



# **Keppler Lingohr Global Equity**

Halbjahresbericht zum 31.12.2022

# Inhalt

---

Ihre Partner	3
Zusätzliche Information für Anleger in Österreich	5
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung	7
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	13
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15

# Ihre Partner

<b>Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf E-Mail: info@inka-kag.de Internet: www.inka-kag.de	Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 5.000 TEUR Haftendes Eigenkapital: 49.000.000,00 EUR (Stand: 31.12.2021)
<b>Aufsichtsrat</b>	<b>Rabea Bastges</b> Head of Strategy der HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH, Düsseldorf  <b>Dr. Michael Böhm</b> Geschäftsführer der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Düsseldorf  <b>Professor Dr. Monika Barbara Gehde-Trapp</b> Inhaberin des Lehrstuhls für Financial Institutions an der Eberhard Karls Universität Tübingen  <b>Gina SLOTSCH-Salamone</b> Global Chief Operating Officer (COO), Securities Services HSBC Bank plc, London  <b>Holger Thomas Wessling</b> Mitglied des Vorstandes der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf	
<b>Geschäftsführer</b>	<b>Sabine Sander</b> <b>Urs Walbrecht</b> <b>Dr. Thorsten Warmt</b>	
<b>Gesellschafter</b>	HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf	
<b>Verwahrstelle</b>	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 91.423.896,95 Euro modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 2.614.486.421,08 Euro (Stand: 31.12.2021)	
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Georg-Glock-Straße 22, 40474 Düsseldorf	
<b>Fondsmanager / Anlageberater</b>	Keppler Asset Management Inc., 350 West 57th Street, NY 10019 New York (Anlageberater)  Lingohr & Partner Asset Management GmbH, Heinrich-Hertz-Straße 2, 40699 Erkrath (Fondsmanager)	

# Ihre Partner

## Anlageausschuss

### **Karsten Tripp (Vorsitzender)**

Leiter der Vermögensverwaltung des Bankhauses HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf

### **Michael Keppler**

Präsident der Keppler Asset Management Inc., New York, USA

### **Reinhard Niebuhr**

Portfoliomanager der Lingohr & Partner Asset Management GmbH, Erkrath

## Sonstige Angaben

**WKN: A0JDCH**

**ISIN: DE000A0JDCH4**

**Kepler Lingohr Global Equity MC**

# Zusätzliche Information für Anleger in Österreich

## **Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich**

Die Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH (die "Gesellschaft") ist berechtigt, Anteile des Keppler Lingohr Global Equity MC (DE000A0JDCH4) in Österreich öffentlich zu vertreiben.

## **Kontakt- und Informationsstelle in Österreich**

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92:

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1,

A-1100 Wien

E-Mail: [foreignfunds0540@erstebank.at](mailto:foreignfunds0540@erstebank.at)

Der Prospekt, die Anlagebedingungen, der letzte Jahresbericht und, wenn anschließend veröffentlicht, Halbjahresbericht sind bei der Kontakt- und Informationsstelle unter obiger Anschrift erhältlich.

Anträge auf Rücknahme von Anteilen können bei der österreichischen Kontakt- und Informationsstelle eingereicht werden und Zahlungen an die Anteilseigner sowie die Rücknahme von Anteilen können über die österreichische Kontakt- und Informationsstelle durchgeführt werden.

## **Veröffentlichung des Net Asset Value**

Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile werden täglich in der Tageszeitung „Die Presse“ beziehungsweise über <https://www.inka-kag.de/unserekompetenzen/investmentvehikel/publikumsfonds> veröffentlicht und sind auch bei der Gesellschaft unter der E-Mail-Adresse „[info@inka-kag.de](mailto:info@inka-kag.de)“ erhältlich.

Alle übrigen Bekanntmachungen an die Anleger werden ebenfalls auf der Internetseite der Gesellschaft sowie der Internetseite der Kontakt- und Informationsstelle <http://www.sparkasse.at/erstebank/Privatkunden/Produkte/Veranlagen/Fonds/Anlegerinformationen-Servicestellen> publiziert. Darüber hinaus wird in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für die Republik Österreich auch in „Die Presse“ veröffentlicht.

## **Steuerlicher Vertreter**

KPMG Alpen-Treuhand GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 Wien, hat für die Gesellschaft die Funktion des steuerlichen Vertreters in Österreich übernommen.

## **Besteuerung**

Bitte beachten Sie, dass die Besteuerung nach österreichischem Recht wesentlich von der in diesem Prospekt dargelegten steuerlichen Situation abweichen kann. Anteilinhaber und interessierte Personen sollten ihren Steuerberater bezüglich der auf ihre Anteilsbestände fälligen Steuern konsultieren.

# Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>6.134.493,61</b>	<b>100,18</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>6.028.667,42</b>	<b>98,45</b>
Industriewerte	1.448.790,60	23,66
Finanzwerte	1.227.081,90	20,04
Technologie	704.461,71	11,50
Verbraucher-Dienstleistungen	675.159,67	11,03
Energiewerte	637.577,13	10,41
Rohstoffe	548.847,78	8,96
Konsumgüter	445.783,45	7,28
Gesundheitswesen	182.653,12	2,98
Telekommunikation	123.782,06	2,02
Versorgungsunternehmen	34.530,00	0,56
<b>2. Anleihen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Forderungen</b>	<b>12.633,66</b>	<b>0,21</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>93.192,53</b>	<b>1,52</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-10.836,05</b>	<b>-0,18</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-10.836,05	-0,18
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>6.123.657,56</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>6.028.667,42</b>	<b>98,45</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>1.769.479,11</b>	<b>28,90</b>
Acerinox	ES0132105018		STK	6.868	-	- EUR	9,242	63.474,06	1,04
ACS	ES0167050915		STK	2.036	-	776 EUR	26,770	54.503,72	0,89
Andritz	AT0000730007		STK	1.202	-	- EUR	53,550	64.367,10	1,05
BASF Nam.	DE000BASF111		STK	1.161	-	- EUR	46,390	53.858,79	0,88
BAWAG Gr.	AT0000BAWAG2		STK	1.295	-	- EUR	49,800	64.491,00	1,05
BBVA	ES0113211835		STK	9.648	-	3.063 EUR	5,634	54.356,83	0,89
Bco.Sabadell 'A'	ES0113860A34		STK	69.035	-	23.251 EUR	0,881	60.806,03	0,99
Bco.Sant.	ES0113900J37		STK	22.406	-	- EUR	2,803	62.792,82	1,03
BMW	DE0005190003		STK	743	-	- EUR	83,380	61.951,34	1,01
Cobank	DE000CBK1001		STK	6.320	-	2.045 EUR	8,836	55.843,52	0,91
Deutsche Bk.	DE0005140008		STK	5.311	5.311	- EUR	10,588	56.232,87	0,92
Dt.Post Nam.	DE0005552004		STK	1.179	-	- EUR	35,180	41.477,22	0,68
ENI	IT0003132476		STK	4.068	-	1.159 EUR	13,286	54.047,45	0,88
Erste Gr.Bk.	AT0000652011		STK	1.848	-	- EUR	29,900	55.255,20	0,90
freenet	DE000A0Z2ZZ5		STK	2.723	2.723	- EUR	20,420	55.603,66	0,91
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	1.103	-	- EUR	53,280	58.767,84	0,96
HOCHTIEF	DE0006070006		STK	984	-	- EUR	52,680	51.837,12	0,85
Integr.Log.Hold.	ES0105027009		STK	2.311	-	1.938 EUR	23,600	54.539,60	0,89
Mapfre	ES0124244E34		STK	29.763	-	7.092 EUR	1,810	53.871,03	0,88
Mediobanca	IT0000062957		STK	5.632	-	1.960 EUR	8,984	50.597,89	0,83
Mercedes-Benz Gr. Nam.	DE0007100000		STK	955	-	- EUR	61,400	58.637,00	0,96
OMV	AT0000743059		STK	1.447	-	- EUR	48,100	69.600,70	1,14
Poste Italiane	IT0003796171		STK	6.978	6.978	- EUR	9,126	63.681,23	1,04
Repsol YPF	ES0173516115		STK	4.388	-	1.439 EUR	14,850	65.161,80	1,06
RTL Group	LU0061462528		STK	1.218	-	- EUR	39,440	48.037,92	0,78
Schaeffler Vorz.	DE000SHA0159		STK	9.054	-	- EUR	6,365	57.628,71	0,94
Stellantis	NL00150001Q9		STK	4.790	-	- EUR	13,264	63.534,56	1,04
TeamViewer	DE000A2YN900		STK	4.913	1.873	1.544 EUR	12,045	59.177,09	0,97
UniCredit	IT0005239360		STK	4.068	5.642	1.574 EUR	13,272	53.990,50	0,88
Unipol Gr. Nam.	IT0004810054		STK	11.704	-	2.530 EUR	4,558	53.346,83	0,87
Wienerberger	AT0000831706		STK	2.128	-	- EUR	22,560	48.007,68	0,78
<b>Englische Pfund</b>								<b>936.872,02</b>	<b>15,30</b>
3i Gr.	GB00B1YW4409		STK	2.767	-	- GBP	13,415	41.836,36	0,68
Anglo Amer.	GB00B1XZS820		STK	861	-	- GBP	32,365	31.407,46	0,51
Balfour Beatty	GB0000961622		STK	11.203	11.203	- GBP	3,376	42.627,59	0,70
Barclays	GB0031348658		STK	19.330	-	- GBP	1,585	34.535,84	0,56
Barratt Dev.	GB0000811801		STK	6.547	-	- GBP	3,968	29.279,80	0,48
Big Yellow Gr.	GB0002869419		STK	2.189	-	- GBP	11,470	28.298,48	0,46
BP	GB0007980591		STK	8.825	-	- GBP	4,749	47.235,76	0,77
Coca-Cola HBC Nam.	CH0198251305		STK	1.400	-	720 GBP	19,730	31.132,15	0,51
Computacenter	GB00BV9FP302		STK	1.145	-	- GBP	19,110	24.661,54	0,40
CYBG	GB00BD6GN030		STK	18.877	-	- GBP	1,821	38.743,33	0,63
David S.Smith Hold.	GB0008220112		STK	9.671	9.671	- GBP	3,215	35.043,42	0,57
Dixons Carphone	GB00B4Y7R145		STK	37.480	-	- GBP	0,536	22.642,19	0,37

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Drax Gr.	GB00B1VNSX38		STK	4.358	-	- GBP	7,030	34.530,00	0,56
Ferrexpo	GB00B1XH2C03		STK	19.882	-	- GBP	1,572	35.226,26	0,58
Future	GB00BYZN9041		STK	1.739	1.739	- GBP	12,670	24.833,06	0,41
Hikma Pharma.	GB00B0LCW083		STK	1.639	-	- GBP	15,520	28.669,80	0,47
Inchcape	GB00B61TVQ02		STK	4.813	-	- GBP	8,200	44.481,94	0,73
Int.Distr.Serv.	GB00BDVZY77		STK	11.763	11.763	- GBP	2,130	28.239,15	0,46
Legal & General Gr.	GB0005603997		STK	12.389	-	- GBP	2,495	34.838,61	0,57
Lloyds Banking Gr.	GB0008706128		STK	72.886	72.886	- GBP	0,454	37.303,50	0,61
Man Gr.	JE00BJ1DLW90		STK	10.645	-	6.071 GBP	2,137	25.639,19	0,42
Matthey Johnson	GB00BZ4BQC70		STK	1.370	-	452 GBP	21,270	32.842,94	0,54
NatWest Gr.	GB00BM8PJY71		STK	10.941	-	0 GBP	2,652	32.702,77	0,53
OSB GR.	GB00BLDRH360		STK	5.900	-	- GBP	4,798	31.905,55	0,52
Redrow	GB00BG11K365		STK	6.397	-	- GBP	4,538	32.718,61	0,53
Rio Tinto	GB0007188757		STK	574	-	- GBP	57,980	37.509,74	0,61
Shell	GB00BP6MXD84		STK	1.450	-	- GBP	23,494	38.396,00	0,63
WPP	JE00B8KF9B49		STK	3.201	-	- GBP	8,202	29.590,98	0,48
<b>Hongkong Dollar</b>								<b>1.210.906,55</b>	<b>19,77</b>
Alu.Corp. of China 'H'	CNE1000001T8		STK	42.000	42.000	- HKD	3,320	16.739,80	0,27
ASMPT New	KYG0535Q1331		STK	13.500	4.600	2.000 HKD	55,650	90.190,70	1,47
BAIC Motor Corp. 'H'	CNE100001TJ4		STK	72.500	-	- HKD	2,070	18.016,53	0,29
Bk.China 'H'	CNE1000001Z5		STK	50.000	-	- HKD	2,840	17.047,13	0,28
Bk.Comm. 'H'	CNE100000205		STK	27.000	-	- HKD	4,490	14.553,68	0,24
China Comm.Serv. 'H'	CNE1000002G3		STK	66.000	32.000	- HKD	2,850	22.581,44	0,37
China Constr.Bk. 'H'	CNE1000002H1		STK	25.000	-	- HKD	4,890	14.676,13	0,24
China Feihe	KYG2121Q1055		STK	27.000	27.000	- HKD	6,640	21.522,60	0,35
China Med.Sys.Hold. Cons.	KYG211081248		STK	12.000	-	- HKD	12,280	17.690,59	0,29
China P&Ch. 'H'	CNE1000002Q2		STK	48.000	-	- HKD	3,770	21.724,28	0,35
COSCO SHIPPING Hold. 'H'	CNE1000002J7		STK	21.500	21.500	- HKD	7,960	20.545,39	0,34
Grand Pharma.Gr.	BMG210A71016		STK	167.500	-	- HKD	4,600	92.498,66	1,51
Hlth.&Happiness (H&H) Int.	KYG4387E1070		STK	41.500	-	30.000 HKD	16,660	83.001,49	1,36
Ind.&Com.Bk.of China 'H'	CNE1000003G1		STK	31.000	-	- HKD	4,020	14.960,65	0,24
Kerry Log.Netw.	BMG524181036		STK	54.500	54.500	- HKD	14,040	91.860,00	1,50
Kingboard Hold.	KYG525621408		STK	4.000	-	- HKD	24,850	11.932,99	0,19
Kunlun En.	BMG5320C1082		STK	20.000	-	- HKD	5,570	13.373,59	0,22
Legend Hold. 'H'	CNE100001ZT0		STK	21.800	21.800	- HKD	8,350	21.852,73	0,36
Lenovo Gr.	HK0992009065		STK	20.000	-	- HKD	6,410	15.390,43	0,25
Pacific Basin Ship.	BMG684371393		STK	270.000	270.000	- HKD	2,640	85.571,77	1,40
People's Ins.Co.(Gr.)China 'H'	CNE100001MK7		STK	56.000	56.000	- HKD	2,590	17.412,08	0,28
PetroChina 'H'	CNE1000003W8		STK	36.000	-	- HKD	3,570	15.428,85	0,25
PICC Property & Casualty 'H'	CNE100000593		STK	22.000	22.000	- HKD	7,410	19.570,58	0,32
Sinopec Eng.(Gr.) 'H'	CNE100001NV2		STK	46.000	-	- HKD	3,430	18.941,52	0,31
SITC International Company	KYG8187G1055		STK	41.000	41.000	- HKD	17,360	85.446,92	1,40
Uni-President China Hold.	KYG9222R1065		STK	21.000	21.000	- HKD	7,810	19.689,43	0,32
VTech Hold. (BL 100)	BMG9400S1329		STK	14.800	2.500	- HKD	50,300	89.370,16	1,46
WH Gr.	KYG960071028		STK	163.500	50.500	44.000 HKD	4,540	89.112,05	1,46
Xinyi Glass Hold.	KYG9828G1082		STK	51.000	51.000	- HKD	14,540	89.022,01	1,45
Yue Yuen Ind.Hold.	BMG988031446		STK	46.500	-	29.500 HKD	10,960	61.182,37	1,00



# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Norwegische Kronen</b>								<b>205.754,92</b>	<b>3,36</b>
Aker BP Nam.	NO0010345853		STK	1.607	1.607	- NOK	304,100	46.482,02	0,76
Equinor Nam.	NO0010096985		STK	1.537	-	539 NOK	351,800	51.430,69	0,84
VAR En. Nam.	NO0011202772		STK	15.044	15.044	- NOK	33,605	48.086,14	0,79
Yara International	NO0010208051		STK	1.459	-	- NOK	430,600	59.756,07	0,98
<b>Real (Brasilien)</b>								<b>193.448,04</b>	<b>3,16</b>
Bco.Brasil	BRBBASACNOR3		STK	4.600	-	- BRL	34,730	28.352,03	0,46
CIA Saneamento Minas Gerais	BRCSMGACNOR5		STK	11.000	-	- BRL	15,690	30.629,30	0,50
EDP - En.Bras.	BRENBACNOR2		STK	6.900	-	- BRL	20,790	25.458,05	0,42
Gerdau Pref.	BRGGBRACNPR8		STK	5.300	-	- BRL	29,370	27.624,94	0,45
Minerva	BRBEEFACNOR6		STK	13.600	-	- BRL	12,960	31.279,90	0,51
OdontoPrev	BRODPVACNOR4		STK	12.300	12.300	- BRL	9,030	19.711,26	0,32
Petroleo Brasileiro Pref.	BRPETRACNPR6		STK	3.600	3.600	- BRL	24,500	15.652,73	0,26
Usinas Sid.d.Min.Gerais 'A'	BRUSIMACNPA6		STK	11.600	-	- BRL	7,160	14.739,83	0,24
<b>Japanische Yen</b>								<b>911.139,38</b>	<b>14,88</b>
ACOM	JP3108600002		STK	9.300	-	- JPY	316,000	20.869,45	0,34
AMADA	JP3122800000		STK	4.000	1.300	- JPY	1.034,000	29.371,18	0,48
Biprogy	JP3754200008		STK	1.400	500	- JPY	3.345,000	33.255,62	0,54
Canon Mark.Jap.	JP3243600008		STK	1.200	-	- JPY	2.989,000	25.471,12	0,42
Cosmo En.Hold.	JP3298000005		STK	900	900	- JPY	3.490,000	22.305,34	0,36
Dowa Hold.	JP3638600001		STK	900	900	- JPY	4.150,000	26.523,54	0,43
Fukuoka Fin.Gr.	JP3805010000		STK	1.300	-	- JPY	3.005,000	27.741,42	0,45
Haseko	JP3768600003		STK	2.700	700	- JPY	1.473,000	28.242,78	0,46
Honda Motor	JP3854600008		STK	1.300	400	- JPY	3.032,000	27.990,68	0,46
Inpex Hold.	JP3294460005		STK	2.900	900	- JPY	1.396,000	28.749,10	0,47
Internet Initiative Japan	JP3152820001		STK	2.000	300	- JPY	2.450,000	34.796,61	0,57
JEOL	JP3735000006		STK	1.100	1.100	- JPY	3.590,000	28.043,23	0,46
KDDI	JP3496400007		STK	1.100	1.100	- JPY	3.982,000	31.105,33	0,51
Marubeni	JP3877600001		STK	2.500	2.500	- JPY	1.515,000	26.896,36	0,44
Mitsubishi Motors	JP3899800001		STK	7.000	7.000	- JPY	510,000	25.351,82	0,41
Mitsui & Co.	JP3893600001		STK	1.400	1.400	- JPY	3.853,000	38.306,10	0,63
NGK Spark Plug	JP3738600000		STK	1.100	-	- JPY	2.439,000	19.052,21	0,31
Nippon Telev.Hold.	JP3732200005		STK	3.700	1.700	- JPY	1.042,000	27.378,54	0,45
Nitto Denko	JP3684000007		STK	500	200	- JPY	7.650,000	27.162,66	0,44
Ono Pharma.	JP3197600004		STK	1.100	-	- JPY	3.083,000	24.082,81	0,39
Renesas Elec.	JP3164720009		STK	3.300	3.300	- JPY	1.183,500	27.734,68	0,45
Ricoh	JP3973400009		STK	2.900	2.900	- JPY	1.007,000	20.738,07	0,34
Sankyu	JP3326000001		STK	1.000	400	- JPY	4.830,000	34.299,52	0,56
SBI Hold.	JP3436120004		STK	1.100	-	- JPY	2.517,000	19.661,51	0,32
SCREEN Hold.	JP3494600004		STK	500	500	- JPY	8.460,000	30.038,71	0,49
Seiko Epson	JP3414750004		STK	1.600	-	- JPY	1.926,000	21.883,52	0,36
Seino Transp.	JP3415400005		STK	3.800	1.500	- JPY	1.172,000	31.626,57	0,52
Sekisui House	JP3420600003		STK	1.200	-	- JPY	2.333,500	19.885,20	0,32
Sojitz Hold.	JP3663900003		STK	1.700	1.700	- JPY	2.513,000	30.337,68	0,50
Subaru	JP3814800003		STK	1.900	600	- JPY	2.027,500	27.356,17	0,45
Taisei	JP3443600006		STK	800	-	- JPY	4.250,000	24.144,59	0,39
Tosoh	JP3595200001		STK	1.400	-	- JPY	1.570,000	15.608,77	0,25
Toyota Boshoku	JP3635400009		STK	2.100	900	- JPY	1.766,000	26.336,07	0,43

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Yamato Kogyo	JP3940400009		STK	900	900	- JPY	4.505,000	28.792,42	0,47
<b>Südkoreanische Won</b>								<b>262.366,00</b>	<b>4,28</b>
Afreecatv	KR7067160002		STK	172	172	- KRW	71.100,000	9.061,77	0,15
BGF Retail	KR7282330000		STK	123	-	- KRW	210.500,000	19.185,46	0,31
Daewoo Engin. & Constr.	KR7047040001		STK	3.176	-	- KRW	4.180,000	9.837,21	0,16
DGB Financial Group	KR7139130009		STK	2.428	-	- KRW	6.990,000	12.575,95	0,21
Dongkuk Steel Mill	KR7001230002		STK	1.637	1.637	- KRW	11.150,000	13.525,04	0,22
GS Hold.	KR7078930005		STK	515	-	- KRW	43.800,000	16.714,61	0,27
Hyundai Glovis	KR7086280005		STK	129	-	- KRW	163.500,000	15.628,69	0,26
Ind.Bk.Korea	KR7024110009		STK	2.238	-	- KRW	9.820,000	16.284,96	0,27
JB Fin.Gr.	KR7175330000		STK	1.959	1.959	- KRW	7.890,000	11.453,19	0,19
Kia	KR7000270009		STK	341	-	- KRW	59.300,000	14.983,87	0,24
Kumho Petro Chem.	KR7011780004		STK	156	-	- KRW	126.000,000	14.564,99	0,24
LX Int.	KR7001120005		STK	413	413	- KRW	33.950,000	10.389,74	0,17
LX Semicon	KR7108320003		STK	166	-	- KRW	71.700,000	8.819,47	0,14
Pan Oc.	KR7028670008		STK	3.247	-	- KRW	5.730,000	13.786,43	0,23
Samsung Elec.	KR7005930003		STK	350	-	- KRW	55.300,000	14.341,95	0,23
Samsung SDS	KR7018260000		STK	159	-	- KRW	123.000,000	14.491,63	0,24
Shinhan Fin.Gr.	KR7055550008		STK	593	593	- KRW	35.200,000	15.467,22	0,25
Woori Fin.Gr.	KR7316140003		STK	1.599	-	- KRW	11.550,000	13.685,02	0,22
Youngone	KR7111770004		STK	505	-	- KRW	46.950,000	17.568,80	0,29
<b>Mexikanische Peso</b>								<b>86.414,39</b>	<b>1,41</b>
Alfa A'	MXP000511016		STK	40.800	-	- MXN	12,410	24.345,27	0,40
Alpek	MX01AL0C0004		STK	22.700	-	- MXN	27,590	30.113,43	0,49
Arca Continental	MX01AC100006		STK	4.200	-	- MXN	158,240	31.955,69	0,52
<b>Malaysische Ringgit</b>								<b>39.053,86</b>	<b>0,64</b>
Kossan Rubber Ind.	MYL715300009		STK	59.800	-	- MYR	1,100	13.992,17	0,23
Petronas Chem.Gr.	MYL518300008		STK	13.700	13.700	- MYR	8,600	25.061,69	0,41
<b>Zloty</b>								<b>154.886,58</b>	<b>2,53</b>
Asseco Poland	PLSOFTB000016		STK	4.970	2.026	- PLN	72,600	77.078,13	1,26
Polski Koncern Naftowy Orlen	PLPKN00000018		STK	5.670	5.670	- PLN	64,240	77.808,45	1,27
<b>Neue Taiwan-Dollar</b>								<b>258.346,57</b>	<b>4,22</b>
ASE Techn.Hold.	TW0003711008		STK	10.000	10.000	- TWD	93,900	28.625,91	0,47
Chicony Elec.	TW0002385002		STK	8.000	-	- TWD	86,300	21.047,21	0,34
Flexium Interconnect	TW0006269004		STK	9.000	-	- TWD	98,000	26.888,24	0,44
Int.Games Sys.Co.	TW0003293007		STK	2.000	-	- TWD	433,000	26.400,47	0,43
Novatek Microelec.	TW0003034005		STK	2.000	-	- TWD	315,500	19.236,37	0,31
Radiant Opto-Elec.	TW0006176001		STK	8.000	-	- TWD	105,000	25.607,84	0,42
Simplo Techn.	TW0006121007		STK	2.000	-	- TWD	286,500	17.468,21	0,29
Sitronix Techn.	TW0008016007		STK	4.000	-	- TWD	177,500	21.644,72	0,35
Unit.Integr.Serv.	TW0002404001		STK	4.000	-	- TWD	183,000	22.315,41	0,36
Unit.Microelec.	TW0002303005		STK	20.000	20.000	- TWD	40,700	24.815,22	0,41
Wiwynn	TW0006669005		STK	1.000	1.000	- TWD	797,000	24.296,97	0,40

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>6.028.667,42</b>	<b>98,45</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>93.192,54</b>	<b>1,52</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>93.192,54</b>	<b>1,52</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH			EUR	93.192,54		%	100,000	93.192,54	1,52
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>12.633,66</b>	<b>0,21</b>
Zinsansprüche			EUR	35,03				35,03	0,00
Dividendenansprüche			EUR	12.528,30				12.528,30	0,20
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	70,33				70,33	0,00
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>								<b>-0,01</b>	<b>0,00</b>
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH			TWD	-0,19			100,000	-0,01	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-10.836,05</b>	<b>-0,18</b>
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-70,32				-70,32	0,00
Kostenabgrenzungen			EUR	-10.765,73				-10.765,73	-0,18
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.123.657,56</b>	<b>100,00*</b>

\*<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Kepler Lingohr Global Equity MC

ISIN	DE000A0JDCH4
Fondsvermögen (EUR)	6.123.657,56
Anteilwert (EUR)	70,03
Umlaufende Anteile (STK)	87.446,00

# Vermögensaufstellung

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2022 oder letztbekannte.

<b>Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2022</b>		
Real (Brasilien)	(BRL)	5,63480 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,88725 = 1 (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,32985 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	140,81830 = 1 (EUR)
Südkoreanische Won	(KRW)	1.349,53760 = 1 (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	20,79780 = 1 (EUR)
Malaysische Ringgit	(MYR)	4,70120 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,51350 = 1 (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,68125 = 1 (EUR)
Neue Taiwan-Dollar	(TWD)	32,80245 = 1 (EUR)

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

# Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind:

## Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Euro</b>				
ACS Anr.	ES06670509L4	STK	-	2.812
CECONOMY	DE0007257503	STK	-	18.019
Leonardo	IT0003856405	STK	-	7.557
Rheinmetall	DE0007030009	STK	-	312
Software Nam.	DE000A2GS401	STK	-	1.919
VW Vorz.	DE0007664039	STK	-	402
<b>Englische Pfund</b>				
Bellway	GB0000904986	STK	-	1.315
GSK	GB00BN7SWP63	STK	-	1.637
Haleon	GB00BMX86B70	STK	-	2.046
IG Gr.Hold.	GB00B06QFB75	STK	-	4.130
Micro Focus Int.	GB00BJ1F4N75	STK	-	9.081
NatWest Gr.	GB00B7T77214	STK	11.783	-
<b>Hongkong Dollar</b>				
China Oriental Gr.	BMG2108V1019	STK	-	386.000
China Res.Cem.Hold.(New)	KYG2113L1068	STK	-	22.000
<b>Real (Brasilien)</b>				
CBD	BRPCARACNOR3	STK	-	6.600
Cia Siderurgica Nac.	BRCNSAACNOR6	STK	8.000	8.000
CSN Mineracao	BRCMINACNOR2	STK	-	26.600
Itausa Pref.	BRITSAACNPR7	STK	-	15.300
Marfrig Gl.Foods	BRMRFGACNORO	STK	-	7.700
<b>Japanische Yen</b>				
Air Water	JP3160670000	STK	-	1.700
Asahi Chem.Ind.	JP3111200006	STK	-	2.700
Astellas Pharma	JP3942400007	STK	-	1.500
Brother Ind.	JP3830000000	STK	-	1.200
Capcom	JP3218900003	STK	-	1.000
Dai-Ichi Life Hold.	JP3476480003	STK	-	1.100
Dentsu Gr.	JP3551520004	STK	-	600
Ebara	JP3166000004	STK	-	500
Fuji Media Hold.	JP3819400007	STK	-	2.200
IIDA Gr.Hold.	JP3131090007	STK	-	1.100
Kajima	JP3210200006	STK	-	2.000
Kinden	JP3263000006	STK	1.300	3.100
Kuraray	JP3269600007	STK	-	2.400
Kyudenko	JP3247050002	STK	-	1.000
Mitsui Chem.	JP3888300005	STK	-	900
Mizuho Fin.Gr.	JP3885780001	STK	-	1.800
Nihon Kohden	JP3706800004	STK	-	900
Nippon Electric Glass	JP3733400000	STK	1.200	1.200
NS Solutions	JP3379900008	STK	-	800
Oji Hold.	JP3174410005	STK	-	4.900
Sumitomo Heavy Ind.	JP3405400007	STK	-	1.000

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Taiheiyo Cement	JP3449020001	STK	-	1.400
Teijin	JP3544000007	STK	-	2.100
TIS	JP3104890003	STK	-	1.000
Yamada Hold.	JP3939000000	STK	-	7.300
Yokohama Rubber	JP3955800002	STK	-	1.800
<b>Südkoreanische Won</b>				
Meritz Sec.	KR7008560005	STK	-	3.866
S-Oil	KR7010950004	STK	-	249
<b>Mexikanische Peso</b>				
Coca-Cola FEMSA Units	MX01K0000002	STK	-	6.280
<b>Türkische Lira</b>				
Akbank	TRAAKBNK91N6	STK	-	92.040
BIM Birlesik Magazalar	TREBIMM00018	STK	-	8.001
Haci Omer Sabanci Hold.	TRASAHOL91Q5	STK	-	38.977
Kardemir Karabuk Demir Nam.'D'	TRAKRDMR91G7	STK	-	43.526
Koza Anadolu Metal Madencil	TREKOZA00014	STK	-	26.127
Turkcell	TRATCELL91M1	STK	-	30.609
Türk Traktor ve Ziraat M. Nam.	TRETRRK00010	STK	-	2.812
<b>Neue Taiwan-Dollar</b>				
China Motor	TW0002204005	STK	17.000	17.000
Macronix Int.	TW0002337003	STK	-	22.000
Micro-Star Int.	TW0002377009	STK	-	6.000
Pegatron	TW0004938006	STK	-	12.000
USI	TW0001304004	STK	-	23.000

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	98,45 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

## Sonstige Angaben

### Kepler Lingohr Global Equity MC

ISIN	DE000A0JDCH4
Fondsvermögen (EUR)	6.123.657,56
Anteilwert (EUR)	70,03
Umlaufende Anteile (STK)	87.446,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 5,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,50%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

Die Bildung von weiteren Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft. Die Rechte der Anleger, die Anteile aus bestehenden Anteilklassen erworben haben, bleiben bei der Bildung neuer Anteilklassen unberührt.

### Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten ggf. auftretender Marktverwerfungen i.Z.m. den Auswirkungen der Covid-19 Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV). Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV). Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichtäglich).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.