

KEPLER Ethik Quality Aktienfonds

Halbjahresbericht

vom

1. November 2021 bis 30. April 2022

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	AT0000799820
Thesaurierungsanteil	AT0000722657
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A2UXH1
Thesaurierungsanteil IT VV	AT0000A2UXJ7

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. Gabriele Herbeck
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. Robert Gründlinger, MBA (bis 31.12.2021)
Dr. Michael Bumberger

Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus
Kurt Eichhorn
Dietmar Felber
Rudolf Gattringer
Mag. Bernhard Hiebl
Roland Himmelfreundpointner
Mag. Uli Krämer
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 Ethik Quality Aktienfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Ethik Quality Aktienfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. November 2021 bis 30. April 2022 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.10.2021	per 30.04.2022
	EUR	EUR
Fondsvermögen	49.610.207,28	57.266.196,58
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	94,27	93,25
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	98,04	96,98
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT ¹⁾	-	115,10
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	-	119,70
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV ¹⁾	-	115,08
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	-	119,68
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	114,51	114,93
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	119,09	119,52

Umlaufende KEPLER Ethik Quality Aktienfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.10.2021	156.110,490
Ausgabe	4.299,873
Rücknahmen	-2.408,092
Ausschüttungsanteile per 30.04.2022	158.002,271
Thesaurierungsanteile IT per 31.10.2021 ¹⁾	0,000
Ausgabe	20.900,000
Rücknahmen	-8.200,000
Thesaurierungsanteile IT per 30.04.2022	12.700,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.10.2021 ¹⁾	0,000
Ausgabe	4.766,000
Rücknahmen	0,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 30.04.2022	4.766,000
Thesaurierungsanteile per 31.10.2021	304.701,961
Ausgabe	65.818,508
Rücknahmen	-17.969,959
Thesaurierungsanteile per 30.04.2022	352.550,510

¹⁾ Die Tranche wurde per 11. Februar 2022 neu aufgelegt.

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

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							
FR0013280286	BIOMERIEUX (P.S.) O.N.	1.478	1.478		90,70	134.054,60	0,23
FR0000120172	CARREFOUR S.A. INH.EO 2,5	44.098	44.663	565	19,90	877.550,20	1,53
FR0014003TT8	DASSAULT SYS SE INH.EO,1	25.283	25.963	680	42,72	1.080.089,76	1,89
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	50.555	51.903	1.348	17,71	895.227,94	1,56
FI0009007884	ELISA OYJ A EO 0,5	12.490	12.490		56,30	703.187,00	1,23
ES0130960018	ENAGAS INH. EO 1,50	32.213	32.213		21,01	676.795,13	1,18
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	4.742	4.802	60	150,90	715.567,80	1,25
GRS260333000	HELLENIC TELECOM. ORG. NAM.	56.595	58.105	1.510	18,28	1.034.556,60	1,81
IT0001250932	HERA S.P.A. EO 1	184.058	93.068		3,60	662.056,63	1,16
IT0003027817	IREN S.P.A. EO 1	299.489	303.330	3.841	2,52	753.514,32	1,32
PTJMT0AE0001	JERONIM.MART.SGPS NAM.EO1	44.259	45.440	1.181	20,62	912.620,58	1,59
IE0004927939	KINGSPAN GRP PLC EO-,13	10.925	11.215	290	89,62	979.098,50	1,71
NL0000009082	KON. KPN NV EO-04	295.510	153.679	7.894	3,27	966.022,19	1,69
DE000BF0019	METRO AG ST O.N.	42.965	42.965		8,40	360.906,00	0,63
AT0000APOST4	OESTERREICH. POST AG	20.324	20.584	260	33,40	678.821,60	1,19
FR0000133308	ORANGE INH. EO 4	59.077	59.077		11,32	668.751,64	1,17
FR0000120321	OREAL (L') INH. EO 0,2	2.998	3.075	77	347,30	1.041.205,40	1,82
PTRELOAM0008	REN-REDES ENERGET. A EO 1	250.716	250.716		2,93	734.597,88	1,28
AT0000720008	TELEKOM AUSTRIA AG	93.546	93.546		6,90	645.467,40	1,13
IT0003242622	TERNA R.E.N. SPA EO -,22	123.339	126.633	3.294	7,89	973.638,07	1,70
FI4000074984	VALMET OYJ	11.924	1.365	3.551	25,13	299.650,12	0,52
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	13.522	13.522		27,80	375.911,60	0,66
FR0011981968	WORLDDLINE S.A. EO -,68	2.268	2.268		38,16	86.546,88	0,15
lautend auf CAD							
CA05534B7604	BCE INC. NEW	17.288	17.748	460	70,07	900.044,70	1,57
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO.	8.930	9.166	236	155,06	1.028.817,74	1,80
CA87971M1032	TELUS CORP.	44.404	45.589	1.185	32,75	1.080.489,64	1,89
CA8911605092	TORONTO-DOMINION BK	14.332	14.714	382	93,63	997.031,84	1,74
lautend auf CHF							
CH0030170408	GEBERIT AG NA DISP. SF-10	1.516	1.555	39	551,40	819.210,51	1,43
CH0024638196	SCHINDLER HLDG PS SF-,10	2.390	2.390		187,40	438.931,79	0,77
CH0014284498	SIEGFRIED HL NA SF 21,2	1.204	1.234	30	706,00	833.030,18	1,45
CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	3.155	3.750	595	359,10	1.110.310,17	1,94
CH0008742519	SWISSCOM AG NAM. SF 1	1.736	1.779	43	572,40	973.820,46	1,70
lautend auf DKK							
DK0060448595	COLOPLAST NAM. B DK 1	6.531	6.704	173	972,40	853.330,88	1,49
DK0010287234	H. LUNDBECK A/S NAM. DK 5	10.405	1.192	2.432	159,40	222.855,43	0,39
DK0010219153	ROCKWOOL NAM.B DK 10	1.483	1.483		1.959,00	390.362,79	0,68
lautend auf GBP							
GB00BLJNXL82	BERKELEY GR.HL LS-,054141	12.373	12.373		40,48	593.821,85	1,04
GB0030913577	BT GROUP PLC LS 0,05	111.492	111.492		1,79	237.008,90	0,41
CH0198251305	COCA-COLA HBC NA.SF 6,70	23.929	23.929		16,29	462.153,55	0,81
GB0006776081	PEARSON PLC LS-,25	30.398	30.398		7,71	277.868,97	0,49
GB00B082RF11	RENTOKIL INITIAL LS 0,01	128.283	131.709	3.426	5,48	832.862,30	1,45
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111	3.853	3.853		36,75	167.879,25	0,29
lautend auf HKD							
HK0000069689	AIA GROUP LTD	69.600	69.600		77,90	657.288,33	1,15
lautend auf NOK							
NO0003733800	ORKLA NK 1,25	79.550	79.550		76,76	618.950,69	1,08
NO0010063308	TELENOR ASA NK 6	44.603	44.603		133,30	602.663,82	1,05
lautend auf SEK							
SE0016589188	ELECTROLUX B	7.492	7.492		158,02	114.576,62	0,20
SE0009922164	ESSITY AB B	21.260	21.260		260,70	536.402,10	0,94
lautend auf JPY							
JP3519400000	CHUGAI PHARMACEUT'L	19.600	19.600		3.903,00	555.546,84	0,97
JP3818000006	FUJITSU LTD	5.300	5.300		18.685,00	719.175,74	1,26

JP3143900003	ITOCHU TECHNO-SOLUT.CORP.	21.500	21.500		3.055,00	476.997,10	0,83
JP3902400005	MITSUBISHI EL. CORP.	52.600	52.600		1.368,00	522.562,09	0,91
JP3733000008	NEC CORP.	3.600	300	5.800	5.050,00	132.026,14	0,23
JP3706800004	NIHON KOHDEN CORP.	8.420	8.420		3.140,00	192.002,90	0,34
JP3762800005	NOMURA RESEARCH IN.	28.800	28.800		3.710,00	770.559,19	1,35
JP3165700000	NTT DATA CORP.	62.700	64.200	1.500	2.403,00	1.094.176,47	1,91
JP3197600004	ONO PHARMACEUT.	28.800	28.800		3.333,00	697.098,04	1,22
JP3351100007	SYSMEX CORP.	5.800	5.800		8.610,00	350.152,51	0,61
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	6.900	6.900		7.019,00	351.714,60	0,61
JP3535800001	TSUMURA + CO.	21.800	21.800		3.195,00	505.816,99	0,88

lautend auf PLN

PLTLKPL00017	ORANGE POLSKA SA A ZY 3	193.221	193.221		6,81	280.331,29	0,49
--------------	-------------------------	---------	---------	--	------	------------	------

lautend auf USD

IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	4.318	1.893	114	313,84	1.289.033,69	2,24
US00971T1016	AKAMAI TECH. DL-,01	3.164	3.164		115,83	348.602,80	0,61
US0298991011	AMERICAN STAT.WTR DL 2,50	6.067	6.067		81,36	469.524,51	0,82
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	3.027	3.027		238,13	685.645,88	1,20
US0367521038	ANTHEM INC. DL-,01	1.384	1.384		516,74	680.270,29	1,19
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10	1.079	1.079	1.950	229,68	235.731,68	0,41
US0584981064	BALL CORP.	2.397	2.397		82,93	189.083,24	0,33
US0865161014	BEST BUY CO. DL-,10	2.197	2.197	4.660	93,58	195.562,88	0,34
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10	15.797	16.219	422	77,20	1.160.019,40	2,02
US20441A1025	CIA SANEAMENTO BA.ADR/2	62.932	46.362		9,33	558.504,29	0,98
US1255231003	CIGNA CORP. NEW DL 1	4.002	1.679	105	254,24	967.819,35	1,69
US5324571083	ELI LILLY	4.646	4.768	122	297,27	1.313.722,46	2,28
US3029411093	FTI CONSULTING DL-,01	1.611	1.611		155,56	238.378,35	0,42
US38526M1062	GRAND CANYON EDUCAT. INC.	6.817	6.817		98,55	639.032,96	1,12
US4567881085	INFOSYS LTD. ADR/1 IR5	37.675	38.158	483	20,50	734.649,96	1,28
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	17.049	5.862	217	46,84	759.607,31	1,33
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	2.889	2.965	76	444,58	1.221.717,51	2,12
US49338L1035	KEYSIGHT TECHS DL-,01	3.751	3.751		145,18	517.996,94	0,90
US6516391066	NEWMONT CORP. DL 1,60	11.466	11.815	349	73,28	799.228,08	1,40
US68389X1054	ORACLE CORP. DL-,01	3.504	3.504		76,14	253.775,86	0,44
US7427181091	PROCTER GAMBLE	4.847	4.847		163,41	753.398,91	1,32
US75886F1075	REGENERON PHARMAC.DL-,001	1.422	610	18	675,58	913.796,98	1,60
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	8.746	8.978	232	95,22	792.156,49	1,38
US87612E1064	TARGET CORP. DL-,0833	4.074	4.129	55	236,39	916.059,03	1,60
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	17.766	18.240	474	48,40	817.915,34	1,43
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT (DEL.)	6.870	7.052	182	169,65	1.108.623,13	1,94

lautend auf ZAR

ZAE000013181	ANGLO AMERN PLATIN.RC-,10	7.505	7.704	199	1.687,40	754.164,90	1,32
--------------	---------------------------	-------	-------	-----	----------	------------	------

Summe Wertpapiervermögen

56.967.732,47 99,48

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR						254.718,21	0,44
-----	--	--	--	--	--	------------	------

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten

254.718,21 0,44

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen						-64.887,08	-0,11
Diverse Gebühren						-6.825,45	-0,01
Dividendenansprüche						115.725,83	0,20
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						-267,40	0,00

Summe sonstiges Vermögen

43.745,90 0,08

Fondsvermögen

57.266.196,58 100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Canadische Dollar (CAD)	1,3459
Schweizer Franken (CHF)	1,0204
Daenische Kronen (DKK)	7,4423
Britische Pfund (GBP)	0,8435
Hongkong Dollar (HKD)	8,2488
Japanische Yen (JPY)	137,7000
Norwegische Kronen (NOK)	9,8655
Zloty (Polen) (PLN)	4,6911
Schwedische Kronen (SEK)	10,3327
US-Dollar (USD)	1,0513
Suedafrikanische Rand (ZAR)	16,7920

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen per 28. April 2022 oder letztbekannte bewertet.

Regeln für die Vermögensbewertung

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträgnisse durch die Zahl der ausgegebenen Anteile. Bei Investmentfonds mit mehreren Anteilscheinigungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilscheinigung aus der Teilung des Wertes einer Anteilscheinigung einschließlich der Erträgnisse durch die Zahl der ausgegebenen Anteile dieser Anteilscheinigung.

Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der im Investmentfonds befindlichen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Anteile an Investmentfonds und Bezugsrechte zuzuglich des Wertes der zum Investmentfonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzuglich 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 Wertpapierfinanzierungsgeschaften gem. VO (EU) 2015/2365

In den Fondsbestimmungen des Investmentfonds werden Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschafte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschafte) 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 Wertpapierleihegeschäfte noch den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäfte vor.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschafte 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

NL0011794037	AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01		15.096
FR0010313833	ARKEMA INH. EO10		4.855
IE0001827041	CRH PLC EO-,32		6.640
FR0010259150	IPSEN S.A. PORT. EO 1		5.430
FI0009014377	ORION CORP. B	19.866	19.866
BE0003810273	PROXIMUS S.A.		11.008
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40		9.429
AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG		16.922
NL0000379121	RANDSTAD NV EO -,10		8.830
NL0011821392	SIGNIFY N.V. EO -,01		8.850
FR0013379484	SOLUTIONS 30 INH.EO-,1275		57.890
NL0000226223	STMICROELECTRONICS		7.020
BE0003739530	UCB S.A.		3.874
DE0007664039	VOLKSWAGEN AG VZO O.N.		1.358

lautend auf AUD

AU000000FMG4	FORTESCUE METALS GRP LTD.		26.269
AU000000STO6	SANTOS LTD		104.898
AU000000SHL7	SONIC HEALTHCARE		13.068

lautend auf CAD

CA01626P4033	ALIMENTATION COUCHE-T. B		18.424
CA11777Q2099	B2GOLD CORP.		119.788
CA1366812024	CANADIAN TIRE CORP.LTD.CL		3.556
CA12532H1047	CGI GROUP INC. A SV		7.312
CA4969024047	KINROSS GOLD CORP.		64.142
CA49741E1007	KIRKLAND LAKE GOLD O.N.		10.522
CA7481932084	QUEBECOR INC. B SUB.VTG		20.567

lautend auf CHF

CH0025751329	LOGITECH INTL NA SF -,25		7.241
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.		1.895

lautend auf DKK

DK0010244508	A.P.MOELL.-M.NAM B DK1000		238
--------------	---------------------------	--	-----

lautend auf GBP

GB00B0744B38	BUNZL PLC LS-,3214857		13.500
GB0004544929	IMPERIAL BRANDS PLC LS-10		10.600
GB00BYX91H57	JD SPORTS FASH. LS -,0025		41.750
GB00B1CRLC47	MONDI PLC EO -,20		16.620
GB00BNNTLN49	PENNON GROUP NEW LS-,6105	36.452	36.452
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10		5.950
GB00B019KW72	SAINSBURY-J.-LS-28571428		132.090

lautend auf HKD

CNE100000Q43	AGRICULT.BNK OF CN H YC 1		875.000
CNE1000001W2	ANHUI CONCH CEMENT H YC1		67.500
CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD H YC 1		849.000
KYG2113L1068	CHIN.RES CEMENT HLD (NEW)		314.000
CNE1000001Q4	CHINA CITIC BANK H YC 1		454.000
CNE1000002H1	CHINA CONSTR. BANK H YC 1		578.000
CNE100000HF9	CHINA MINSHENG BK. H YC 1		290.020
CNE1000002N9	CHINA NATL BUIL. M. H YC1		430.000
KYG2157Q1029	CN LESSO GR.H.REGS HD-,05		170.000
BMG2113B1081	CN RES GAS GR.LTD. HD-,10		86.000
KYG2743Y1061	DALI FOODS GROUP HD -,01		665.000
HK00000077468	FAR EAST HORIZON		421.000

lautend auf SEK

SE0015811559	BOLIDEN AB		16.967
--------------	------------	--	--------

SE0000825820	LUNDIN ENERGY SK-,01		19.260
SE0000115446	VOLVO B (FRIA)		13.120
lautend auf JPY			
JP3233250004	JAPAN POST INSURANCE CO.		30.200
JP3219000001	KAMIGUMI CO. LTD		13.000
JP3496400007	KDDI CORP.		22.000
JP3758190007	NEXON CO. LTD		13.600
JP3735400008	NIPPON TEL. TEL.		17.400
JP3188220002	OTSUKA HOLDINGS CO.LTD.		13.800
JP3420600003	SEKISUI HOUSE		16.700
JP3422950000	SEVEN + I HLDGS CO. LTD		14.800
JP3539220008	T + D HOLDINGS INC.		33.800
JP3443600006	TAISEI CORP.		5.300
JP3613000003	TOYO SUISAN KAISHA		6.200
lautend auf KRW			
KR7033780008	KT+G CORP. SW 5000		5.032
KR7051901007	LG HOUSEH.+HEALTHC.SW5000		723
KR7032640005	LG TELECOM LTD. SW 5000		45.233
lautend auf SGD			
SG0531000230	VENTURE SD-,25		29.800
lautend auf USD			
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01		5.679
US0200021014	ALLSTATE CORP. DL-,01		5.290
US02005N1000	ALLY FINANCIAL INC.DL-,10		4.750
US02079K1079	ALPHABET INC.CL C DL-,001		251
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.		6.372
US0404131064	ARISTA NETWORKS DL-,0001		1.480
US0533321024	AUTOZONE INC. DL-,01		460
US12514G1085	CDW CORP. DL-,01		3.570
IL0010824113	CHECK POINT SOFTW. TECHS		3.940
US1890541097	COLOROX CO. DL 1	4.234	6.454
US20030N1019	COMCAST CORP. A DL-,01		18.108
US23331A1097	D.R.HORTON INC. DL-,01		3.860
US2547091080	DISCOVER FINL SRVCS DL-,01		1.840
US2566771059	DOLLAR GENER.CORP.DL-,875		2.786
US27579R1041	EAST WEST BANCORP DL-,001		5.580
US37045V1008	GENERAL MOTORS DL-,01		10.900
US4234031049	HELL.UNSP.ADR A1 DL-,0001		17.500
US4278661081	HERSHEY CO. DL 1		3.580
US4370761029	HOME DEPOT INC. DL-,05		2.930
US40434L1052	HP INC DL -,01		17.400
IE00B4Q5ZN47	JAZZ PHARMACEUT. DL-,0001		3.912
US4824801009	KLA CORP. DL -,001		1.510
US5128071082	LAM RESEARCH CORP.DL-,001		1.248
US5260571048	LENNAR CORP.A DL-,10		6.140
US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006		4.016
US6081901042	MOHAWK INDS INC. DL-,01		1.780
US62944T1051	NVR INC. DL-,01		70
US6795801009	OLD DOMIN.FR.LINE DL-,10		1.410
US6937181088	PACCAR INC. DL 1		7.031
US71363P1066	PERDOCEO EDUCATION DL-,01		48.290
US71922G2093	PHOSAGRO PJSC SP.GDR REGS		31.205
US7433151039	PROGRESSIVE CORP. DL 1		4.810
US7458671010	PULTE GROUP INC. DL -,01		10.550
US78442P1066	SLM CORP. DL-,20		30.030
US8330341012	SNAP-ON INC. DL 1		2.325
US7156841063	TELKOM INDONESIA ADR/100		12.963
US9113631090	UNITED RENTALS INC.DL-,01		2.449
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01		2.255
US9139031002	UNIV. HEALTH SERV.B DL-,01		3.603
US92532F1003	VERTEX PHARMAC. DL-,01		2.410

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2022

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	56.967.732,47	99,48
Summe Wertpapiervermögen	56.967.732,47	99,48
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	254.718,21	0,44
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	43.745,90	0,08
FOND S V E R M Ö G E N	57.266.196,58	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger