Dividend Select Aktien

Halbjahresbericht

vom

14. November 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

AT0000A2YCA2

Ausschüttungsanteil IT

AT0000A2YCB0

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)
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.

Dividend Select Aktien

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Rechenschaftsbericht des Dividend Select Aktien - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 14. November 2022 bis 28. Februar 2023 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 14.11.2022	per 28.02.2023
	EUR	EUR
Fondsvermögen	4.190.379,00	12.624.157,61
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	100,00	98,24
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	104,00	102,16
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT	100,00	98,34
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT	100,00	98,34

Umlaufende Dividend Select Aktien-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 14.11.2022	29.903,790
Ausgabe	74.062,552
Rücknahmen	0,000
Ausschüttungsanteile per 28.02.2023	103.966,342
Ausschüttungsanteile IT per 14.11.2022	12.000,000
Ausgabe	12.500,000
Rücknahmen	0,000
Ausschüttungsanteile IT per 28.02.2023	24.500,000

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							
DE000BASF111	BASF SE O.N.	5.550	5.550		47,89	265.789,50	2,11
DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC AG	246	246		129,60	31.881,60	0,25
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.	4.548	4.548		40,17	182.670,42	1,45
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03	6.819	6.819		29,00	197.751,00	1,57
NL0011821202	ING GROEP NV EO -,01	13.633	13.633		13,11	178.755,90	1,42
FR0000121014	LVMH EO 0,3	71	71		794,80	56.430,80	0,45
BE0003810273	PROXIMUS S.A.	16.962	16.962		8,80	149.333,45	1,18
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	2.276	2.276		75,92	172.793,92	1,37
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	1.163	1.163		143,80	167.239,40	1,32
lautend auf AUD							
AU000000DXS1	DEXUS	21.745	21.745		8,38	115.772,92	0,92
AU000000NAB4	NATL AUSTR. BK	2.448	2.448		29,99	46.643,53	0,37
AU000000SEK6	SEEK LTD	4.503	4.503		24,08	68.890,92	0,55
lautend auf CAD							
CA0641491075	BK NOVA SCOTIA	3.352	3.352		71,53	166.659,87	1,32
CA1360691010	CIBC	2.331	2.331		62,74	101.654,26	0,81
CA87971M1032	TELUS CORP.	6.812	6.812		27,17	128.648,02	1,02
lautend auf CHF							
CH0012214059	HOLCIM LTD. NAM.SF2	2.222	2.222		57,94	129.651,54	1,03
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,50	704	704		80,38	56.987,00	0,45
CH1175448666	STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	394	394		127,15	50.450,76	0,40
CH0011075394	ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	628	628		447,20	282.824,20	2,24
lautend auf DKK							
DK0010274414	DANSKE BK NAM. DK 10	6.179	6.179		160,20	132.997,77	1,05
DK0060534915	NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	325	325		1.010,40	44.120,49	0,35
lautend auf GBP							
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25	246	246		110,98	31.054,30	0,25
GB0005405286	HSBC HLDGS PLC DL-,50	11.069	11.069		6,32	79.548,13	0,63
JE00B8KF9B49	WPP PLC LS-,10	7.888	7.888		10,39	93.223,29	0,74
lautend auf HKD							
HK0000063609	SWIRE PROPERTIES LTD	42.600	42.600		20,65	105.768,84	0,84
lautend auf NOK							
NO0010063308	TELENOR ASA NK 6	25.660	25.660		118,70	277.753,24	2,20
lautend auf SEK							
SE0007100599	SVENSKA HDLSBKN A SK1,433	8.117	8.117		111,90	82.289,25	0,65
SE0005190238	TELE2 AB B SK -,625	26.906	26.906		95,44	232.646,78	1,84
lautend auf JPY							
JP3119600009	AJINOMOTO	2.400	2.400		4.020,00	66.823,66	0,53
JP3304200003	KOMATSU LTD	2.200	2.200		3.315,00	50.512,54	0,40
JP3902400005	MITSUBISHI EL. CORP.	6.800	6.800		1.550,00	73.001,80	0,58
JP3463000004	TAKEDA PHARM.CO.LTD.	4.900	4.900		4.199,00	142.506,58	1,13
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	700	700		46.870,00	227.240,62	1,80
JP3933800009	Z HOLDINGS CORP.	17.800	17.800		371,10	45.751,35	0,36
lautend auf SGD							
SG1M51904654	CAPITALAND INT.COMM.TRUST	105.000	105.000		1,93	141.941,58	1,12
lautend auf USD							
US88579Y1010	3M CO. DL-,01	1.442	1.442		108,27	147.274,16	1,17
US0028241000	ABBOTT LABS	1.022	1.022		99,77	96.184,27	0,76
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	826	826		266,25	207.454,49	1,64
US00751Y1064	ADVANCE AUTO PA. DL-,0001	250	250		140,63	33.164,32	0,26
US00846U1016	AGILENT TECHS INC. DL-,01	236	236		142,18	31.652,18	0,25
US0091581068	AIR PROD. CHEM. DL 1	109	109		285,42	29.347,02	0,23
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	253	253		234,45	55.953,07	0,44
US0326541051	ANALOG DEVICES INC.DL-166	868	868		183,17	149.977,89	1,19
US0378331005	APPLE INC.	3.822	3.822		147,92	533.298,97	4,21

JE00B783TY65	APTIV PLC	DL -,01	898	898	116,29	98.508,08	0,78
US00206R1023	AT + T INC.	DL 1	9.418	9.418	19,03	169.063,81	1,34
US0530151036	AUTOM. DATA PROC.	DL -,10	506	506	221,60	105.772,66	0,84
US0865161014	BEST BUY CO.	DL-,10	2.020	2.020	82,63	157.449,86	1,25
US09247X1019	BLACKROCK CL. A	DL -,01	217	217	683,06	139.820,79	1,11
US09260D1072	BLACKSTONE INC.	DL-,00001	2.475	2.475	89,93	209.958,26	1,66
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB	DL-10	2.232	2.232	69,99	147.361,27	1,17
US14316J1088	CARLYLE GROUP INC.		4.943	4.943	34,50	160.865,48	1,27
US1667641005	CHEVRON CORP.	DL-,75	1.543	1.543	162,82	236.988,27	1,88
US17275R1023	CISCO SYSTEMS	DL-,001	3.486	3.486	48,73	160.242,22	1,27
US2310211063	CUMMINS INC.	DL 2,50	146	146	243,20	33.494,20	0,27
US1266501006	CVS HEALTH CORP.	DL-,01	551	551	84,84	44.096,63	0,35
US2441991054	DEERE CO.	DL 1	87	87	421,63	34.602,22	0,27
US2538681030	DIGITAL REALTY TR.	DL-,01	1.010	1.010	104,88	99.923,40	0,79
US5324571083	ELI LILLY		375	375	316,62	112.001,23	0,89
US29444U7000	EQUINIX INC.	DL-,001	49	49	693,20	32.041,13	0,25
US5184391044	ESTEE LAUDER COS A	DL-,01	500	500	242,14	114.206,21	0,90
US3724601055	GENUINE PARTS	DL 1	473	473	178,34	79.572,51	0,63
US3755581036	GILEAD SCIENCES	DL-,001	1.584	1.584	80,89	120.865,73	0,96
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GRP	INC.	94	94	365,53	32.411,87	0,26
US4370761029	HOME DEPOT INC.	DL-,05	494	494	296,01	137.938,82	1,09
US4461501045	HUNTINGTON BANCSH	DL-,01	8.821	8.821	15,31	127.393,18	1,01
US4612021034	INTUIT INC.	DL-,01	675	675	412,62	262.728,52	2,08
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON	DL 1	336	336	155,63	49.327,12	0,39
US4943681035	KIMBERLY-CLARK	DL 1,25	395	395	126,25	47.041,55	0,37
US49456B1017	KINDER MORGAN P	DL-,01	12.679	12.679	17,36	207.628,94	1,64
US48251W1045	KKR + CO. INC.	O.N.	873	873	55,65	45.828,18	0,36
US5128071082	LAM RESEARCH CORP.	DL-,001	78	78	482,71	35.516,82	0,28
US5178341070	LAS VEGAS SANDS	DL-,001	1.792	1.792	56,02	94.696,58	0,75
IE00BZ12WP82	LINDE PLC	EO 0,001	110	110	344,48	35.744,55	0,28
US5719032022	MARRIOTT INTL A	DL-,01	297	297	169,61	47.518,32	0,38
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A	DL-,0001	117	117	355,48	39.233,24	0,31
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	DL-,0001	1.971	1.971	83,39	155.043,57	1,23
US58933Y1055	MERCK CO.	DL-,01	869	869	109,36	89.646,11	0,71
US5950171042	MICROCHIP TECH.	DL-,001	1.541	1.541	80,62	117.192,17	0,93
US5949181045	MICROSOFT	DL-,00000625	2.666	2.666	250,16	629.116,65	4,97
US6174464486	MORGAN STANLEY	DL-,01	1.592	1.592	96,70	145.218,75	1,15
US6541061031	NIKE INC. B		381	381	118,53	42.599,69	0,34
US67066G1040	NVIDIA CORP.	DL-,001	1.593	1.593	235,01	353.146,81	2,80
NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS	EO-,20	202	202	177,74	33.868,01	0,27
US6826801036	ONEOK INC. (NEW)	DL-,01	4.347	4.347	67,94	278.591,81	2,21
US7043261079	PAYCHEX INC.	DL-,01	2.025	2.025	110,99	212.012,78	1,68
US7170811035	PFIZER INC.	DL-,05	3.183	3.183	40,78	122.443,86	0,97
US7427181091	PROCTER GAMBLE		1.323	1.323	139,14	173.646,09	1,38
US7611521078	RESMED INC.	DL-,004	193	193	211,89	38.576,33	0,31
US7703231032	ROBERT HALF INTL	DL-,001	590	590	79,68	44.346,01	0,35
US8574771031	STATE STREET CORP.	DL 1	615	615	88,81	51.521,70	0,41
US8636671013	STRYKER CORP.	DL-,10	246	246	262,62	60.941,91	0,48
US8718291078	SYSCO CORP.	DL 1	964	964	75,70	68.837,66	0,55
US74144T1088	T.ROW.PR.GRP	DL-,20	2.001	2.001	111,55	210.557,07	1,67
US8825081040	TEXAS INSTR.	DL 1	1.035	1.035	170,74	166.697,39	1,32
US8923561067	TRACTOR SUPPLY	DL-,008	196	196	234,43	43.343,34	0,34
US9029733048	U.S. BANCORP	DL-,01	1.260	1.260	47,58	56.552,02	0,45
US9113121068	UNITED PARCEL SE.B	DL-01	514	514	182,23	88.356,02	0,70
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP	DL-,01	161	161	483,32	73.403,00	0,58
US92343V1044	VERIZON COMM. INC.	DL-,10	2.280	2.280	38,88	83.620,79	0,66
US92826C8394	VISA INC. CL. A	DL -,0001	163	163	220,35	33.880,81	0,27
US9694571004	WILLIAMS COS INC.	DL 1	4.169	4.169	30,70	120.732,29	0,96

Summe Wertpapiervermögen

12.576.049,89 99,62

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	43.748,06	0,35
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	43.748,06	0,35

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-7.044,64	-0,06
Diverse Gebühren	-2.411,31	-0,02
Dividendenansprüche	13.586,66	0,11
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	228,95	0,00
Summe sonstiges Vermögen	4.359,66	0,03

Fondsvermögen	12.624.157,61	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
Daenische Kronen (DKK)	7,4428
Britische Pfund (GBP)	0,8791
Hongkong Dollar (HKD)	8,3171
Japanische Yen (JPY)	144,3800
Norwegische Kronen (NOK)	10,9660
Schwedische Kronen (SEK)	11,0378
Singapur-Dollar (SGD)	1,4277
US-Dollar (USD)	1,0601

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen 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 Erträgnisse durch die Zahl der ausgegebenen Anteile. Bei Investmentfonds mit mehreren Anteilschein κατηγοungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilschein κατηγοung aus der Teilung des Wertes einer Anteilschein κατηγοung einschließlich der Erträgnisse durch die Zahl der ausgegebenen Anteile dieser Anteilschein κατηγοung.

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:

- 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 Wertpapierfinanzierungsgeschaften gem. VO (EU) 2015/2365

In den Fondsbestimmungen des Investmentfonds werden keine Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschaften (Pensionsgeschäften und Wertpapierleihgeschaften) gemacht, sodass die Durchführung derartiger Geschäften für den Investmentfonds nicht zulässig ist.

Daruber hinaus sieht die derzeitige Strategie des Investmentfonds den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften nicht vor.

Mangels Anwendung der vorgenannten Techniken erfolgen daher keine Angaben gem. Art 13 iVm Abschnitt A des Anhangs zu VO (EU) 2015/2365.

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 28.02.2023

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	12.576.049,89	99,62
Summe Wertpapiervermögen	12.576.049,89	99,62
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	43.748,06	0,35
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	4.359,66	0,03
FOND S V E R M Ö G E N	12.624.157,61	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger