

# Dividend Select Aktien

## Halbjahresbericht

vom

1. September 2025 bis 28. Februar 2026

**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     | AT0000A2YCA2 |
| Ausschüttungsanteil IT  | AT0000A2YCB0 |
| Thesaurierungsanteil    | AT0000A32QK3 |
| Thesaurierungsanteil IT | AT0000A32QL1 |

## **Inhaltsübersicht**

|                                                      |    |
|------------------------------------------------------|----|
| Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft | 4  |
| Allgemeine Fondsdaten                                | 5  |
| Vermögensaufstellung                                 | 6  |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens                   | 10 |

## 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.

## Dividend Select Aktien

### Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Dividend Select Aktien - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. September 2025 bis 28. Februar 2026 vorzulegen.

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

| Fondsdetails                                | per 31.08.2025 | per 28.02.2026 |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                             | EUR            | EUR            |
| Fondsvermögen                               | 48.847.207,16  | 56.365.884,66  |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil     | 127,12         | 135,70         |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil         | 132,20         | 141,12         |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT  | 128,39         | 137,33         |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT      | 128,39         | 137,33         |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT | 131,72         | 143,55         |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT     | 136,98         | 149,29         |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil    | 130,13         | 141,61         |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil        | 135,33         | 147,27         |

#### Umlaufende Dividend Select Aktien-Anteile zum Berichtsstichtag

|                                                |             |
|------------------------------------------------|-------------|
| <b>Ausschüttungsanteile per 31.08.2025</b>     | 253.353,930 |
| Ausgabe                                        | 25.697,802  |
| Rücknahmen                                     | -7.266,391  |
| <b>Ausschüttungsanteile per 28.02.2026</b>     | 271.785,341 |
| <b>Ausschüttungsanteile IT per 31.08.2025</b>  | 18.100,000  |
| Ausgabe                                        | 0,000       |
| Rücknahmen                                     | -2.950,000  |
| <b>Ausschüttungsanteile IT per 28.02.2026</b>  | 15.150,000  |
| <b>Thesaurierungsanteile IT per 31.08.2025</b> | 9.500,000   |
| Ausgabe                                        | 0,000       |
| Rücknahmen                                     | -3.800,000  |
| <b>Thesaurierungsanteile IT per 28.02.2026</b> | 5.700,000   |
| <b>Thesaurierungsanteile per 31.08.2025</b>    | 100.392,929 |
| Ausgabe                                        | 21.147,720  |
| Rücknahmen                                     | -4.433,851  |
| <b>Thesaurierungsanteile per 28.02.2026</b>    | 117.106,798 |

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

| ISIN                                                                                    | BEZEICHNUNG               | STÜCKE/<br>NOMINALE<br>IN TSD | KÄUFE<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE | KURS     | KURSWERT<br>IN EUR | ANTEIL<br>IN % |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|------------------|---------------------|----------|--------------------|----------------|
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                                               |                           |                               |                  |                     |          |                    |                |
| <b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b> |                           |                               |                  |                     |          |                    |                |
| <b>Aktien</b>                                                                           |                           |                               |                  |                     |          |                    |                |
| <b>lautend auf EUR</b>                                                                  |                           |                               |                  |                     |          |                    |                |
| ES0113211835                                                                            | BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49 | 33.357                        | 1.766            |                     | 20,10    | 670.475,70         | 1,19           |
| DE0005552004                                                                            | DEUTSCHE POST AG NA O.N.  | 7.784                         | 261              |                     | 49,82    | 387.798,88         | 0,69           |
| ES0148396007                                                                            | INDITEX INH. EO 0,03      | 14.251                        | 754              |                     | 57,44    | 818.577,44         | 1,45           |
| NL0011821202                                                                            | ING GROEP NV EO -,01      | 43.580                        | 2.620            |                     | 24,97    | 1.088.192,60       | 1,93           |
| FR0000130577                                                                            | PUBLICIS GRP INH. EO 0,40 | 5.609                         | 306              |                     | 75,48    | 423.367,32         | 0,75           |
| DE0007236101                                                                            | SIEMENS AG NA O.N.        | 3.118                         | 214              |                     | 248,65   | 775.290,70         | 1,38           |
| <b>lautend auf AUD</b>                                                                  |                           |                               |                  |                     |          |                    |                |
| AU000000NAB4                                                                            | NATL AUSTR. BK            | 8.355                         | 415              |                     | 49,04    | 246.244,81         | 0,44           |
| AU000000PNI7                                                                            | PINNACLE INV. MGMT GRP    | 22.194                        | 979              |                     | 15,92    | 212.348,31         | 0,38           |
| AU000000PME8                                                                            | PRO MEDICUS LTD.          | 2.529                         | 71               |                     | 127,60   | 193.941,02         | 0,34           |
| <b>lautend auf CAD</b>                                                                  |                           |                               |                  |                     |          |                    |                |
| CA0641491075                                                                            | BK NOVA SCOTIA            | 10.380                        | 591              |                     | 105,06   | 676.062,61         | 1,20           |
| CA1360691010                                                                            | CIBC                      | 7.220                         | 319              |                     | 141,84   | 634.874,80         | 1,13           |
| CA87971M1032                                                                            | TELUS CORP.               | 25.053                        | 1.506            |                     | 18,72    | 290.748,68         | 0,52           |
| <b>lautend auf CHF</b>                                                                  |                           |                               |                  |                     |          |                    |                |
| CH0012214059                                                                            | HOLCIM LTD. NAM.SF2       | 6.881                         | 364              |                     | 71,90    | 542.066,29         | 0,96           |
| CH0012005267                                                                            | NOVARTIS NAM. SF 0,49     | 2.121                         | 93               |                     | 128,10   | 297.688,29         | 0,53           |
| CH0011075394                                                                            | ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10 | 1.388                         | 95               |                     | 578,80   | 880.217,38         | 1,56           |
| <b>lautend auf DKK</b>                                                                  |                           |                               |                  |                     |          |                    |                |
| DK0010274414                                                                            | DANSKE BK NAM. DK 10      | 17.290                        | 1.039            |                     | 332,50   | 769.375,15         | 1,36           |
| <b>lautend auf GBP</b>                                                                  |                           |                               |                  |                     |          |                    |                |
| GB0008706128                                                                            | LLOYDS BKG GRP LS-,25     | 198.980                       | 9.452            |                     | 1,05     | 238.415,08         | 0,42           |
| GB00BVZK7T90                                                                            | UNILEVER PLC LS -,035     | 6.420                         | 6.420            |                     | 53,61    | 393.124,08         | 0,70           |
| <b>lautend auf HKD</b>                                                                  |                           |                               |                  |                     |          |                    |                |
| HK0000063609                                                                            | SWIRE PROPERTIES LTD      | 133.000                       | 8.400            |                     | 26,34    | 380.263,99         | 0,67           |
| KYG960071028                                                                            | WH GROUP LTD DL-,0001     | 686.000                       | 34.000           |                     | 9,96     | 741.653,82         | 1,32           |
| <b>lautend auf NOK</b>                                                                  |                           |                               |                  |                     |          |                    |                |
| NO0010063308                                                                            | TELENOR ASA NK 6          | 63.252                        | 3.803            |                     | 172,10   | 965.709,37         | 1,71           |
| <b>lautend auf SEK</b>                                                                  |                           |                               |                  |                     |          |                    |                |
| SE0007100599                                                                            | SVENSKA HDLSBKN A SK1,433 | 54.133                        | 2.962            |                     | 145,55   | 737.139,05         | 1,31           |
| <b>lautend auf JPY</b>                                                                  |                           |                               |                  |                     |          |                    |                |
| JP3778630008                                                                            | BANDAI NAMCO HOLDINGS INC | 7.400                         |                  |                     | 4.132,00 | 166.024,87         | 0,29           |
| JP3218900003                                                                            | CAPCOM CO.LTD             | 8.400                         | 500              |                     | 3.365,00 | 153.477,77         | 0,27           |
| JP3551500006                                                                            | DENSO CORP.               | 30.900                        | 1.700            |                     | 2.232,50 | 374.568,33         | 0,66           |
| JP3787000003                                                                            | HITACHI CONSTR.MACH.      | 9.300                         | 400              |                     | 6.875,00 | 347.165,66         | 0,62           |
| JP3933800009                                                                            | LY CORP.                  | 59.300                        | 3.000            |                     | 379,90   | 122.322,15         | 0,22           |
| JP3902400005                                                                            | MITSUBISHI EL. CORP.      | 21.100                        | 1.400            |                     | 5.870,00 | 672.514,52         | 1,19           |
| JP3756600007                                                                            | NINTENDO CO. LTD          | 5.700                         | 200              |                     | 8.737,00 | 270.407,23         | 0,48           |
| JP3970300004                                                                            | RECRUIT HOLDINGS CO.LTD   | 4.300                         |                  |                     | 6.750,00 | 157.598,96         | 0,28           |
| JP3452000007                                                                            | TAIYO YUDEN CO. LTD       | 7.100                         | 7.100            |                     | 4.889,00 | 188.477,49         | 0,33           |
| JP3538800008                                                                            | TDK CORP.                 | 21.000                        | 1.800            |                     | 2.430,50 | 277.137,97         | 0,49           |
| <b>lautend auf SGD</b>                                                                  |                           |                               |                  |                     |          |                    |                |
| SG1M51904654                                                                            | CAPITALAND INT.COMM.TRUST | 325.200                       | 17.300           |                     | 2,50     | 545.381,36         | 0,97           |
| SG1L01001701                                                                            | DBS GRP HLDGS SD 1        | 23.400                        | 1.600            |                     | 57,16    | 897.259,01         | 1,59           |
| <b>lautend auf USD</b>                                                                  |                           |                               |                  |                     |          |                    |                |
| US88579Y1010                                                                            | 3M CO. DL-,01             | 5.425                         | 320              |                     | 166,17   | 765.516,52         | 1,36           |
| US0028241000                                                                            | ABBOTT LABS               | 3.107                         | 83               |                     | 116,26   | 306.742,37         | 0,54           |
| IE00B4BNMY34                                                                            | ACCENTURE A DL-,0000225   | 2.178                         | 119              |                     | 207,38   | 383.554,38         | 0,68           |
| US02079K3059                                                                            | ALPHABET INC.CL.A DL-,001 | 2.947                         | 831              | 4.018               | 307,38   | 769.233,07         | 1,36           |
| US02079K1079                                                                            | ALPHABET INC.CL.C DL-,001 | 2.799                         | 2.799            |                     | 307,15   | 730.055,07         | 1,30           |
| US0311621009                                                                            | AMGEN INC. DL-,0001       | 1.308                         | 71               |                     | 379,33   | 421.334,61         | 0,75           |
| US0320951017                                                                            | AMPHENOL CORP. A DL-,001  | 5.094                         | 254              |                     | 148,47   | 642.243,70         | 1,14           |
| US0326541051                                                                            | ANALOG DEVICES INC.DL-166 | 2.686                         | 158              |                     | 354,35   | 808.240,57         | 1,43           |
| US0378331005                                                                            | APPLE INC.                | 9.539                         | 1.450            | 104                 | 272,95   | 2.210.996,99       | 3,91           |
| US0382221051                                                                            | APPLIED MATERIALS INC.    | 2.613                         | 732              |                     | 375,72   | 833.692,56         | 1,48           |

|              |                            |        |        |       |          |              |      |
|--------------|----------------------------|--------|--------|-------|----------|--------------|------|
| US00206R1023 | AT + T INC. DL 1           | 29.169 | 1.726  |       | 27,46    | 680.180,66   | 1,21 |
| US0530151036 | AUTOM. DATA PROC. DL -,10  | 1.582  | 100    |       | 218,36   | 293.347,08   | 0,52 |
| US09290D1019 | BLACKROCK INC. O.N.        | 669    | 38     |       | 1.090,27 | 619.387,42   | 1,10 |
| US09260D1072 | BLACKSTONE INC. DL-,00001  | 3.690  | 195    |       | 117,95   | 369.595,36   | 0,66 |
| US1101221083 | BRISTOL-MYERS SQUIBB DL-10 | 6.834  | 228    |       | 61,10    | 354.583,39   | 0,63 |
| US11135F1012 | BROADCOM INC. DL-,001      | 6.275  | 445    | 68    | 321,70   | 1.714.221,72 | 3,04 |
| US14040H1059 | CAPITAL ONE FINL DL-,01    | 1.425  | 58     |       | 208,47   | 252.267,11   | 0,45 |
| US14316J1088 | CARLYLE GROUP INC.         | 15.476 | 1.073  |       | 54,46    | 715.712,43   | 1,27 |
| US17275R1023 | CISCO SYSTEMS DL-,001      | 10.798 | 639    |       | 78,10    | 716.137,74   | 1,27 |
| US2310211063 | CUMMINS INC. DL 2,50       | 451    | 20     |       | 588,11   | 225.235,74   | 0,40 |
| US2441991054 | DEERE CO. DL 1             | 1.128  | 64     |       | 619,46   | 593.368,61   | 1,05 |
| US5324571083 | ELI LILLY                  | 920    | 77     | 120   | 1.022,02 | 798.453,13   | 1,42 |
| US3696043013 | GE AEROSPACE DL -,06       | 1.490  | 81     |       | 340,84   | 431.259,85   | 0,77 |
| US3724601055 | GENUINE PARTS DL 1         | 1.460  | 92     |       | 116,86   | 144.884,17   | 0,26 |
| US3755581036 | GILEAD SCIENCES DL-,001    | 4.906  | 260    |       | 143,77   | 598.960,28   | 1,06 |
| US38141G1040 | GOLDMAN SACHS GRP INC.     | 289    | 15     |       | 929,00   | 227.989,98   | 0,40 |
| US4370761029 | HOME DEPOT INC. DL-,05     | 2.666  | 184    |       | 375,09   | 849.176,24   | 1,51 |
| US4592001014 | INTL BUS. MACH. DL-,20     | 1.692  | 92     |       | 242,01   | 347.724,97   | 0,62 |
| US4612021034 | INTUIT INC. DL-,01         | 1.141  | 79     |       | 394,42   | 382.161,36   | 0,68 |
| US4781601046 | JOHNSON + JOHNSON DL 1     | 3.092  | 164    |       | 243,47   | 639.274,15   | 1,13 |
| US4943681035 | KIMBERLY-CLARK DL 1,25     | 3.875  | 251    |       | 110,38   | 363.215,44   | 0,64 |
| US49456B1017 | KINDER MORGAN P DL-,01     | 34.847 | 2.416  |       | 33,06    | 978.296,38   | 1,74 |
| US48251W1045 | KKR + CO. INC. O.N.        | 2.600  | 87     |       | 93,62    | 206.701,77   | 0,37 |
| US5128073062 | LAM RESEARCH CORP. NEW     | 4.963  | 553    | 3.767 | 239,07   | 1.007.561,49 | 1,79 |
| NL0009434992 | LYONDELLBAS.IND.A EO -,04  | 21.413 | 9.944  |       | 56,30    | 1.023.736,33 | 1,82 |
| US5719032022 | MARRIOTT INTL A DL-,01     | 906    | 48     |       | 350,57   | 269.715,03   | 0,48 |
| US5738741041 | MARVELL TECH. GRP DL-,002  | 5.747  | 313    |       | 79,29    | 386.956,21   | 0,69 |
| US57636Q1040 | MASTERCARD INC.A DL-,0001  | 357    | 23     |       | 514,77   | 156.057,14   | 0,28 |
| IE00BTN1Y115 | MEDTRONIC PLC DL-,0001     | 6.102  | 323    |       | 97,03    | 502.782,83   | 0,89 |
| US30303M1027 | META PLATF. A DL-,000006   | 1.974  | 140    | 21    | 657,01   | 1.101.339,79 | 1,95 |
| US5949181045 | MICROSOFT DL-,00000625     | 6.325  | 450    | 69    | 401,72   | 2.157.675,78 | 3,83 |
| LU0038705702 | MILLICOM INTL CELL. DL1,5  | 19.026 | 2.584  | 2.393 | 70,68    | 1.141.947,76 | 2,03 |
| US6098391054 | MONOLITHIC POWER DL-,001   | 467    | 25     |       | 1.180,13 | 468.003,32   | 0,83 |
| US6174464486 | MORGAN STANLEY DL-,01      | 4.928  | 291    |       | 177,49   | 742.757,07   | 1,32 |
| US67066G1040 | NVIDIA CORP. DL-,001       | 4.206  | 282    | 634   | 184,89   | 660.366,29   | 1,17 |
| US6826801036 | ONEOK INC. (NEW) DL-,01    | 9.360  | 496    |       | 84,02    | 667.822,01   | 1,18 |
| US68389X1054 | ORACLE CORP. DL-,01        | 2.042  | 134    |       | 150,31   | 260.642,85   | 0,46 |
| US7043261079 | PAYCHEX INC. DL-,01        | 6.185  | 365    |       | 94,48    | 496.228,60   | 0,88 |
| US7170811035 | PFIZER INC. DL-,05         | 31.234 | 21.900 |       | 27,10    | 718.785,16   | 1,28 |
| US7427181091 | PROCTER GAMBLE             | 3.593  | 197    |       | 163,75   | 499.621,05   | 0,89 |
| LR0008862868 | ROYAL CARIB. CRUISES DL-01 | 2.171  | 137    |       | 318,94   | 587.991,46   | 1,04 |
| US8574771031 | STATE STREET CORP. DL 1    | 1.924  | 105    |       | 132,27   | 216.106,90   | 0,38 |
| US8636671013 | STRYKER CORP. DL-,10       | 752    | 31     |       | 386,06   | 246.532,88   | 0,44 |
| US74144T1088 | T.ROW.PR.GRP DL-,20        | 6.196  | 366    |       | 96,46    | 507.529,01   | 0,90 |
| US8760301072 | TAPESTRY INC. DL-,01       | 2.647  | 727    |       | 160,49   | 360.748,16   | 0,64 |
| US8825081040 | TEXAS INSTR. DL 1          | 3.240  | 224    |       | 212,63   | 585.021,40   | 1,04 |
| US8923561067 | TRACTOR SUPPLY DL-,008     | 4.568  | 216    |       | 51,18    | 198.531,11   | 0,35 |
| US9029733048 | U.S. BANCORP DL-,01        | 3.833  | 242    |       | 57,26    | 186.377,02   | 0,33 |
| US9113121068 | UNITED PARCEL SE.B DL-01   | 3.828  | 128    |       | 116,63   | 379.126,73   | 0,67 |
| US91324P1021 | UNITEDHEALTH GROUP DL-,01  | 476    |        |       | 286,66   | 115.871,40   | 0,21 |
| US92343V1044 | VERIZON COMM. INC. DL-,10  | 10.410 | 3.660  |       | 48,89    | 432.188,26   | 0,77 |
| US92537N1081 | VERTIV HOL. CL A DL-,0001  | 3.190  | 188    |       | 259,23   | 702.228,01   | 1,25 |
| US92826C8394 | VISA INC. CL. A DL -,0001  | 473    |        |       | 316,70   | 127.207,12   | 0,23 |
| US9311421039 | WALMART DL-,10             | 3.065  | 251    |       | 124,42   | 323.834,32   | 0,57 |
| US9598021098 | WESTERN UNION CO. DL-,01   | 94.308 | 30.697 |       | 9,53     | 763.209,27   | 1,35 |
| US9694571004 | WILLIAMS COS INC. DL 1     | 12.912 | 685    |       | 74,77    | 819.828,67   | 1,45 |

**Summe Wertpapiervermögen**

**55.723.985,94 98,86**

**Bankguthaben/Verbindlichkeiten**

EUR

672.426,92 1,19

**Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten**

**672.426,92 1,19**

**Sonstiges Vermögen**

Ausstehende Zahlungen

-61.315,50 -0,11

Diverse Gebühren

-14.678,76 -0,03

Dividendenansprüche

43.805,22 0,08

Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)

1.660,84 0,00

**Summe sonstiges Vermögen**

**-30.528,20 -0,05**

**Fondsvermögen**

**56.365.884,66 100,00**

## Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet :

| WÄHRUNG                  | KURS     |
|---------------------------|----------|
| Australische Dollar (AUD) | 1,6639   |
| Canadische Dollar (CAD)   | 1,6131   |
| Schweizer Franken (CHF)   | 0,9127   |
| Daenische Kronen (DKK)    | 7,4722   |
| Britische Pfund (GBP)     | 0,8755   |
| Hongkong Dollar (HKD)     | 9,2126   |
| Japanische Yen (JPY)      | 184,1700 |
| Norwegische Kronen (NOK)  | 11,2722  |
| Schwedische Kronen (SEK)  | 10,6887  |
| Singapur-Dollar (SGD)     | 1,4907   |
| US-Dollar (USD)           | 1,1776   |

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen per 26. Februar 2026 oder letztbekannte bewertet.

## Regeln für die Vermögensbewertung

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträgnisse durch die Zahl der ausgegebenen Anteile. Bei Investmentfonds mit mehreren Anteilscheinigungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilscheinigung aus der Teilung des Wertes einer Anteilscheinigung einschließlich der Erträgnisse durch die Zahl der ausgegebenen Anteile dieser Anteilscheinigung.

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 Wertpapierfinanzierungsgeschaften gem. VO (EU) 2015/2365

In den Fondsbestimmungen des Investmentfonds werden Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschafte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschafte) 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 Wertpapierleihegeschäfte noch den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäfte vor.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschafte 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**

| <i>ISIN</i> | <i>BEZEICHNUNG</i> | <i>KÄUFE</i><br><i>ZUGÄNGE</i><br><i>STÜCKE/NOMINALE IN TSD</i> | <i>VERKÄUFE</i><br><i>ABGÄNGE</i><br><i>STÜCKE/NOMINALE IN TSD</i> |
|-------------|--------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
|-------------|--------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|

**Wertpapiervermögen**

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

**Aktien**

**lautend auf CHF**

|              |                   |     |       |
|--------------|-------------------|-----|-------|
| CH1430134226 | AMRIZE AG DL 1000 | 188 | 6.705 |
|--------------|-------------------|-----|-------|

**lautend auf GBP**

|              |                         |       |       |
|--------------|-------------------------|-------|-------|
| NL0015002MS2 | MAGNUM I.C.CO. EO 1     | 1.403 | 1.403 |
| GB00B10RZP78 | UNILEVER PLC LS-,031111 | 184   | 7.017 |

**lautend auf USD**

|              |                     |  |       |
|--------------|---------------------|--|-------|
| US0865161014 | BEST BUY CO. DL-,10 |  | 4.601 |
|--------------|---------------------|--|-------|

## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 28.02.2026

| Wertpapiervermögen                                                                      | EUR                  | %             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------|
| <b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b> |                      |               |
| Aktien                                                                                  | 55.723.985,94        | 98,86         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                                         | <b>55.723.985,94</b> | <b>98,86</b>  |
| <b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>                                                   |                      |               |
| <b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>                                             | <b>672.426,92</b>    | <b>1,19</b>   |
| <b>Sonstiges Vermögen</b>                                                               |                      |               |
| <b>Summe Sonstiges Vermögen</b>                                                         | <b>-30.528,20</b>    | <b>-0,05</b>  |
| <b>FOND S V E R M Ö G E N</b>                                                           | <b>56.365.884,66</b> | <b>100,00</b> |

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger