

# Ethik Mix Dynamisch

## Halbjahresbericht

vom

1. Juni 2025 bis 30. November 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:**

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) (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.

## 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 2025 bis 30. November 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 31.05.2025	per 30.11.2025
	EUR	EUR
Fondsvermögen	26.020.335,88	30.432.205,13
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	109,46	122,73
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	113,83	127,63
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	110,07	123,96
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	114,47	128,91
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil PM	110,07	123,96
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil PM	110,07	123,96

### Umlaufende Ethik Mix Dynamisch-Anteile zum Berichtsstichtag

<b>Ausschüttungsanteile per 31.05.2025</b>	901,855
Ausgabe	577,985
Rücknahmen	0,000
<b>Ausschüttungsanteile per 30.11.2025</b>	1.479,840
<b>Thesaurierungsanteile per 31.05.2025</b>	59.912,655
Ausgabe	10.169,271
Rücknahmen	-3.545,552
<b>Thesaurierungsanteile per 30.11.2025</b>	66.536,374
<b>Thesaurierungsanteile PM per 31.05.2025</b>	175.578,571
Ausgabe	11.514,347
Rücknahmen	-9.600,708
<b>Thesaurierungsanteile PM per 30.11.2025</b>	177.492,210

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

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>							
IE00BF0L3536	AIB GROUP PLC EO -,625	11.661	2.153	1.370	8,76	102.092,06	0,34
IT0005508921	BCA MONTE D.PASCHI D.SIE.	2.667			8,33	22.216,11	0,07
PTBCP0AM0015	BCO COM. PORT.NOM. O.N.	416.986		53.348	0,82	343.012,68	1,13
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG NA O.N.	2.805			30,55	85.678,73	0,28
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	7.124	7.577	453	27,53	196.123,72	0,64
FI0009007884	ELISA OYJ A EO 0,5	3.009		741	38,04	114.462,36	0,38
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03	6.072		382	48,05	291.759,60	0,96
FI0009005870	KONECRANES OYJ O.N.	2.268		172	87,80	199.130,40	0,65
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2	319			372,60	118.859,40	0,39
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	3.809	200	337	58,13	221.417,17	0,73
NL0013654783	PROSUS NV EO -,05	6.588	524	451	53,78	354.302,64	1,16
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	2.929		223	83,12	243.458,48	0,80
AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	2.018			35,00	70.630,00	0,23
DE0007164600	SAP SE O.N.	184			207,00	38.088,00	0,13
FR0000130809	STE GENERALE INH. EO 1,25	2.267			59,90	135.793,30	0,45
DE000TLX1005	TALANX AG NA O.N.	1.635		124	111,70	182.629,50	0,60
IT0005239360	UNICREDIT	5.245		1.023	64,12	336.309,40	1,11
<b>lautend auf AUD</b>							
AU000000ANZ3	ANZ GROUP HLDGS LTD. O.N	2.168			35,08	42.841,94	0,14
AU000000BXB1	BRAMBLES LTD	10.981			24,01	148.519,79	0,49
AU000000CPU5	COMPUTERSHARE LTD.	1.106			35,63	22.198,38	0,07
AU000000TNE8	TECHNOLOGY ONE LTD.	929	929		30,12	15.762,35	0,05
AU000000WTC3	WISETECH GLOBAL LTD	1.408			69,72	55.298,11	0,18
<b>lautend auf CAD</b>							
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO.	2.436			131,82	197.426,08	0,65
CA13646K1084	CANADIAN PAC KA.CITY LTD.	2.237		170	101,07	139.006,20	0,46
CA15101Q2071	CELESTICA INC. O.N.	1.268		1.788	471,80	367.809,65	1,21
CA7800871021	ROYAL BK CDA	2.233	118	197	215,41	295.733,50	0,97
CA85472N1096	STANTEC INC.	2.855	150	252	135,53	237.896,19	0,78
CA8911605092	TORONTO-DOMINION BK	3.192		244	117,06	229.729,80	0,75
CA9628791027	WHEATON PREC. METALS	1.366			149,43	125.497,31	0,41
<b>lautend auf CHF</b>							
CH0012221716	ABB LTD. NA SF 0,12	3.588	189	319	57,12	219.593,44	0,72
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT NA SF0,02	145	145		1.291,00	200.573,23	0,66
CH0244767585	UBS GROUP AG SF -,10	6.796		430	30,91	225.077,00	0,74
<b>lautend auf GBP</b>							
GB00B1YW4409	3I GROUP PLC LS-,738636	2.202		848	31,96	80.346,98	0,26
GB0005405286	HSBC HLDGS PLC DL-,50	34.876		2.192	10,65	424.054,57	1,39
GB0031274896	MARKS SPENCER GRP LS-,01	12.603		7.074	3,50	50.360,20	0,17
<b>lautend auf HKD</b>							
HK0000069689	AIA GROUP LTD	3.600			82,05	32.745,78	0,11
BMG5150J1577	JOHNSON EL.HLDGS HD-,05	25.500	25.500		30,12	85.147,00	0,28
CNE100001922	NEW CN LIFE INSUR.H YC1	13.200	13.200		47,06	68.865,24	0,23
<b>lautend auf NOK</b>							
NO0003733800	ORKLA NK 1,25	2.275	2.275		108,10	20.878,12	0,07
<b>lautend auf SEK</b>							
SE0000115446	VOLVO B (FRIA)	7.009			284,50	181.334,28	0,60
<b>lautend auf HUF</b>							
HU0000073507	MAGYAR TELEK.T.NA A UF100	13.804	13.804		1.774,00	64.184,46	0,21
<b>lautend auf ILS</b>							
IL0006625771	BK HAPOALIM BM IS 1	1.561	1.561		70,27	28.961,44	0,10
IL0006046119	BK LEUMI LE-ISRAEL IS1	8.863	2.263	606	68,10	159.358,50	0,52
IL0007670123	PHOENIX FINAN.LTD IS 1	7.333	7.784	451	130,80	253.242,61	0,83
<b>lautend auf JPY</b>							
JP3122400009	ADVANTEST CORP.	3.600		900	20.410,00	405.340,10	1,33

JP3118000003	ASICS CORP.	10.500		4.100	3.826,00	221.619,68	0,73
JP3519400000	CHUGAI PHARMACEUT'L	5.752		1.800	8.426,00	267.371,06	0,88
JP3811000003	FUJIKURA LTD	1.900	2.000	100	18.100,00	189.717,00	0,62
JP3890310000	MS+AD INSUR.GRP HLDGS INC	8.200		4.100	3.442,00	155.703,65	0,51
JP3762800005	NOMURA RESEARCH IN.	3.200	500		6.287,00	110.985,82	0,36
JP3866800000	PANASONIC HOLDINGS CORP.	7.100			1.933,50	75.731,51	0,25
JP3970300004	RECRUIT HOLDINGS CO.LTD	3.600		2.000	8.029,00	159.454,96	0,52
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	9.000		1.100	5.507,00	273.420,86	0,90
<b>lautend auf KRW</b>							
KR7012330007	HYUNDAI MOB. SW 5000	136			304.500,00	24.423,93	0,08
KR7207940008	SAMSUNG BIOLOGICS KRW2500	127	127	195	1.646.000,00	123.119,69	0,40
KR7005930003	SAMSUNG EL. SW 100	5.360	284	475	103.500,00	327.185,87	1,08
<b>lautend auf USD</b>							
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	2.226		169	227,66	437.060,08	1,44
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	1.001		76	247,85	213.969,69	0,70
US0008991046	ADMA BIOLOGICS DL-,0001	2.973		2.046	19,14	49.075,65	0,16
US00724F1012	ADOBE INC.	194		359	317,52	53.125,38	0,17
US0010551028	AFLAC INC. DL -,10	1.194			110,55	113.839,33	0,37
US00971T1016	AKAMAI TECH. DL-,01	322			89,45	24.840,79	0,08
US02079K3059	ALPHABET INC.CLA DL-,001	2.903	167	885	319,95	801.047,74	2,63
US02079K1079	ALPHABET INC.CL.C DL-,001	1.925		146	320,28	531.728,33	1,75
US03076C1062	AMERIPRISE FINL DL-,01	523	27	40	453,47	204.540,59	0,67
US0378331005	APPLE INC.	5.447	109	838	277,55	1.303.850,67	4,28
US0527691069	AUTODESK INC.	220			301,38	57.182,92	0,19
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10	977			254,33	214.299,62	0,70
US09290D1019	BLACKROCK INC. O.N.	246	12		1.040,06	220.659,56	0,73
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	1.187	1.227	40	397,57	406.999,22	1,34
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS DL-,01	733		40	306,35	193.664,98	0,64
US14149Y1082	CARDINAL HEALTH INC.	2.139	1.943	469	213,14	393.192,29	1,29
US12504L1098	CBRE GROUP INC. A DL-,01	2.621		199	162,21	366.668,75	1,20
US03073E1055	CENCORA DL-,01	1.214	181	40	368,53	385.852,02	1,27
US20441A1025	CIA SANEAMENTO BA.ADR/2	10.122	1.507	692	26,45	230.898,58	0,76
US1255231003	CIGNA GROUP, THE DL 1	1.024			278,35	245.821,82	0,81
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	5.456	1.197	373	76,07	357.945,60	1,18
US1729674242	CITIGROUP INC. DL -,01	4.577		652	102,50	404.607,59	1,33
NL0010545661	CNH INDUSTRIAL EO -,01	2.127	2.127		9,40	17.243,47	0,06
US22788C1053	CROWDSTRIKE HLD. DL-,0005	527	28	40	501,54	227.953,07	0,75
US24703L2025	DELL TECHS INC. C DL-,01	851			133,26	97.804,45	0,32
US2786421030	EBAY INC. DL-,001	2.546			82,49	181.129,40	0,60
US5324571083	ELI LILLY	473		167	1.104,34	450.498,34	1,48
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-,001	3.432		215	127,51	377.416,40	1,24
US38059T1060	GOLD FIELDS ADR/1 RC-,50	2.758			43,22	102.803,59	0,34
US38526M1062	GRAND CANYON EDUCAT. INC.	841			156,43	113.460,66	0,37
US45104G1040	ICICI BANK LTD ADR/2	2.610	2.610		31,01	69.802,59	0,23
US4567881085	INFOSYS LTD. ADR/1 IR5	14.181			17,42	213.051,33	0,70
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	311			629,13	168.744,66	0,55
US46120E6023	INTUITIVE SURGIC. DL-,001	208	102		574,23	103.009,78	0,34
IE000S9YS762	LINDE PLC EO -,001	583	30	40	407,90	205.093,32	0,67
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL-,0001	405		496	544,93	190.337,77	0,63
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	1.636	1.466	120	485,50	685.017,68	2,25
US6516391066	NEWMONT CORP. DL 1,60	4.737	687	308	90,52	369.808,75	1,22
US6703461052	NUCOR CORP. DL-,40	1.314		100	159,13	180.333,61	0,59
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	9.530	571	831	180,26	1.481.567,74	4,86
US6907421019	OWENS CORNING NEW DL-,01	621		992	111,56	59.748,82	0,20
US71363P1066	PERDOCEO EDUCATION DL-,01	2.747			27,95	66.217,03	0,22
US7427181091	PROCTER GAMBLE	2.614		164	148,25	334.217,77	1,10
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	423			165,14	60.245,12	0,20
US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS DL-,01	927			189,69	151.653,84	0,50
US78442P1066	SLM CORP. DL-,20	8.839			29,05	221.451,44	0,73
US86333M1080	STRIDE INC. DL -,0001	637			63,80	35.050,11	0,12
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	1.775		402	289,96	443.880,12	1,46
US8760301072	TAPESTRY INC. DL-,01	1.551	1.551		110,70	148.077,36	0,49
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	1.513	80	133	165,35	215.760,72	0,71
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	566	606	40	419,64	204.843,67	0,67
US9078181081	UNION PAC. DL 2,50	1.223		93	230,66	243.292,09	0,80
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	3.184			40,88	112.256,94	0,37
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	1.227	55	80	333,79	353.221,50	1,16

**Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere**

**Aktien**

**lautend auf KRW**

KR70126Z0002	SAMSUNG EP.HLDGS SW 2500	68	68	434.500,00	17.470,20	0,06
--------------	--------------------------	----	----	------------	-----------	------

**In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate**

**Anteile an OGAW und OGA**

**lautend auf EUR**

AT0000A1A1F0	KEPLER Ethik Rentenfonds IT (T)	21.227	4.538	165,57	3.514.513,00	11,54
LU0535037997	SALM-SARA GLBL.CON. IEOD	16.552	10.191	69,44	1.149.370,88	3,78
LU0993947141	UNIINST.GL.CONV.ESG EOA	8.182	2.785	140,13	1.146.543,66	3,77

**Summe Wertpapiervermögen** **30.286.241,91** **99,52**

**Bankguthaben/Verbindlichkeiten**

EUR					155.612,24	0,51
-----	--	--	--	--	------------	------

**Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten** **155.612,24** **0,51**

**Sonstiges Vermögen**

Ausstehende Zahlungen					-27.595,10	-0,09
Diverse Gebühren					-5.298,76	-0,02
Dividendenansprüche					22.158,93	0,07
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)					1.085,91	0,00

**Summe sonstiges Vermögen** **-9.649,02** **-0,03**

**Fondsvermögen** **30.432.205,13** **100,00**

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet :

<b>WÄHRUNG</b>	<b>KURS</b>
Australische Dollar (AUD)	1,7752
Canadische Dollar (CAD)	1,6265
Schweizer Franken (CHF)	0,9333
Britische Pfund (GBP)	0,8759
Hongkong Dollar (HKD)	9,0204
Ungarische Forint (HUF)	381,5300
Israelische Schekel (ILS)	3,7875
Japanische Yen (JPY)	181,2700
Suedkoreanische Won (KRW)	1.695,5500
Norwegische Kronen (NOK)	11,7792
Schwedische Kronen (SEK)	10,9966
US-Dollar (USD)	1,1595

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 27. November 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	ABGÄNGE
		STÜCKE/NOMINALE IN TSD	STÜCKE/NOMINALE IN TSD

**Wertpapiervermögen**

**Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere**

**Aktien**

**lautend auf CHF**

CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05		223
CH0008742519	SWISSCOM AG NAM. SF 1		109

**lautend auf DKK**

DK0063855168	ROCKWOOL A/S NAM. B DK 1		1.340
--------------	--------------------------	--	-------

**lautend auf JPY**

JP3409800004	SUMITOMO FORESTRY		1.000
--------------	-------------------	--	-------

**lautend auf KRW**

KR7066570003	LG ELECTRO. (NEW) SW 5000		642
--------------	---------------------------	--	-----

**lautend auf USD**

US0865161014	BEST BUY CO. DL-,10		485
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10		5.501
US0367521038	ELEVANCE HEALTH DL-,01		635
US48020Q1076	JONES LANG LASALLE DL-,01		174
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01	31	642
US8716071076	SYNOPSIS INC. DL-,01		119

## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.11.2025

Wertpapiervermögen	EUR	%
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>		
Aktien	24.458.344,17	80,37
<b>Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>		
Aktien	17.470,20	0,06
<b>In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate</b>		
Anteile an OGAW und OGA	5.810.427,54	19,09
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>30.286.241,91</b>	<b>99,52</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>		
<b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>155.612,24</b>	<b>0,51</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>		
<b>Summe Sonstiges Vermögen</b>	<b>-9.649,02</b>	<b>-0,03</b>
<b>FOND S V E R M Ö G E N</b>	<b>30.432.205,13</b>	<b>100,00</b>

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger