

# KEPLER D-A-CH Plus Aktienfonds

Halbjahresbericht

vom

1. April 2022 bis 30. September 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	AT0000647680
Thesaurierungsanteil	AT0000647698

## **Inhaltsübersicht**

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	9

## 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. 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 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 2022 bis 30. September 2022 vorzulegen.

---

#### Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

---

Fondsdetails	per 31.03.2022	per 30.09.2022
	EUR	EUR
Fondsvermögen	50.887.907,69	41.884.446,99
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	283,84	223,45
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	295,19	232,38
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	364,18	291,73
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	378,74	303,39

---

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

---

<b>Ausschüttungsanteile per 31.03.2022</b>	8.835,773
Ausgabe	111,514
Rücknahmen	-258,659
<b>Ausschüttungsanteile per 30.09.2022</b>	8.688,628
<b>Thesaurierungsanteile per 31.03.2022</b>	132.844,629
Ausgabe	8.305,715
Rücknahmen	-4.235,918
<b>Thesaurierungsanteile per 30.09.2022</b>	136.914,426

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
<b>Wertpapiervermögen</b>							
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	6.705	347	196	159,62	1.070.252,10	2,56
AT0000969985	AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	11.526	2.730		32,35	372.866,10	0,89
DE0006766504	AURUBIS AG	4.887	5.683	796	53,28	260.379,36	0,62
DE000BASF111	BASF SE O.N.	13.010		3.101	38,85	505.438,50	1,21
AT0000BAWAG2	BAWAG GROUP AG	23.868	4.991	699	42,72	1.019.640,96	2,43
DE0005190037	BAY.MOTOREN WERKE VZO	14.412	557	428	65,40	942.544,80	2,25
DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	50.370	50.370		7,17	361.253,64	0,86
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	53.572	1.099	1.593	17,64	944.902,94	2,26
DE000ENAG999	E.ON SE NA O.N.	77.377	1.587	2.300	7,92	612.980,59	1,46
DE0005313506	ENERGIEKONTOR O.N.	3.436	3.436		81,50	280.034,00	0,67
IT0001157020	ERG S.P.A. EO 0,10	12.793	12.793		28,08	359.227,44	0,86
AT0000652011	ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	74.797	11.037	2.204	22,22	1.661.989,34	3,97
DE000A0Z2ZZ5	FREENET AG NA O.N.	24.455	4.377		19,16	468.557,80	1,12
DE0006602006	GEA GROUP AG	19.642			32,21	632.668,82	1,51
IT0000062072	GENERALI	60.779	2.350	1.807	13,85	841.485,26	2,01
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG NA O.N.	9.793			46,40	454.395,20	1,08
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	21.138		6.117	22,30	471.271,71	1,13
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	430.500	9.295		1,66	712.477,50	1,70
DE0006335003	KRONES AG O.N.	7.039			88,15	620.487,85	1,48
AT0000644505	LENZING AG	4.027			57,80	232.760,60	0,56
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	24.236	1.258	710	52,43	1.270.693,48	3,03
DE0006599905	MERCK KGAA O.N.	6.059	312	176	163,60	991.252,40	2,37
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	2.390			245,50	586.745,00	1,40
AT0000743059	OMV AG	27.164	27.164		37,01	1.005.339,64	2,40
DE000A0JBPG2	PNE AG NA O.N.	46.602	46.602		17,22	802.486,44	1,92
IT0005282865	REPLY S.P.A. EO 0,13	3.814			103,70	395.511,80	0,94
DE0007164600	SAP SE O.N.	14.757	765	432	81,87	1.208.155,59	2,88
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	13.437	697	394	98,26	1.320.319,62	3,15
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	11.995			42,01	503.909,95	1,20
DE000SYM9999	SYMRISE AG INH. O.N.	6.053			97,56	590.530,68	1,41
DE000A1J5RX9	TELEFONICA DTLTD HLDG NA	157.117	157.117		2,05	322.718,32	0,77
IT0005239360	UNICREDIT	59.835			10,19	609.718,65	1,46
AT0000746409	VERBUND AG INH. A	19.545	4.420	575	86,75	1.695.528,75	4,05
AT0000937503	VOESTALPINE AG	20.081		3.854	17,32	347.802,92	0,83
AT0000831706	WIENERBERGER	24.598			19,94	490.484,12	1,17
<b>lautend auf CHF</b>							
CH0012221716	ABB LTD. NA SF 0,12	50.995	2.649	1.495	25,35	1.348.426,76	3,22
CH0126673539	DKSH HOLDING AG NA.SF-,10	5.079	5.079		71,15	376.942,34	0,90
CH1169151003	GEORG FISCHER NA SF 0,05	7.660	7.660		46,48	371.378,44	0,89
CH0010645932	GIVAUDAN SA NA SF 10	281	6	8	2.920,00	855.876,25	2,04
CH0013841017	LONZA GROUP AG NA SF 1	1.724	37		468,30	842.137,92	2,01
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	31.702	1.243	5.323	106,56	3.523.730,42	8,40
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,50	24.855	2.026	706	74,92	1.942.376,16	4,64
CH0024608827	PARTNERS GR.HLDG SF -,01	476		245	775,20	384.895,22	0,92
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	9.668	691	283	320,25	3.229.591,42	7,71
CH1175448666	STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	4.510	4.510		86,02	404.666,99	0,97
CH0038388911	SULZER NAM. SF -,01	6.755			56,20	395.989,32	0,95
CH0014852781	SWISS LIFE HLDG NA SF0,10	1.657	165		429,00	741.483,69	1,77
CH0126881561	SWISS RE AG NAM. SF -,10	4.996			72,28	376.671,17	0,90
CH0244767585	UBS GROUP AG SF -,10	71.122	3.695	2.085	14,36	1.065.320,30	2,54
CH0011075394	ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	2.213	393	65	395,50	912.955,70	2,18
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>41.739.253,97</b>	<b>99,65</b>

### Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	213.722,52	0,51
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>	<b>213.722,52</b>	<b>0,51</b>

### Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-68.552,27	-0,16
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	22,77	0,00
<b>Summe sonstiges Vermögen</b>	<b>-68.529,50</b>	<b>-0,16</b>

<b>Fondsvermögen</b>	<b>41.884.446,99</b>	<b>100,00</b>
----------------------	----------------------	---------------

### Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Schweizer Franken (CHF)	0,9587

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 29. September 2022 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**

IT0003132476	ENI S.P.A.	4.861	129.424
AT0000APOST4	OESTERREICH. POST AG		12.214
IT0005278236	PIRELLI + C.		72.900
AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG		48.572
DE0006202005	SALZGITTER AG O.N.	9.484	9.484
DE0007165607	SARTORIUS AG O.N.		1.372
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE NA O.N.		14.389

**lautend auf CHF**

CH0030486770	DAETWYLER HLDG INH.SF0,05		2.560
CH0001752309	GEORG FISCHER NA SF 1		430
CH0012280076	STRAUMANN HLDG NA SF 0,10		451
CH0010675863	SWISSQUOTE GRP HLDG SF0,2		2.650



## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.09.2022

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>		
Aktien	41.739.253,97	99,65
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>41.739.253,97</b>	<b>99,65</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>		
<b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>213.722,52</b>	<b>0,51</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>		
<b>Summe Sonstiges Vermögen</b>	<b>-68.529,50</b>	<b>-0,16</b>
<b>FOND S V E R M Ö G E N</b>	<b>41.884.446,99</b>	<b>100,00</b>

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger