

KEPLER Risk Select Aktienfonds

Halbjahresbericht

vom

1. März 2023 bis 31. August 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	AT0000A0NUV7
Thesaurierungsanteil	AT0000A0NUW5
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1CTJ5
Thesaurierungsanteil IT VV	AT0000A2AXB6
Thesaurierungsanteil IT 2	AT0000A2YCS4

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)
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 Risk Select Aktienfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Risk Select Aktienfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. März 2023 bis 31. August 2023 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 28.02.2023	per 31.08.2023
	EUR	EUR
Fondsvermögen	317.115.357,52	302.734.584,27
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	211,83	210,70
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	220,30	219,12
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	249,81	251,67
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	259,80	261,73
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT 2	250,04	252,13
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT 2	260,04	262,21
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV	250,05	251,79
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	260,05	261,86
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	239,39	240,70
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	248,96	250,32

Umlaufende KEPLER Risk Select Aktienfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 28.02.2023	108.755,446
Ausgabe	3.440,712
Rücknahmen	-6.082,404
Ausschüttungsanteile per 31.08.2023	106.113,754
Thesaurierungsanteile IT per 28.02.2023	160.277,616
Ausgabe	4.559,163
Rücknahmen	-67.550,461
Thesaurierungsanteile IT per 31.08.2023	97.286,318
Thesaurierungsanteile IT 2 per 28.02.2023	22.950,000
Ausgabe	13.000,000
Rücknahmen	-3.975,000
Thesaurierungsanteile IT 2 per 31.08.2023	31.975,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 28.02.2023	10.195,000
Ausgabe	3.928,000
Rücknahmen	-10.223,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.08.2023	3.900,000
Thesaurierungsanteile per 28.02.2023	1.026.535,905
Ausgabe	62.576,144
Rücknahmen	-63.590,215
Thesaurierungsanteile per 31.08.2023	1.025.521,834

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

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							
IT0003492391	DIASORIN S.P.A. EO 1	15.133	188	1.140	95,54	1.445.806,82	0,48
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	180.655	3.386	13.612	19,55	3.531.443,94	1,17
FI0009007884	ELISA OYJ A EO 0,5	75.026	1.405	5.652	44,94	3.371.668,44	1,11
DE0005785802	FRESEN.MED.CARE KGAA O.N.	37.960	472	2.859	44,54	1.690.738,40	0,56
DE0005785604	FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	48.918	607	3.685	29,35	1.435.743,30	0,47
GRS260333000	HELLENIC TELECOM.ORG. NAM.	79.322		4.989	13,82	1.096.230,04	0,36
PTJMT0AE0001	JERONIM.MART.SGPS NAM.EO1	103.194	1.440	7.281	23,70	2.445.697,80	0,81
FR0000133308	ORANGE INH. EO 4	201.341	2.809	14.207	10,37	2.087.906,17	0,69
FR0000120321	OREAL (L') INH. EO 0,2	13.391	276	1.133	410,10	5.491.649,10	1,81
IT0003242622	TERNA R.E.N. SPA EO -,22	483.821	9.069	36.457	7,59	3.673.169,03	1,21
BE0003739530	UCB S.A.	30.504	425	2.152	82,14	2.505.598,56	0,83
lautend auf AUD							
AU000000NCM7	NEWCREST MNG LTD	146.257	2.041	10.320	26,15	2.269.535,10	0,75
lautend auf CAD							
CA01626P1484	ALIMENTATION COUCHE-TARD	118.500	3.009	9.450	71,26	5.711.248,93	1,89
CA0679011084	BARRICK GOLD CORP.	234.186	4.389	17.645	22,12	3.503.587,54	1,16
CA1366812024	CANADIAN TIRE CORP.LTD.CL	6.875		432	156,94	729.748,60	0,24
CA12532H1047	CGI INC. A SV	8.566	9.080	514	140,51	814.052,15	0,27
CA45823T1066	INTACT FINANCIAL CORP.	8.777	9.437	660	193,59	1.149.200,85	0,38
CA59162N1096	METRO INC.	65.288	1.223	4.918	69,75	3.079.955,90	1,02
CA6330671034	NATL BK OF CDA	55.726	1.414	4.443	96,54	3.638.581,33	1,20
lautend auf CHF							
CH0025751329	LOGITECH INTL NA SF -,25	40.205	560	2.836	60,34	2.527.578,35	0,83
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	13.714	347	1.093	261,80	3.740.701,40	1,24
CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	15.123	282	1.138	234,00	3.686.999,37	1,22
CH0008742519	SWISSCOM AG NAM. SF 1	5.010	69	352	535,20	2.793.657,01	0,92
lautend auf HKD							
CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD H YC 1	3.332.000		210.000	2,70	1.049.314,17	0,35
CNE100000205	BK O.COMMUNICATIONS H YC1	3.204.000	39.000	240.000	4,46	1.666.725,76	0,55
HK2388011192	BK OF CHINA (HONGKONG)	270.500	286.500	16.000	21,65	683.064,87	0,23
CNE1000001Q4	CHINA CITIC BANK H YC 1	9.670.000	243.000	770.000	3,52	3.970.140,90	1,31
CNE1000002H1	CHINA CONSTR. BANK H YC 1	2.955.000	36.000	222.000	4,19	1.444.136,65	0,48
CNE100003688	CHINA TOWER CORP. H YC 1	6.468.000		366.000	0,77	580.894,84	0,19
BMG2178K1009	CK INFRASTRUCTUR.HLD.HD 1	163.000	167.500	4.500	39,65	753.819,87	0,25
HK0002007356	CLP HLDGS	526.500	545.000	18.500	61,10	3.752.116,96	1,24
BMG2113B1081	CN RES GAS GR.LTD. HD-,10	860.500	11.900	60.700	22,45	2.253.222,10	0,74
KYG3066L1014	ENN ENERGY HLDGS HD-,10	82.500		5.200	63,60	611.994,96	0,20
HK0011000095	HANG SENG BK LTD	188.500	199.800	11.300	100,60	2.211.801,34	0,73
HK0000093390	HKT TRUST A.HK.LTD ST.UTS	2.241.000	2.415.000	3.195.000	8,51	2.224.375,99	0,73
CNE1000003G1	IND.+COMM.BK CHINA H YC 1	1.312.000		75.000	3,57	546.309,60	0,18
CNE100001MK7	PEOPL.INS.CO.(GR.) H YC 1	11.486.000	214.000	864.000	2,69	3.603.776,71	1,19
CNE1000003W8	PETROCHINA CO. LTD H YC 1	1.616.000	1.616.000		5,62	1.059.288,98	0,35
CNE100000593	PICC PROPERTY+CASU. H YC1	1.112.000		70.000	9,07	1.176.383,32	0,39
HK0006000050	POWER ASSETS HLDG.LTD.	956.500	1.018.000	61.500	39,75	4.434.645,31	1,46
KYG875721634	TENCENT HLDGS HD-,00002	30.300		1.900	325,80	1.151.411,31	0,38
lautend auf NOK							
NO0003733800	ORKLA NK 1,25	247.934	3.085	18.682	81,02	1.736.676,21	0,57
lautend auf HUF							
HU0000153937	MOL NYRT. NA A UF 125	283.257	3.952	19.986	2.682,00	2.002.729,22	0,66
HU0000061726	OTP BANK NYRT.	77.573	1.081	5.472	14.580,00	2.981.610,58	0,98
HU0000123096	RICHT.GEDE.VEG.GYAR UF100	136.482	1.904	9.630	8.820,00	3.173.414,28	1,05
lautend auf ILS							
IL0002730112	NICE LTD. IS 1	6.674	82	502	738,40	1.191.797,24	0,39
lautend auf JPY							
JP3726800000	JAPAN TOBACCO	38.600	40.900	2.300	3.198,00	773.305,77	0,26
JP3219000001	KAMIGUMI CO. LTD	48.600		3.100	3.282,00	999.218,19	0,33

JP3496400007	KDDI CORP.	215.200	87.300	9.700	4.283,00	5.773.987,35	1,91
JP3268950007	MEDICEO PALT.HLDGS	166.700	2.200	11.600	2.474,00	2.583.573,26	0,85
JP3735400008	NIPPON TEL. TEL.	6.924.100	7.202.200	452.500	167,60	7.269.806,18	2,40
JP3675600005	NISSIN FOODS HLDGS CO.LTD	9.600	10.000	400	12.535,00	753.843,26	0,25
JP3756100008	NITORI CO. LTD	26.300	300	1.900	16.615,00	2.737.420,91	0,90
JP3689500001	ORACLE CORP. JAPAN	36.100	400	2.500	10.210,00	2.308.970,74	0,76
JP3188200004	OTSUKA CORP.	100.100	2.400	7.900	6.410,00	4.019.551,46	1,33
JP3188220002	OTSUKA HOLDINGS CO.LTD.	115.300	2.100	8.600	5.506,00	3.976.957,97	1,31
JP3421800008	SECOM CO. LTD	38.700	400	2.800	10.115,00	2.452.236,42	0,81
JP3274280001	WELCIA HOLDINGS CO. LTD.	53.800		3.400	2.662,00	897.172,21	0,30
JP3931600005	YAKULT HONSHA	11.800	12.100	300	7.648,00	565.347,37	0,19
lautend auf KRW							
KR7005830005	DB INSURANCE SW 500	33.569	417	3.177	82.100,00	1.906.050,02	0,63
KR7000810002	SAMSUNG FIRE+M.INS.SW 500	12.412	13.347	935	246.000,00	2.111.687,29	0,70
KR7018260000	SAMSUNG SDS CO.LTD SW 500	22.584	24.284	1.700	142.200,00	2.221.023,70	0,73
lautend auf NZD							
NZTELE0001S4	SPARK NEW ZEALAND LTD. ON	542.603	6.754	40.887	5,02	1.486.969,43	0,49
lautend auf USD							
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	7.282	7.719	437	148,32	988.528,50	0,33
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	17.659	446	1.407	323,25	5.224.484,49	1,73
US00971T1016	AKAMAI TECH. DL-,01	44.802	839	3.375	104,64	4.290.757,17	1,42
US02209S1033	ALTRIA GRP INC. DL-,333	59.708	832	4.212	44,52	2.432.912,47	0,80
GB0022569080	AMDOCS LTD. LS-,01	42.261	791	3.183	88,98	3.441.683,86	1,14
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	19.713	499	1.572	257,88	4.652.744,32	1,54
US0533321024	AUTOZONE INC. DL-,01	946	12	66	2.563,18	2.219.264,40	0,73
US0758871091	BECTON, DICKINSON DL 1	15.413	288	1.161	280,30	3.954.113,03	1,31
US0844231029	BERKLEY CORP. DL-,20	11.937		751	61,66	673.654,97	0,22
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10	25.236	25.999	763	62,38	1.440.803,29	0,48
US1344291091	CAMPBELL SOUP CO.DL-,0375	63.502	65.422	1.920	41,96	2.438.718,58	0,81
US03073E1055	CENCORA DL-,01	10.389	128	781	178,90	1.701.072,76	0,56
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE DL-,005	10.595	267	844	542,26	5.258.323,91	1,74
US23331A1097	D.R.HORTON INC. DL-,01	58.654	1.488	4.677	119,00	6.388.272,01	2,11
US2566771059	DOLLAR GENER.CORP.DL-,875	19.059	356	1.435	157,66	2.750.175,67	0,91
US2561352038	DR REDDYS LABS ADR/1 IR 5	45.568	48.302	2.734	68,76	2.867.706,10	0,95
US5324571083	ELI LILLY	8.292	8.383	91	547,99	4.158.825,81	1,37
US3119001044	FASTENAL CO. DL-,01	33.717	418	2.539	57,78	1.783.057,17	0,59
US3029411093	FTI CONSULTING DL-,01	18.658	349	1.405	188,11	3.212.297,62	1,06
US3703341046	GENL MILLS DL -,10	65.575	1.663	5.228	68,28	4.097.987,37	1,35
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-,001	31.059	433	2.191	77,66	2.207.616,64	0,73
US4165151048	HARTFORD FINL SVCS GRP	18.626		1.172	72,16	1.230.141,09	0,41
US4278661081	HERSHEY CO. DL 1	32.194	12.353	2.341	217,31	6.403.146,75	2,12
US45337C1027	INCYTE DL-,001	18.874	234	1.422	65,25	1.127.154,04	0,37
US4262811015	JACK HENRY + ASS. DL -,01	22.642	424	1.705	159,75	3.310.506,59	1,09
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	40.545	16.321	2.938	163,73	6.075.812,60	2,01
US4878361082	KELLOGG CO. DL -,25	99.310	102.760	3.450	61,71	5.609.024,44	1,85
US49338L1035	KEYSIGHT TECHS DL-,01	18.367	255	1.295	132,58	2.228.717,61	0,74
US4824801009	KLA CORP. DL -,001	6.500	89	457	498,30	2.964.442,61	0,98
US5007541064	KRAFT HEINZ CO.DL -,01	87.031	92.252	5.221	33,67	2.681.982,22	0,89
US5010441013	KROGER CO. DL 1	108.264	2.749	8.634	46,52	4.609.592,97	1,52
US50540R4092	LAB. CORP.OF AMER. DL-,10	11.947	165	842	212,36	2.322.043,68	0,77
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	8.946	124	630	328,79	2.692.069,69	0,89
US6516391066	NEWMONT CORP. DL 1,60	54.128	755	3.819	39,76	1.969.732,09	0,65
US62944T1051	NVR INC. DL-,01	790	10	60	6.368,96	4.605.050,70	1,52
US7458671010	PULTE GROUP INC. DL -,01	72.331	1.835	5.768	81,10	5.368.885,32	1,77
US75886F1075	REGENERON PHARMAC.DL-,001	6.920	174	551	834,95	5.288.169,50	1,75
US8326964058	SMUCKER -J.M.-	16.454	16.952	498	143,88	2.166.759,58	0,72
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	44.902	1.138	3.580	94,78	3.895.123,16	1,29
US87612E1064	TARGET CORP. DL-,0833	7.155		450	126,95	831.344,73	0,27
US89417E1091	TRAVELERS COS INC.	23.773	445	1.790	161,32	3.510.031,45	1,16
US9139031002	UNIV. HEALTH SERV.B DL-01	21.590	301	1.523	135,00	2.667.627,68	0,88
US92343E1029	VERISIGN INC. DL-,001	15.646	217	1.103	209,12	2.994.592,28	0,99
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	75.142	1.047	5.301	34,64	2.382.316,38	0,79
US92532F1003	VERTEX PHARMAC. DL-,01	17.378	439	1.385	350,76	5.578.901,04	1,84
US97651M1099	WIPRO LTD ADR /1 IR 2	535.650	551.850	16.200	4,94	2.421.847,89	0,80
lautend auf ZAR							
ZAE000013181	ANGLO AMERN PLATIN.RC-,10	42.203	588	2.976	684,12	1.416.859,68	0,47
Summe Wertpapiervermögen					302.052.146,74	99,78	

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	710.767,02	0,23
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	710.767,02	0,23

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-323.995,29	-0,11
Diverse Gebühren	-77.069,94	-0,02
Dividendenansprüche	365.295,86	0,12
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	7.439,88	0,00
Summe sonstiges Vermögen	-28.329,49	-0,01

Fondsvermögen	302.734.584,27	100,00
----------------------	-----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Australische Dollar (AUD)	1,6852
Canadische Dollar (CAD)	1,4785
Schweizer Franken (CHF)	0,9598
Hongkong Dollar (HKD)	8,5736
Ungarische Forint (HUF)	379,3300
Israelische Schekel (ILS)	4,1350
Japanische Yen (JPY)	159,6300
Suedkoreanische Won (KRW)	1.445,9300
Norwegische Kronen (NOK)	11,5667
Neuseeland-Dollar (NZD)	1,8300
US-Dollar (USD)	1,0926
Suedafrikanische Rand (ZAR)	20,3774

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

BE0974256852	COLRUYT	561	78.571
NL0000009082	KON. KPN NV EO-04	19.167	1.099.535
BE0003810273	PROXIMUS S.A.		88.063
BE0003826436	TELENET GROUP HOLDING NV		39.087

lautend auf CAD

CA0084741085	AGNICO EAGLE MINES LTD.	1.647	94.548
--------------	-------------------------	-------	--------

lautend auf HKD

KYG596691041	MEITUAN CL.B		3.490
--------------	--------------	--	-------

lautend auf JPY

JP3982100004	LAWSON INC.	400	42.700
JP3918000005	MEIJI HOLDINGS CO.LTD	73.800	110.300
JP3732000009	SOFTBANK CORP.	6.600	383.000

lautend auf PLN

PLCFRPT00013	CYFROWY POLSAT SA ZY -,04	5.162	446.076
--------------	---------------------------	-------	---------

lautend auf USD

US0226711010	AMALGAMATED FIN. DL-,01	1.107	85.008
US0298991011	AMERICAN STAT.WTR DL 2,50	838	48.143
US0595201064	BANCO DE CHILE ADR/200	64.172	64.172
US1307881029	CALIF. WATER SERV. GRP	1.405	80.644
US2044291043	CIA CERV. UNIDAS ADR/2		111.623
US20441A1025	CIA SANEAMENTO BA.ADR/2	2.260	195.335
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001		73.215
US34965K1079	FORTREA HOLDINGS DL-,001	12.309	12.309
US5805891091	MC GRATH RENT DL-,01	27.533	36.508
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01	986	56.615
US7607591002	REPUBLIC SERVIC. DL-,01	615	35.319
US7156841063	TELKOM INDONESIA ADR/100	1.457	111.866
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	151	8.699
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT	456	26.233

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.08.2023

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	302.052.146,74	99,78
Summe Wertpapiervermögen	302.052.146,74	99,78
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	710.767,02	0,23
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-28.329,49	-0,01
FOND S V E R M Ö G E N	302.734.584,27	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger