

Dynamik Invest

Halbjahresbericht

vom

1. Mai 2025 bis 31. Oktober 2025

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:

Thesaurierungsanteil	AT0000A0PDE4
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1DW11

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. Hans-Jürgen Gaugl
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender) (bis 30.09.2025)
Mag. Christoph Zoitl (Stv. Vorsitzender) (ab 15.10.2025)
Dr. Teodoro Cocca
Mag. Serena Denkmaier
Gerhard Lauss
Mag. Thomas Pointner

Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein
Dr. Michael Bumberger

Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus
Kurt Eichhorn
Dietmar Felber
Mag. Bernhard Hiebl
Roland Himmelfreundpointner
Mag. Uli Krämer
Mag. Katharina Lang
Renate Mittmannsgruber
Dr. David Striegl

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.

Dynamik Invest

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Dynamik Invest - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. Mai 2025 bis 31. Oktober 2025 vorzulegen.

In den Subfonds wurde von deren jeweils verwaltenden Verwaltungsgesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,10 % und 4,00 % per anno verrechnet (exkl. einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr). Für den Kauf der Anteile wurden keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 30.04.2025	per 31.10.2025
	EUR	EUR
Fondsvermögen	87.228.173,68	106.610.187,75
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	15.112,01	17.449,77
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	15.527,59	17.929,63
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	14.347,14	16.528,94
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	14.741,68	16.983,48

Umlaufende Dynamik Invest-Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile IT per 30.04.2025	443,508
Ausgabe	274,000
Rücknahmen	-37,000
Thesaurierungsanteile IT per 31.10.2025	680,508
Thesaurierungsanteile per 30.04.2025	5.612,676
Ausgabe	302,334
Rücknahmen	-183,522
Thesaurierungsanteile per 31.10.2025	5.731,488

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

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							
DE0005190003	BAY.MOTOREN WERKE AG ST	1.079			81,38	87.809,02	0,08
IT0005508921	BCA MONTE D.PASCHI D.SIE.	43.697		8.961	7,60	332.097,20	0,31
ES0113211835	BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	26.075		3.826	17,28	450.576,00	0,42
IT0000066123	BPER BANCA EO 3	35.786			10,31	368.774,73	0,35
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL O.N.	138			2.178,00	300.564,00	0,28
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03	5.006			47,87	239.637,22	0,22
NL0011821202	ING GROEP NV EO -,01	15.642			22,13	346.079,25	0,32
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2	728			367,35	267.430,80	0,25
DE0008232125	LUFTHANSA AG VNA O.N.	13.370			7,46	99.713,46	0,09
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	2.272			56,43	128.208,96	0,12
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.	310			547,00	169.570,00	0,16
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	10.410	10.410		14,97	155.837,70	0,15
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	2.653			86,48	229.431,44	0,22
IT0005239360	UNICREDIT	5.368		1.281	63,15	338.989,20	0,32
lautend auf AUD							
AU000000PME8	PRO MEDICUS LTD.	1.003			263,34	149.697,93	0,14
AU0000224040	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	10.317			24,50	143.257,56	0,13
lautend auf CAD							
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO.	1.381			130,55	111.493,56	0,10
CA13646K1084	CANADIAN PAC KA.CITY LTD.	2.319			101,63	145.747,77	0,14
CA15101Q2071	CELESTICA INC. O.N.	1.585		897	475,87	466.441,12	0,44
CA4969024047	KINROSS GOLD CORP.	18.568			33,37	383.178,00	0,36
CA5592224011	MAGNA INTL INC. A	2.343			62,49	90.544,49	0,08
lautend auf CHF							
CH0244767585	UBS GROUP AG SF -,10	10.094			30,68	333.757,88	0,31
lautend auf GBP							
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25	788			125,46	112.422,93	0,11
GB00B033F229	CENTRICA LS-,061728395	107.673			1,80	220.150,62	0,21
GB00BM8PJY71	NATWEST GR.PLC LS 1,0769	35.919			5,88	240.336,83	0,23
lautend auf HKD							
CNE100000296	BYD CO. LTD H YC 1	10.500	10.500	3.500	104,20	121.737,10	0,11
KYG549581067	HANSOH PHARMAC. HD-,00001	40.000			34,20	152.213,10	0,14
HK0388045442	HONGKONG EXCH. (BL 100)	3.700			432,40	178.013,66	0,17
CNE100004272	NONGFU SPRING CO. H YC 1	16.200	16.200		51,75	93.280,59	0,09
CNE100001MK7	PEOPL.INS.CO.(GR.) H YC 1	126.000	126.000		7,41	103.885,44	0,10
CNE1000003X6	PING AN INS.C.CHINA H YC1	23.500			57,10	149.303,47	0,14
KYG7170M1033	POP MART INT.GRP.DL-,0001	11.600		7.400	229,80	296.601,91	0,28
KYG8187G1055	SITC INTL HLDG.REGS HD-10	44.000			28,14	137.766,21	0,13
KYG960071028	WH GROUP LTD DL-,0001	240.000	86.500		7,34	196.007,74	0,18
lautend auf SEK							
SE0020050417	BOLIDEN AB	2.463			430,80	97.195,19	0,09
SE0015961909	HEXAGON AB B FRIA O.N.	13.575			116,85	145.302,54	0,14
lautend auf JPY							
JP3118000003	ASICS CORP.	7.200			3.917,00	158.218,23	0,15
JP3778630008	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	2.300			4.721,00	60.916,13	0,06
JP3476480003	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	25.200			1.081,00	152.825,81	0,14
JP3475350009	DAIICHI SANKYO CO. LTD	4.700			3.842,00	101.303,79	0,10
JP3811000003	FUJIKURA LTD	3.200		2.500	20.805,00	373.497,90	0,35
JP3294460005	INPEX CORP.	7.500			2.854,00	120.084,15	0,11
JP3240400006	KIKKOMAN CORP.	9.100			1.221,50	62.359,89	0,06
JP3869010003	MATSUKIYOCOCOKARA + CO.	8.800	8.800		2.788,50	137.665,08	0,13
JP3499800005	MITSUBISHI HC CAPITAL INC	20.700			1.196,00	138.890,32	0,13
JP3890310000	MS+AD INSUR.GRP HLDGS INC	11.500			3.204,00	206.709,68	0,19
JP3675600005	NISSIN FOODS HLDGS CO.LTD	4.969			2.782,50	77.566,58	0,07
lautend auf SGD							
SG1T75931496	SINGAPORE TELE. SD-,15	96.100	96.100		4,29	274.133,25	0,26

lautend auf USD

US88579Y1010	3M CO. DL-,01	766		166,45	110.237,51	0,10
US0028241000	ABBOTT LABS	959	959	124,67	103.370,68	0,10
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	2.515		228,20	496.215,63	0,47
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	328		249,25	70.684,77	0,07
US00724F1012	ADOBE INC.	209		339,24	61.301,37	0,06
US00846U1016	AGILENT TECHS INC. DL-,01	951		143,36	117.875,98	0,11
US0090661010	AIRBNB INC. DL-,01	659		126,34	71.985,18	0,07
US02079K3059	ALPHABET INC.CL.A DL-,001	3.668		281,48	892.675,64	0,84
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	2.007	2.007	222,86	386.719,71	0,36
US03076C1062	AMERIPRISE FINL DL-,01	554		454,11	217.514,21	0,20
US0378331005	APPLE INC.	5.905		271,40	1.385.627,70	1,30
BMG0450A1053	ARCH CAPITAL GROUP DL-,01	2.258		86,64	169.145,01	0,16
US0404132054	ARISTA NET.INC. NEW O.N.	1.349		158,44	184.796,44	0,17
US00206R1023	AT + T INC. DL 1	7.825		24,68	166.973,02	0,16
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10	715		261,53	161.675,56	0,15
US09290D1019	BLACKROCK INC. O.N.	292		1.098,05	277.218,23	0,26
US0997241064	BORGWARNER INC. DL-,01	6.798		44,14	259.436,04	0,24
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	1.113	1.113	376,47	362.278,32	0,34
US12008R1077	BUILDERS FIRSTSOUR.DL-,01	1.460		111,69	140.988,59	0,13
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS DL-,01	865		336,09	251.355,57	0,24
US14149Y1082	CARDINAL HEALTH INC.	1.733		189,84	284.448,14	0,27
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	551		583,15	277.810,52	0,26
US03073E1055	CENCORA DL-,01	989	989	341,21	291.766,12	0,27
US2044096012	CIA EN.GER.ADR PFD NV 1	110.129		2,06	196.148,83	0,18
US1255231003	CIGNA GROUP, THE DL 1	405		247,10	86.525,59	0,08
US1746101054	CITIZENS FINL GROUP DL-,01	3.741		50,57	163.567,67	0,15
US1264081035	CSX CORP. DL 1	3.537		35,64	108.990,73	0,10
US2561352038	DR REDDYS LABS ADR/1 IR 5	8.971		13,45	104.322,97	0,10
US5324571083	ELI LILLY	719		844,50	524.983,14	0,49
US29084Q1004	EMCOR GRP INC. DL-,01	523		648,00	293.017,46	0,27
US3032501047	FAIR ISAAC CORP. DL-,01	184		1.585,36	252.210,13	0,24
SG9999000020	FLEX LTD.	6.750		63,99	373.450,20	0,35
US34959E1091	FORTINET INC. DL-,001	2.064		84,20	150.258,34	0,14
US35137L1052	FOX CORP. A DL-,01	7.821		65,51	442.982,63	0,42
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-,001	2.771		118,44	283.760,37	0,27
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GRP INC.	343		790,16	234.328,96	0,22
US42824C1099	HEWLETT PACKARD ENT.	6.630		24,41	139.925,90	0,13
US4523081093	ILL. TOOL WKS	787		243,64	165.783,05	0,16
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	324		656,18	183.816,63	0,17
US46120E6023	INTUITIVE SURGIC. DL-,001	580		530,02	265.789,04	0,25
US46817M1071	JACKSON FNCL CL.A DL-,10	1.539		98,59	131.186,24	0,12
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	2.498	941	189,05	408.306,16	0,38
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	1.335		309,44	357.169,64	0,34
US4824801009	KLA CORP. DL -,001	361		1.214,41	379.043,76	0,36
IE000S9YS762	LINDE PLC EO -,001	537		429,91	199.603,73	0,19
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL-,0001	517		553,68	247.494,86	0,23
US58155Q1031	MCKESSON DL-,01	596		825,53	425.398,48	0,40
US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	1.088		666,47	626.940,48	0,59
US5926881054	METTLER-TOLEDO INTL	90		1.377,01	107.151,05	0,10
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	2.555		525,76	1.161.435,93	1,09
US6092071058	MONDELEZ INTL INC. A	2.436		57,78	121.684,16	0,11
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01	673		431,98	251.359,62	0,24
US64110L1061	NETFLIX INC. DL-,001	171		1.089,00	161.005,53	0,15
US6703461052	NUCOR CORP. DL-,40	1.069		149,74	138.398,81	0,13
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	10.560	118	202,89	1.852.428,15	1,74
US6826801036	ONEOK INC. (NEW) DL-,01	1.713		66,72	98.816,67	0,09
US68389X1054	ORACLE CORP. DL-,01	480	480	256,89	106.611,79	0,10
US7134481081	PEPSICO INC. DL-,0166	864	864	147,55	110.222,38	0,10
US74251V1026	PRINCIPAL FINL GRP DL-,01	1.671		82,74	119.538,77	0,11
US7427181091	PROCTER GAMBLE	1.706		149,58	220.632,44	0,21
US7458671010	PULTE GROUP INC. DL -,01	886		119,04	91.189,21	0,09
LR0008862868	ROYAL CARIB.CRUISES DL-,01	735		284,53	180.814,07	0,17
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	1.985		303,22	520.397,46	0,49
US87612G1013	TARGA RESOURCES DL -,001	1.735		151,52	227.293,10	0,21
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	413		344,75	123.103,71	0,12
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP.DL-,01	1.272		170,10	187.071,76	0,18
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	811		345,03	241.932,67	0,23

lautend auf ZAR

ZAE000255915	ABSA GROUP LTD. RC 2	19.623		193,89	190.439,90	0,18
--------------	----------------------	--------	--	--------	------------	------

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf EUR

LU2244386053	BNPPE-EO HY SRI FF EOA	200.000	20.000		11,17	2.233.000,00	2,09
IE00B0M62X26	IS EO I.L.GO.BD U.ETF EOA	9.500	1.000		232,44	2.208.180,00	2,07
IE00B3DKXQ41	ISHS3-EOAGBDESGSRIETF EOD	95.000	95.000		109,39	10.391.575,00	9,75
IE00B4WXJG34	ISHSIII-EO GB.5-7YR EODIS	25.000	3.000		146,23	3.655.625,00	3,43
IE00BLDGH553	ISHSIII-EUR GOV.B.C.EO A.	800.000	55.000		4,41	3.524.160,00	3,31
IE00BKP5L730	ISHSII-J.A.DLEMB.ETF EOHA	470.000	50.000		4,91	2.309.157,00	2,17
AT0000A2MHG3	KEPLER Euro Rentenfonds (IT) (T)	91.000	17.000		94,78	8.624.980,00	8,09
AT0000A1CTE6	KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds IT (T)	12.000			162,01	1.944.120,00	1,82
AT0000A32YY8	KEPLER Trend Select Aktienfonds IT (T)	105.000	7.000	10.000	154,96	16.270.800,00	15,25
AT0000A21BG6	KEPLER Value Aktienfonds IT (T)	17.000	17.000		316,20	5.375.400,00	5,04
LU1645380368	UBS C.BBGEOI-LBD1-10 EOD	150.000	25.000		14,52	2.178.075,00	2,04
AT000X250WT2	X-250 Welt Aktien (T)	46.000	46.000		117,21	5.391.660,00	5,06
AT0000A3BSN7	X-250 Welt Aktien IT (T)	89.800	4.000	29.200	117,36	10.538.928,00	9,88
LU0484968812	XTR.IIECOBDSRIPAB 1D	16.500	3.500		144,82	2.389.447,50	2,24
Summe Wertpapiervermögen						106.180.965,04	99,60

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR						510.990,98	0,48
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						510.990,98	0,48

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen						-98.792,77	-0,09
Diverse Gebühren						-9.506,76	-0,01
Dividendenansprüche						26.101,24	0,02
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						430,02	0,00
Summe sonstiges Vermögen						-81.768,27	-0,08

Fondsvermögen

106.610.187,75 100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet :

WÄHRUNG	KURS
Australische Dollar (AUD)	1,7644
Canadische Dollar (CAD)	1,6170
Schweizer Franken (CHF)	0,9279
Britische Pfund (GBP)	0,8794
Hongkong Dollar (HKD)	8,9874
Japanische Yen (JPY)	178,2500
Schwedische Kronen (SEK)	10,9168
Singapur-Dollar (SGD)	1,5039
US-Dollar (USD)	1,1566
Suedafrikanische Rand (ZAR)	19,9785

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 30. Oktober 2025 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	STÜCKE/NOMINALE IN TSD	ABGÄNGE	STÜCKE/NOMINALE IN TSD

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

lautend auf EUR

FR0000121014	LVMH	EO 0,3			379
--------------	------	--------	--	--	-----

lautend auf CAD

CA8849038085	THOMSON REUTERS CORP.				602
--------------	-----------------------	--	--	--	-----

lautend auf DKK

DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B	DK 0,1			3.623
--------------	-------------------	--------	--	--	-------

lautend auf GBP

GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC				169.437
--------------	--------------------	--	--	--	---------

lautend auf SEK

FI4000297767	NORDEA BANK ABP				10.410
SE0016101844	SINCH AB				38.007

lautend auf USD

US0533321024	AUTOZONE INC.	DL-,01			72
US2441991054	DEERE CO.	DL 1			180
US6541061031	NIKE INC. B				1.338
US8716071076	SYNOPSIS INC.	DL-,01			424

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf EUR

IE00016PSX47	AM.MSCI WLD ESG SEL.DLA		19.000		124.000
AT0000A28C64	KEPLER Growth Aktienfonds IT (T)				16.000

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.10.2025

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	29.145.857,54	27,34
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	77.035.107,50	72,26
Summe Wertpapiervermögen	106.180.965,04	99,60
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	510.990,98	0,48
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-81.768,27	-0,08
FOND S V E R M Ö G E N	106.610.187,75	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger