 D-A-CH Plus Aktienfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER D-A-CH Plus Aktienfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. April 2023 bis 30. September 2023 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.03.2023	per 30.09.2023
	EUR	EUR
Fondsvermögen	50.128.425,01	50.176.439,94
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	263,50	260,93
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	274,04	271,36
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	344,02	344,41
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	357,78	358,18

Umlaufende KEPLER D-A-CH Plus Aktienfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.03.2023	9.131,612
Ausgabe	252,800
Rücknahmen	-154,647
Ausschüttungsanteile per 30.09.2023	9.229,765
Thesaurierungsanteile per 31.03.2023	138.718,827
Ausgabe	6.046,253
Rücknahmen	-6.070,069
Thesaurierungsanteile per 30.09.2023	138.695,011

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

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							
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	6.877	104		228,55	1.571.738,35	3,13
AT0000730007	ANDRITZ AG	15.301	15.301		47,82	731.693,82	1,46
DE0006766504	AURUBIS AG	5.082	195		69,46	352.995,72	0,70
DE0005190037	BAY.MOTOREN WERKE VZO	14.989	313		90,05	1.349.759,45	2,69
DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	52.384	2.014		9,71	508.858,18	1,01
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	55.718	1.164		19,85	1.106.002,30	2,20
DE000ENAG999	E.ON SE NA O.N.	80.476	1.680		11,08	891.674,08	1,78
DE0005677108	ELMOS SEMICOND. INH O.N.	4.307	4.307		64,40	277.370,80	0,55
IT0001157020	ERG S.P.A. EO 0,10	12.793			22,54	288.354,22	0,57
AT0000652011	ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	77.788	1.838		32,55	2.531.999,40	5,05
DE000A0Z2Z25	FREENET AG NA O.N.	25.214	759		21,98	554.203,72	1,10
DE0006602006	GEA GROUP AG	20.419	483		34,98	714.256,62	1,42
IT0000062072	GENERALI	63.213	1.319		19,44	1.228.860,72	2,45
DE000A0LD6E6	GERRESHEIMER AG	1.200	1.200		98,80	118.560,00	0,24
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG NA O.N.	10.093	300		59,60	601.542,80	1,20
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	27.650	6.512		31,36	867.104,00	1,73
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	445.882	15.382		2,45	1.092.187,96	2,18
DE0008232125	LUFTHANSA AG VNA O.N.	38.569	38.569		7,53	290.386,00	0,58
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	25.075	593		65,89	1.652.191,75	3,29
DE0006599905	MERCK KGAA O.N.	6.269	210		155,85	977.023,65	1,95
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	2.485	59		374,30	930.135,50	1,85
AT0000743059	OMV AG	29.538	617		45,61	1.347.228,18	2,68
IT0005282865	REPLY S.P.A. EO 0,13	3.965	151		85,50	339.007,50	0,68
DE0007164600	SAP SE O.N.	15.268	361		121,48	1.854.756,64	3,70
AT0000946652	SCHOELLER-BLECKMANN OILF.	4.265	4.265		56,00	238.840,00	0,48
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	13.902	328		135,58	1.884.833,16	3,76
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	12.362	367		48,28	596.837,36	1,19
DE000A0DJ6J9	SMA SOLAR TECHNOL.AG	5.648	5.648		62,20	351.305,60	0,70
DE000A1J5RX9	TELEFONICA DTL D HLDG NA	163.401	6.284		1,67	273.206,47	0,54
IT0005239360	UNICREDIT	101.905	41.175		22,50	2.292.862,50	4,57
AT0000746409	VERBUND AG INH. A	20.151	420		77,00	1.551.627,00	3,09
AT0000937503	VOESTALPINE AG	36.721	16.640		25,96	953.277,16	1,90
AT0000831706	WIENERBERGER	25.348	750		24,00	608.352,00	1,21
lautend auf CHF							
CH0012221716	ABB LTD. NA SF 0,12	52.760	1.247		32,92	1.795.221,86	3,58
CH0210483332	CIE FIN.RICHEMONT SF 1	6.082	6.082		109,90	690.872,05	1,38
CH0126673539	DKSH HOLDING AG NA.SF-,10	5.079			61,45	322.592,02	0,64
CH1169151003	GEORG FISCHER NA SF 0,05	7.925	265		51,55	422.261,47	0,84
CH0012214059	HOLCIM LTD. NAM.SF2	20.036	20.036		58,76	1.216.876,00	2,43
CH0013841017	LONZA GROUP AG NA SF 1	1.785	61		422,10	778.766,19	1,55
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	32.773	775		102,90	3.485.660,52	6,96
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49	25.837	611		93,71	2.502.542,94	4,99
CH0024608827	PARTNERS GR.HLDG SF -,01	476			1.023,50	503.556,63	1,00
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	10.002	236		249,70	2.581.421,41	5,14
CH1175448666	STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	4.605	95		116,15	552.843,70	1,10
CH0014852781	SWISS LIFE HLDG NA SF0,10	1.716	59		565,20	1.002.473,62	2,00
CH0126881561	SWISS RE AG NAM. SF -,10	5.194	198		95,00	510.010,44	1,02
CH0010675863	SWISSQUOTE GRP HLDG SF0,2	833	833		165,10	142.149,58	0,28
CH0244767585	UBS GROUP AG SF -,10	72.948	1.104		22,65	1.707.792,54	3,40
CH0011075394	ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	2.301	48		421,00	1.001.272,36	2,00
Summe Wertpapiervermögen						50.145.345,94	99,94

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	93.988,65	0,19
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	93.988,65	0,19

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-68.811,60	-0,14
Dividendenansprüche	4.086,14	0,01
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	1.830,81	0,00
Summe sonstiges Vermögen	-62.894,65	-0,13

Fondsvermögen	50.176.439,94	100,00
----------------------	----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Schweizer Franken (CHF)	0,9675

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 28. September 2023 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

AT0000969985	AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.		11.526
DE000BASF111	BASF SE O.N.		13.010
AT0000BAWAG2	BAWAG GROUP AG		24.110
DE0005313506	ENERGIEKONTOR O.N.		3.436
DE0006335003	KRONES AG O.N.		7.144
AT0000644505	LENZING AG		4.027
IT0003073266	PIAGGIO + C. NAM.	46.694	46.694
DE000A0JBPG2	PNE AG NA O.N.	1.423	48.025
DE000SYM9999	SYMRISE AG INH. O.N.		6.053

lautend auf CHF

CH0010645932	GIVAUDAN SA NA SF 10		285
CH0038388911	SULZER NAM. SF -,01		6.755

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.09.2023

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	50.145.345,94	99,94
Summe Wertpapiervermögen	50.145.345,94	99,94
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	93.988,65	0,19
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-62.894,65	-0,13
FOND S V E R M Ö G E N	50.176.439,94	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger