

Ethik Mix Dynamisch

Halbjahresbericht

vom

1. Juni 2024 bis 30. November 2024

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	AT0000A2RJ45
Thesaurierungsanteil	AT0000A2RJ52
Thesaurierungsanteil PM	AT0000A2RJ60

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)
Dr. Teodoro Cocca
Mag. Serena Denkmair
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.

Ethik Mix Dynamisch

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Ethik Mix Dynamisch - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. Juni 2024 bis 30. November 2024 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 31.05.2024	per 30.11.2024
	EUR	EUR
Fondsvermögen	21.147.533,26	24.774.385,17
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	104,25	113,42
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	108,42	117,95
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	104,64	114,05
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	108,82	118,61
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil PM	104,64	114,06
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil PM	104,64	114,06

Umlaufende Ethik Mix Dynamisch-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.05.2024	1.121,274
Ausgabe	3,279
Rücknahmen	-30,000
Ausschüttungsanteile per 30.11.2024	1.094,553
Thesaurierungsanteile per 31.05.2024	52.549,869
Ausgabe	7.251,499
Rücknahmen	-7.060,861
Thesaurierungsanteile per 30.11.2024	52.740,507
Thesaurierungsanteile PM per 31.05.2024	148.425,483
Ausgabe	27.232,112
Rücknahmen	-12.282,205
Thesaurierungsanteile PM per 30.11.2024	163.375,390

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

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							
IE00BF0L3536	AIB GROUP PLC EO -,625	10.878	1.496		5,10	55.477,80	0,22
PTBCP0AM0015	BCO COM. PORT.NOM. O.N.	409.931	409.931		0,45	183.157,17	0,74
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG NA O.N.	2.361		609	15,75	37.195,19	0,15
FI0009007884	ELISA OYJ A EO 0,5	3.140	337		43,24	135.773,60	0,55
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03	6.229	687	217	51,82	322.786,78	1,30
IT0003027817	IREN S.P.A. EO 1	17.451			1,99	34.675,14	0,14
FI0009005870	KONECRANES OYJ O.N.	2.047	2.047		63,35	129.677,45	0,52
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2	278	29		328,90	91.434,20	0,37
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	3.433	205		52,66	180.781,78	0,73
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	2.640	291	92	102,05	269.412,00	1,09
AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	1.568			18,15	28.459,20	0,11
DE0007164600	SAP SE O.N.	184	184		221,15	40.691,60	0,16
FR0000130809	STE GENERALE INH. EO 1,25	1.977	907	6.209	25,00	49.415,12	0,20
DE000TLX1005	TALANX AG NA O.N.	1.473	158		79,05	116.440,65	0,47
BE00003739530	UCB S.A.	1.927	1.927		182,45	351.581,15	1,42
IT0005239360	UNICREDIT	8.243	1.271	778	36,22	298.561,46	1,21
lautend auf AUD							
AU000000ANZ3	ANZ GROUP HLDGS LTD. O.N	2.168			31,50	42.079,71	0,17
AU000000BXB1	BRAMBLES LTD	9.828	1.300		19,18	116.149,31	0,47
AU000000WTC3	WISETECH GLOBAL LTD	4.033	770	1.438	125,85	312.740,65	1,26
lautend auf CAD							
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO.	2.120	127		156,33	224.216,98	0,91
CA13646K1084	CANADIAN PAC KA.CITY LTD.	2.016	216		106,30	144.982,00	0,59
CA15101Q2071	CELESTICA INC. O.N.	1.653	1.653		118,87	132.933,80	0,54
CA7800871021	ROYAL BK CDA	2.012	152		175,80	239.296,94	0,97
CA85472N1096	STANTEC INC.	2.573	221	113	121,06	210.732,13	0,85
CA8911605092	TORONTO-DOMINION BK	2.877	309		79,39	154.524,01	0,62
CA9628791027	WHEATON PREC. METALS	1.184	162		86,84	69.560,36	0,28
lautend auf CHF							
CH0012221716	ABB LTD. NA SF 0,12	3.199	3.199		49,48	169.862,66	0,69
CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	223	30		301,00	72.031,98	0,29
CH0008742519	SWISSCOM AG NAM. SF 1	91			510,00	49.804,15	0,20
CH0244767585	UBS GROUP AG SF -,10	6.816	585	300	28,08	205.390,65	0,83
lautend auf DKK							
DK0010307958	JYSKE BK A/S NAM. DK 10	449			494,00	29.743,87	0,12
DK0010219153	ROCKWOOL NAM.B DK 10	104		26	2.688,00	37.487,53	0,15
lautend auf GBP							
GB00B1YW4409	3I GROUP PLC LS-,738636	2.554	274		36,74	112.815,10	0,46
GB0005405286	HSBC HLDGS PLC DL-,50	32.915	5.080	3.117	7,32	289.636,18	1,17
GB0031274896	MARKS SPENCER GRP LS-,01	16.504	16.504		3,84	76.135,68	0,31
lautend auf HKD							
HK0000069689	AIA GROUP LTD	3.600			57,95	25.397,17	0,10
lautend auf SEK							
SE0000115446	VOLVO B (FRIA)	6.099	656		272,40	144.100,86	0,58
lautend auf ILS							
IL0006290147	TEVA PHARMACEUT. IS 0,1	7.674	824		59,77	118.935,56	0,48
lautend auf JPY							
JP3118000003	ASICS CORP.	18.700	18.700	3.400	3.009,00	351.962,84	1,42
JP3519400000	CHUGAI PHARMACEUT'L	6.500	900	500	6.612,00	268.830,93	1,09
JP3475350009	DAIICHI SANKYO CO. LTD	5.800	300		4.717,00	171.130,29	0,69
JP3890310000	MS+AD INSUR.GRP HLDGS INC	14.200	3.700		3.319,00	294.800,78	1,19
JP3762800005	NOMURA RESEARCH IN.	2.400			4.559,00	68.440,61	0,28
JP3866800000	PANASONIC HOLDINGS CORP.	6.000	1.600	16.100	1.503,50	56.427,10	0,23
JP3409800004	SUMITOMO FORESTRY	3.400	3.400		5.725,00	121.755,18	0,49
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	9.600	900		5.553,00	333.450,93	1,35
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	500	100	800	23.740,00	74.247,83	0,30

lautend auf KRW

KR7066570003	LG ELECTRO. (NEW) SW 5000	642				91.900,00	40.056,35	0,16
KR7005930003	SAMSUNG EL. SW 100	4.830	576	287		55.500,00	181.995,63	0,73

lautend auf USD

US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	2.006	242	158		183,08	348.013,34	1,40
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	902	138	84		362,16	309.550,19	1,25
US00724F1012	ADOBE INC.	498	74	28		513,68	242.407,50	0,98
US0079031078	ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	442	60			136,24	57.062,52	0,23
US0010551028	AFLAC INC. DL -,10	1.041	1.041			114,10	112.553,87	0,45
US00971T1016	AKAMAI TECH. DL-,01	322				93,86	28.639,17	0,12
US02079K1079	ALPHABET INC.CL C DL-,001	1.735	266	161		170,82	280.842,13	1,13
US02079K3059	ALPHABET INC.CL.A DL-,001	3.327	492	353		169,23	533.524,32	2,15
US03076C1062	AMERIPRISE FINL DL-,01	466	35			571,91	252.544,36	1,02
US0378331005	APPLE INC.	5.340	789	651		234,93	1.188.786,32	4,80
US0527691069	AUTODESK INC.	171				290,64	47.095,08	0,19
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10	818	70	36		306,92	237.904,44	0,96
US0865161014	BEST BUY CO. DL-,10	2.395	205	105		88,17	200.101,54	0,81
US09290D1019	BLACKROCK FDG INC. O.N.	210	210			1.019,45	202.866,01	0,82
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10	3.806	261			59,27	213.760,66	0,86
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS DL-,01	753	153	322		304,68	217.401,72	0,88
US12504L1098	CBRE GROUP INC. A DL-,01	2.631	405	247		140,71	350.808,31	1,42
US2044096012	CIA EN.GER.ADR PFD NV 1	49.370	6.535			2,00	93.565,81	0,38
US20441A1025	CIA SANEAMENTO BA.ADR/2	2.635	2.635			16,41	40.974,46	0,17
US1255231003	CIGNA GROUP, THE DL 1	858	131	79		336,50	273.587,61	1,10
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	1.394	191			59,29	78.319,21	0,32
US1729674242	CITIGROUP INC. DL -,01	4.592	708	433		70,16	305.292,07	1,23
US22788C1053	CROWDSTRIKE HLD. DL-,0005	469	49			347,59	154.477,12	0,62
US24703L2025	DELL TECHS INC. C DL-,01	949	101			124,38	111.851,25	0,45
US2786421030	EBAY INC. DL-,001	2.279	1.170			64,31	138.882,30	0,56
US0367521038	ELEVANCE HEALTH DL-,01	550	81	31		402,75	209.904,77	0,85
US5324571083	ELI LILLY	554	81	90		788,19	413.775,48	1,67
US3029411093	FTI CONSULTING DL-,01	620	65			203,72	119.687,67	0,48
US38526M1062	GRAND CANYON EDUCAT. INC.	704	75			164,79	109.932,87	0,44
US4567881085	INFOSYS LTD. ADR/1 IR5	12.338	1.490	974		22,74	265.863,85	1,07
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	277	17			636,17	166.984,83	0,67
US46120E6023	INTUITIVE SURGIC. DL-,001	106	106			538,55	54.094,85	0,22
US46817M1071	JACKSON FNCL CL.A DL-,10	979	979			100,13	92.890,43	0,37
US48020Q1076	JONES LANG LASALLE DL-,01	174				282,22	46.533,00	0,19
IE000S9YS762	LINDE PLC EO -,001	516	31			457,12	223.513,62	0,90
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL-,0001	787	94	61		532,38	397.027,44	1,60
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01	532	532			500,66	252.393,75	1,02
US6516391066	NEWMONT CORP. DL 1,60	3.656	3.656			42,04	145.644,12	0,59
US6703461052	NUCOR CORP. DL-,40	1.184	544			154,77	173.645,11	0,70
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	8.955	10.744	2.731		135,34	1.148.459,87	4,64
US6907421019	OWENS CORNING NEW DL-,01	1.733	267	163		205,10	336.812,57	1,36
US71363P1066	PERDOCEO EDUCATION DL-,01	4.797	792	4.836		27,63	125.595,67	0,51
US7427181091	PROCTER GAMBLE	2.231	564	77		179,36	379.183,32	1,53
US74366E1029	PROTAGONIST TH. DL-,00001	886	886			44,95	37.738,75	0,15
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	356	356			156,40	52.760,73	0,21
US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS DL-,01	776	82			163,32	120.095,06	0,48
US78442P1066	SLM CORP. DL-,20	7.691	826			27,20	198.232,92	0,80
US86333M1080	STRIDE INC. DL -,0001	613				107,04	62.177,12	0,25
US8716071076	SYNOPSIS INC. DL-,01	90				547,74	46.713,35	0,19
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	1.827	247	345		181,19	313.687,23	1,27
US87612E1064	TARGET CORP. DL-,0833	1.244	85			130,09	153.351,62	0,62
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	1.363	209	127		199,19	257.268,99	1,04
US9078181081	UNION PAC. DL 2,50	1.103	364	37		245,23	256.314,50	1,03
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	2.666	286			44,38	112.117,01	0,45
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	1.083	166	100		314,70	322.960,39	1,30

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf EUR

AT0000A1A1F0	KEPLER Ethik Rentenfonds IT (T)	17.719	2.420	325		161,67	2.864.630,73	11,57
LU0535037997	SALM-SARA GLBL.CON. IEOD	11.561	3.856			64,09	740.944,49	2,99
LU0993947141	UNIINST.GL.CONV.SUST. EOA	9.337				131,08	1.223.893,96	4,95

Summe Wertpapiervermögen

24.712.817,42 99,75

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	65.863,24	0,27
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	65.863,24	0,27

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-23.555,84	-0,10
Diverse Gebühren	-4.399,22	-0,02
Dividendenansprüche	22.987,45	0,09
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	672,12	0,00
Summe sonstiges Vermögen	-4.295,49	-0,02

Fondsvermögen	24.774.385,17	100,00
----------------------	----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Australische Dollar (AUD)	1,6229
Canadische Dollar (CAD)	1,4781
Schweizer Franken (CHF)	0,9319
Daenische Kronen (DKK)	7,4572
Britische Pfund (GBP)	0,8318
Hongkong Dollar (HKD)	8,2143
Israelische Schekel (ILS)	3,8565
Japanische Yen (JPY)	159,8700
Suedkoreanische Won (KRW)	1.472,9200
Schwedische Kronen (SEK)	11,5292
US-Dollar (USD)	1,0553

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 28. November 2024 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 ZUGÄNGE STÜCKE/NOMINALE IN TSD	VERKÄUFE ABGÄNGE STÜCKE/NOMINALE IN TSD
------	-------------	--	---

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

lautend auf EUR

FR0010259150	IPSEN S.A. PORT. EO 1	104	1.418
NL0000379121	RANDSTAD NV EO -,10	277	2.101
NL00150001Q9	STELLANTIS NV EO -,01	631	10.559

lautend auf AUD

AU000000SHL7	SONIC HEALTHCARE		1.323
--------------	------------------	--	-------

lautend auf CAD

CA56501R1064	MANULIFE FINANCIAL CORP.		10.572
--------------	--------------------------	--	--------

lautend auf GBP

GB0031743007	BURBERRY GROUP LS-,0005		4.481
--------------	-------------------------	--	-------

lautend auf NOK

NO0005052605	NORSK HYDRO ASA NK 1,098		27.160
--------------	--------------------------	--	--------

lautend auf ILS

IL0002730112	NICE LTD. IS 1		147
--------------	----------------	--	-----

lautend auf JPY

JP3548600000	DISCO CORP.	100	100
JP3197600004	ONO PHARMACEUT.		1.860
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP.		1.500

lautend auf USD

US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	54	511
US09247X1019	BLACKROCK CL. A DL -,01	14	210
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES		436
US4448591028	HUMANA INC. DL-,166	33	501
US56418H1005	MANPOWERGROUP INC. DL-,01	168	1.280
US8068821060	RADIUS RECYCLING INC.DL 1		1.041
US78463M1071	SPS COMMERCE INC. DL-,001	55	404

lautend auf ZAR

ZAE000085346	KUMBA IRON ORE LTD RC -01	458	6.165
--------------	---------------------------	-----	-------

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.11.2024

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	19.883.348,24	80,26
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	4.829.469,18	19,49
Summe Wertpapiervermögen	24.712.817,42	99,75
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	65.863,24	0,27
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-4.295,49	-0,02
FOND S V E R M Ö G E N	24.774.385,17	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger