

KEPLER Small Cap Aktienfonds

Halbjahresbericht

vom

1. September 2022 bis 28. Februar 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	AT0000653662
Thesaurierungsanteil	AT0000653670
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1CTK3
Thesaurierungsanteil IT VV	AT0000A2AXK7

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. Kristina Fuchs (ab 01.03.2023)
Mag. Gabriele Herbeck (bis 31.12.2022)
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 Small Cap Aktienfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Small Cap Aktienfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. September 2022 bis 28. Februar 2023 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.08.2022	per 28.02.2023
	EUR	EUR
Fondsvermögen	116.684.014,25	113.019.971,80
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	388,46	367,27
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	403,99	381,96
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	497,36	485,64
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	517,25	505,06
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV	498,23	486,60
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	518,15	506,06
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	472,58	460,67
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	491,48	479,09

Umlaufende KEPLER Small Cap Aktienfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.08.2022	147.790,823
Ausgabe	5.605,862
Rücknahmen	-751,179
Ausschüttungsanteile per 28.02.2023	152.645,506
Thesaurierungsanteile IT per 31.08.2022	46.221,000
Ausgabe	2.838,000
Rücknahmen	-4.526,000
Thesaurierungsanteile IT per 28.02.2023	44.533,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.08.2022	3.904,638
Ausgabe	363,347
Rücknahmen	-146,337
Thesaurierungsanteile IT VV per 28.02.2023	4.121,648
Thesaurierungsanteile per 31.08.2022	72.661,150
Ausgabe	3.455,760
Rücknahmen	-3.779,607
Thesaurierungsanteile per 28.02.2023	72.337,303

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

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							
IT0001233417	A2A S.P.A. EO 0,52	693.361	14.850	31.369	1,40	968.278,64	0,86
IT0001207098	ACEA S.P.A. EO 5,16	57.786	1.431	2.606	14,07	813.049,02	0,72
AT0000969985	AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	32.677	1.092	1.436	30,90	1.009.719,30	0,89
DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC AG	8.836	189	319	129,60	1.145.145,60	1,01
BE0974256852	COLRUYT	55.803	12.852	3.292	26,08	1.455.342,24	1,29
IT0001157020	ERG S.P.A. EO 0,10	50.089	1.576	2.737	27,44	1.374.442,16	1,22
IE00BF2NR112	GREENCOAT RENEWAB.EO-,01	1.000.638	1.000.638		1,11	1.105.704,99	0,98
FR0000032526	GUERBET SA INH. EO 1	8.312			19,56	162.582,72	0,14
IT0003027817	IREN S.P.A. EO 1	442.501		20.458	1,67	737.649,17	0,65
IT0005211237	ITALGAS S.P.A. O.N.	64.875			5,48	355.190,63	0,31
FI0009014377	ORION CORP. B	25.022	25.022		45,80	1.146.007,60	1,01
BE0003810273	PROXIMUS S.A.	78.215		2.552	8,80	688.604,86	0,61
IT0003828271	RECORDATI SPA EO -,125	29.068	629	1.357	40,12	1.166.208,16	1,03
PTREL0AM0008	REN-REDES ENERGET. A EO 1	451.589	451.589		2,54	1.144.778,12	1,01
IT0005282865	REPLY S.P.A. EO 0,13	9.821	213	418	115,30	1.132.361,30	1,00
DE000SYM9999	SYMRISE AG INH. O.N.	11.427	245	366	98,02	1.120.074,54	0,99
AT0000720008	TELEKOM AUSTRIA AG	195.669	6.611	10.695	7,04	1.377.509,76	1,22
lautend auf AUD							
AU000000ALQ6	ALS LTD	70.200	70.200		12,56	560.183,49	0,50
AU000000ANN9	ANSELL LTD.	44.180	46.160	1.980	26,88	754.498,75	0,67
AU000000CUV3	CLINUVEL PHARMACEUTICALS	23.895	23.895		19,99	303.475,32	0,27
AU000000TNE8	TECHNOLOGY ONE LTD.	36.337	36.337		14,68	338.905,54	0,30
lautend auf CAD							
CA0467894006	ATCO LTD CL. I NON VTG	40.594	879	1.819	43,04	1.214.431,22	1,07
CA0966311064	BOARDWALK REAL EST. UTS	40.209	1.404	2.336	58,81	1.643.664,84	1,45
CA31660A1030	FIERA CAPITAL A SUBVTG	185.770	4.020	8.325	8,54	1.102.737,81	0,98
CA85472N1096	STANTEC INC.	26.663	577	1.245	79,40	1.471.527,31	1,30
lautend auf CHF							
CH0360674466	GALENICA AG SF -,10	16.434	555	898	75,95	1.256.973,69	1,11
CH0530235594	VETROPACK HLDG A SF 1	20.946	525	1.277	44,50	938.677,13	0,83
lautend auf GBP							
GB00B06QFB75	IG GROUP HLDGS PLC	128.557	2.782	7.195	8,03	1.174.230,17	1,04
GB00BM8Q5M07	JD SPORTS FASH. LS -,0005	645.057	13.958	30.126	1,80	1.319.258,01	1,17
IL0011284465	PLUS500 LTD. LS -,01	14.638			17,83	296.875,97	0,26
GB00BYT18307	TBC BANK GROUP LS 0,01	36.914	37.420	506	24,35	1.022.426,35	0,90
GB0008794710	TELECOM PLUS PLC LS-,05	12.306			18,00	251.959,87	0,22
GB00BD6GN030	VIRGIN MONEY UK LS 0,10	489.030	495.742	6.712	1,78	991.532,61	0,88
lautend auf HKD							
KYG451581055	HKBN LTD HD -,0001	1.651.500	1.651.500		5,01	994.819,71	0,88
HK0014000126	HYSAN DEV. CO.LTD	362.000	362.000		24,35	1.059.828,55	0,94
BMG8063F1068	SHANGRI-LA ASIA HD 1	1.166.000	1.166.000		7,35	1.030.419,26	0,91
KYG857001054	SUNEVISION HLDGS HD-,10	2.117.000	558.000	115.000	4,67	1.188.682,35	1,05
lautend auf SEK							
SE0006993770	AXFOOD AB	53.990	1.168	4.496	254,20	1.243.387,09	1,10
SE0007871645	KINDRED GR.SDR LS-,000625	107.361	2.299	4.857	113,15	1.100.572,32	0,97
lautend auf JPY							
JP3116700000	ASAHI HOLDINGS INC.	89.200	1.900	3.500	1.996,00	1.233.156,95	1,09
JP3754200008	BIPROGY INC.	54.800	24.800	1.400	2.952,00	1.120.443,27	0,99
JP3243600008	CANON MARKETING JAPAN INC	52.900	52.900		3.070,00	1.124.830,31	1,00
JP3505900005	DUSKIN CO. LTD	64.400	1.400	2.800	3.105,00	1.384.970,22	1,23
JP3820000002	FUJI ELECTRIC CO. LTD.	11.300	11.300		5.230,00	409.329,55	0,36
JP3143900003	ITOCHU TECHNO-SOLUT.CORP.	58.000	1.200	2.000	3.025,00	1.215.196,01	1,08
JP3151600008	IWATANI CORP.	36.200	900	1.300	5.620,00	1.409.087,13	1,25
JP3701000006	JCR PHARM.	80.600	1.800	3.200	1.449,00	808.902,90	0,72
JP3224200000	KAWASAKI HEAVY IND.	24.500	24.500		3.040,00	515.860,92	0,46
JP3706800004	NIHON KOHDEN CORP.	63.300	2.300	3.600	3.400,00	1.490.649,67	1,32
JP3973400009	RICOH CO. LTD	41.000	41.000		1.074,00	304.986,84	0,27

JP3336000009	SANTEN PHARMA.	160.300	164.200	185.100	1.054,00	1.170.218,87	1,04
JP3400400002	SCSK CORP.	83.400	83.400		1.955,00	1.129.290,76	1,00
JP3371600002	SHIN-ETSU POLYMER	161.700	5.300	8.700	1.373,00	1.537.706,75	1,36
JP3424950008	TOKYO CENTURY CORP.	8.800	8.800		4.605,00	280.675,99	0,25
JP3535800001	TSUMURA + CO.	62.500	1.300	2.100	2.607,00	1.128.532,35	1,00
JP3955000009	YOKOGAWA EL.	21.700	22.600	900	2.059,00	309.463,22	0,27
lautend auf USD							
US0226711010	AMALGAMATED FIN. DL-,01	58.579	37.778	3.403	23,32	1.288.616,43	1,14
US0298991011	AMERICAN STAT.WTR DL 2,50	16.832	529	919	89,97	1.428.520,93	1,26
US0017441017	AMN HEALTHCARE SVS DL-,01	14.066	304	661	91,00	1.207.438,92	1,07
US04546L1061	ASSETMARK FIN. DL-,001	12.150	12.150		30,78	352.775,21	0,31
US1307881029	CALIF. WATER SERV. GRP	22.774	572	1.207	58,09	1.247.940,44	1,10
US1321521098	CAMBRIDGE BANCORP DL 1	14.177	14.371	194	79,16	1.058.627,79	0,94
US12621E1038	CONSECO INC. NEW	69.969	2.541	9.382	25,48	1.681.737,69	1,49
GB00BFZ4N465	CUSHMAN WAKEF. DL-,01	88.636	2.994	4.844	12,89	1.077.745,53	0,95
US29261A1007	ENCOMP.HEALT.CORP. DL-,01	23.208	502	1.336	60,12	1.316.163,53	1,16
US2925541029	ENCORE CAP. DL-,01	19.210	412	657	53,59	971.100,75	0,86
US29358P1012	ENSIGN GROUP INC. DL-,001	12.046	258	565	90,63	1.029.835,85	0,91
BMG3198U1027	ESSENT GROUP LTD DL-,015	35.450	767	1.589	43,03	1.438.933,59	1,27
US30161Q1040	EXELIXIS INC. DL-,01	71.260	1.526	2.438	17,45	1.172.990,28	1,04
US3138551086	FED. SIGNAL CORP. DL 1	34.386	808	5.889	52,79	1.712.326,14	1,52
US34417P1003	FOCUS FIN. PART.A DL-,01	6.987	6.987		51,75	341.078,44	0,30
US3029411093	FTI CONSULTING DL-,01	8.568	215	1.097	184,25	1.489.155,74	1,32
US3795772082	GLOBUS MED.A NEW DL -,001	20.602	689	906	58,84	1.143.497,48	1,01
US38526M1062	GRAND CANYON EDUCAT. INC.	14.905	502	813	113,76	1.599.464,96	1,42
US3886891015	GRAPHIC PACK.HLDG DL-,01	72.618	1.571	8.557	23,80	1.630.325,82	1,44
US3976242061	GREIF INC. CL.B	22.425	725	1.245	81,75	1.729.312,09	1,53
US42226K1051	HEALTHCARE REAL. A DL-,01	45.037	965	1.438	19,60	832.681,07	0,74
US4042511000	HNI CORP. DL 1	36.321	21.332	718	31,41	1.076.165,09	0,95
US4470111075	HUNTSMAN CORP. DL-,01	35.227	755	1.125	29,52	980.946,17	0,87
US44925C1036	ICF INTL INC. DL -,01	13.698	343	3.866	101,96	1.317.468,24	1,17
US4579852082	INTEGR.LIFES.HLDGS DL-,01	8.142			57,16	439.012,09	0,39
US49428J1097	KIMBALL ELECTRONICS	46.410	994	2.175	25,25	1.105.416,94	0,98
US55024U1097	LUMENTUM HLDGS IN.DL-,001	17.250	576	758	52,51	854.445,34	0,76
US5805891091	MC GRATH RENT DL-,01	2.996	2.996		101,99	288.238,88	0,26
US5528481030	MGIC INV. CORP. DL 1	111.418	3.893	6.475	13,78	1.448.297,37	1,28
US5966801087	MIDDLESEX WATER CO.	5.923		235	79,15	442.227,57	0,39
US64031N1081	NELNET INC. CL. A DL-,01	17.064	551	947	93,54	1.505.675,46	1,33
US65341D1028	NEXPOINT RESIDENT. DL-,01	10.165	10.165		48,67	466.682,91	0,41
US71363P1066	PERDOCEO EDUCATION DL-,01	120.395	1.455	9.488	13,66	1.551.359,02	1,37
US71943U1043	PHYSICIANS REALTY DL-,01	77.891	2.603	3.422	14,87	1.092.575,39	0,97
US7291321005	PLEXUS CORP. DL-,01	15.819	402	1.907	96,76	1.443.869,86	1,28
US74164M1080	PRIMERICA INC. DL-,01	10.742	373	1.439	185,24	1.877.038,09	1,65
US7433121008	PROGRESS SOFTWARE DL-,01	31.782	727	5.263	57,54	1.725.060,16	1,53
US74758T3032	QUALYS INC. DL -,001	10.719	208	477	117,02	1.183.225,53	1,05
US2197981051	QUIDELORTHO DL-,001	2.250			87,65	186.031,98	0,16
US7818462092	RUSH ENTERPRISES A DL-,01	18.109	18.905	796	57,31	978.989,52	0,87
US7835491082	RYDER SYST. DL-,50	3.247	3.247		97,55	298.787,71	0,26
US8163001071	SELECTIVE INS. GRP DL 2	16.817	543	933	99,90	1.584.773,42	1,40
US8585861003	STEPAN CO. DL 1	10.519	10.519		104,77	1.039.595,92	0,92
US86272C1036	STRATEGIC EDUCAT. DL-,01	14.699	318	846	87,20	1.209.086,69	1,07
US86333M1080	STRIDE INC. DL -,0001	9.728	9.728		42,83	393.029,19	0,35
US86881A1007	SURGERY PARTNERS DL -,01	16.624	16.624		34,00	533.172,34	0,47
US8923561067	TRACTOR SUPPLY DL-,008	7.761	249	1.053	234,43	1.716.263,78	1,52
US91336L1070	UNIVAR SOLUT.DL-000000014	30.063	30.063		34,48	977.806,09	0,87
US9264001028	VICTORIAS SECRECT DL -,01	7.822	7.822		39,22	289.386,70	0,26
US93148P1021	WALKER+ DUNLOP INC.DL-,01	3.237	3.237		87,95	268.554,05	0,24
US9427491025	WATTS WATER TEC. A DL-,10	10.290	361	1.518	175,48	1.703.319,69	1,51
US9682232064	WILEY(JOHN)+SONS A DL 1	28.004	945	1.529	44,70	1.180.812,00	1,04
US48123V1026	ZIFF DAVIS INC. DL-,01	14.263	305	515	81,00	1.089.805,68	0,96

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

lautend auf HKD

BMG6957A2098	PEACE MARK HLDGS HD-,10	384.000			0,00	0,05	0,00
--------------	-------------------------	---------	--	--	------	------	------

Summe Wertpapiervermögen

112.732.405,48 99,75

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	319.719,87	0,28
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	319.719,87	0,28

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-118.715,61	-0,11
Diverse Gebühren	-28.037,69	-0,02
Dividendenansprüche	113.260,34	0,10
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	1.339,41	0,00
Summe sonstiges Vermögen	-32.153,55	-0,03

Fondsvermögen	113.019.971,80	100,00
----------------------	-----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Australische Dollar (AUD)	1,5740
Canadische Dollar (CAD)	1,4387
Schweizer Franken (CHF)	0,9930
Britische Pfund (GBP)	0,8791
Hongkong Dollar (HKD)	8,3171
Japanische Yen (JPY)	144,3800
Schwedische Kronen (SEK)	11,0378
US-Dollar (USD)	1,0601

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 27. Februar 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:

- 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 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

AT0000641352	CA IMMOB.ANL.				10.533
DE0005550602	DRAEGERWERK ST.A.O.N.				12.948
IT0001250932	HERA S.P.A. EO 1				352.357
AT0000APOST4	OESTERREICH. POST AG				32.006

lautend auf AUD

AU000000BEN6	BENDIGO + ADELAIDE BK LTD		160.388		160.388
--------------	---------------------------	--	---------	--	---------

lautend auf CAD

CA82621K1021	SIENNA SENIOR LIV.		41.454		41.454
CA8934631091	TRANSALTA RENEWABLES INC.				72.524

lautend auf CHF

CH0012829898	EMMI AG SF 10				1.124
--------------	---------------	--	--	--	-------

lautend auf GBP

GB0031274896	MARKS SPENCER GRP LS-,01		1.117.393		1.117.393
--------------	--------------------------	--	-----------	--	-----------

lautend auf HKD

BMG348041077	FIRST PAC. CO.LTD DL-,01				3.810.000
--------------	--------------------------	--	--	--	-----------

lautend auf JPY

JP3835620000	BENESSE CORP.		25.100		25.100
JP3243200007	CANON EL. INC.				34.800
JP3274400005	GLORY LTD		1.000		90.300
JP3657400002	NIKON CORP.				26.100
JP3677600003	NISSIN EL. CO. LTD		68.400		123.200
JP3759800000	NOHMI BOSAI LTD		2.300		111.300
JP3594000006	TOSHIBA TEC CORP.				44.100
JP3539230007	TS TECH CO. LTD.		26.300		26.300

lautend auf SGD

SG1N31909426	COMFORTDELGRO		1.483.300		1.483.300
--------------	---------------	--	-----------	--	-----------

lautend auf USD

US0441861046	ASHLAND INC. DL-,01		146		14.181
US1170431092	BRUNSWICK CORP. DL-,75		4.046		4.046
US1263491094	CSG SYS INTL DL-,01		855		29.570
US3596941068	FULLER -H.B. CO. DL 1		733		22.905
US3614481030	GATX CORP. DL-,625		2.702		2.702
US40637H1095	HALOZYME THERAPEU.DL-,001				12.141
US4103451021	HANESBRANDS INC. DL -,01				75.308
US41043F2083	HANGER INC. DL -,01				37.220
US4108671052	HANOVER INSUR. GRP DL-,01				9.742
US5771281012	MATTHEWS INTL CORP.A DL 1		10.650		41.439
US6247581084	MUELLER WAT.PROD.A DL-,01		2.557		123.451
US8803451033	TENNANT CO. DL-,375		249		24.038
US92214X1063	VAREX IMAGING CORP DL-,01				29.647

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 28.02.2023

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	112.732.405,43	99,75
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	0,05	0,00
Summe Wertpapiervermögen	112.732.405,48	99,75
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	319.719,87	0,28
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-32.153,55	-0,03
FOND S V E R M Ö G E N	113.019.971,80	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger