

# X-300 Equal Welt Aktien

## Halbjahresbericht

vom

7. Oktober 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 IT

AT0000A3LQK6

Thesaurierungsanteil

AT00X300EWT3

## **Inhaltsübersicht**

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	13

## 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.

## X-300 Equal Welt Aktien

### Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des X-300 Equal Welt Aktien - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 7. Oktober 2025 bis 31. Oktober 2025 vorzulegen.

---

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

---

Fondsdetails	per 07.10.2025	per 31.10.2025
	EUR	EUR
Fondsvermögen	11.304.540,00	14.939.676,27
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	100,00	99,34
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	102,00	101,32
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	100,00	99,33
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	102,00	101,31

---

#### Umlaufende X-300 Equal Welt Aktien-Anteile zum Berichtsstichtag

---

<b>Thesaurierungsanteile IT per 07.10.2025</b>	90.000,000
Ausgabe	15.090,000
Rücknahmen	0,000
<b>Thesaurierungsanteile IT per 31.10.2025</b>	105.090,000
<b>Thesaurierungsanteile per 07.10.2025</b>	23.045,400
Ausgabe	22.245,638
Rücknahmen	0,000
<b>Thesaurierungsanteile per 31.10.2025</b>	45.291,038

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

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>							
FR0004125920	AMUNDI S.A. EO 2,50	658	658		64,50	42.441,00	0,28
ES0113211835	BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	4.646	4.646		17,28	80.282,88	0,54
ES0113900J37	BCO SANTANDER N.EO0,5	7.232	7.232		8,75	63.280,00	0,42
FR0000125338	CAPGEMINI SE INH. EO 8	324	324		130,50	42.282,00	0,28
FR0000120644	DANONE S.A. EO -,25	892	892		77,26	68.915,92	0,46
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.	1.232	1.232		39,71	48.922,72	0,33
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	2.047	2.047		27,45	56.190,15	0,38
DE000ENAG999	E.ON SE NA O.N.	5.642	5.642		16,32	92.077,44	0,62
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18	132	132		319,50	42.174,00	0,28
NL0011585146	FERRARI N.V.	234	234		341,70	79.957,80	0,54
DE0005785802	FRESEN.MED.CARE AG INH ON	663	663		46,61	30.902,43	0,21
DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS O.N.	219	219		202,80	44.413,20	0,30
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03	1.056	1.056		47,87	50.550,72	0,34
IT0005090300	INFRASTRUT.WIRELESS ITAL.	2.034	2.034		9,55	19.414,53	0,13
NL0011821202	ING GROEP NV EO -,01	1.413	1.413		22,13	31.262,63	0,21
FR0000121485	KERING S.A. INH. EO 4	211	211		313,05	66.053,55	0,44
FI0009013403	KONE OYJ B O.N.	603	603		58,22	35.106,66	0,23
NL0000009538	KONINKL. PHILIPS EO -,20	4.180	4.180		23,73	99.191,40	0,66
FR0010307819	LEGRAND S.A. INH. EO 4	259	259		148,55	38.474,45	0,26
IT0003856405	LEONARDO S.P.A. EO 4,40	1.166	1.166		50,52	58.906,32	0,39
BE0165385973	MELEXIS NV	449	449		65,20	29.274,80	0,20
FR0000120693	PERNOD RICARD O.N.	318	318		85,20	27.093,60	0,18
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	487	487		86,48	42.115,76	0,28
FI4000552500	SAMPO OYJ A	8.127	8.127		9,78	79.514,57	0,53
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	737	737		88,07	64.907,59	0,43
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	171	171		249,00	42.579,00	0,29
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	209	209		247,00	51.623,00	0,35
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	1.146	1.146		48,72	55.833,12	0,37
NL0000226223	STMICROELECTRONICS	2.749	2.749		21,38	58.773,62	0,39
DE000SYM9999	SYMRISE AG INH. O.N.	660	660		73,44	48.470,40	0,32
NL0015000IY2	UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1	1.061	1.061		23,04	24.445,44	0,16
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	1.432	1.432		29,25	41.886,00	0,28
AT0000746409	VERBUND AG INH. A	639	639		67,65	43.228,35	0,29
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	671	671		116,40	78.104,40	0,52
FI0009003727	WAERTSILAE	3.216	3.216		28,00	90.048,00	0,60
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	490	490		105,20	51.548,00	0,35
<b>lautend auf AUD</b>							
AU000000ANZ3	ANZ GROUP HLDGS LTD. O.N	3.488	3.488		36,86	72.866,82	0,49
AU000000BXB1	BRAMBLES LTD	3.160	3.160		24,52	43.914,26	0,29
AU000000COH5	COCHLEAR LTD	300	300		285,41	48.527,56	0,32
AU0000107484	DETERRA ROYALTIES LTD	22.970	22.970		4,12	53.635,98	0,36
AU0000154833	ENDEAVOUR GROUP LTD	17.364	17.364		3,66	36.018,77	0,24
AU000000IGO4	IGO LTD.	13.732	13.732		5,53	43.038,48	0,29
AU000000PLS0	PILBARA MINERALS LTD	17.915	17.915		3,30	33.506,48	0,22
AU000000WOW2	WOOLWORTHS GROUP LTD.	3.150	3.150		28,53	50.934,30	0,34
<b>lautend auf CAD</b>							
CA0636711016	BK MONTREAL CD 2	534	534		173,05	57.146,82	0,38
CA0641491075	BK NOVA SCOTIA	1.883	1.883		91,86	106.968,52	0,72
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO.	668	668		130,55	53.930,27	0,36
CA13646K1084	CANADIAN PAC KA.CITY LTD.	469	469		101,63	29.476,37	0,20
CA12532H1047	CGI INC. A SV	494	494		121,88	37.233,91	0,25
CA1360691010	CIBC	714	714		115,25	50.888,35	0,34
CA21037X1006	CONSTELLATION SOFTWARE	27	27		3.586,89	59.890,93	0,40
CA25675T1075	DOLLARAMA INC.	416	416		181,09	46.587,25	0,31
CA3495531079	FORTIS INC.	1.389	1.389		70,66	60.695,31	0,41
CA6330671034	NATL BK OF CDA	1.122	1.122		155,75	108.068,76	0,72
CA67077M1086	NUTRIEN LTD	1.303	1.303		76,01	61.248,35	0,41
CA74935Q1072	RB GLOBAL INC.	794	794		140,53	69.003,13	0,46
CA76131D1033	RESTAURANT BRANDS INTL	652	652		93,89	37.857,00	0,25

CA7800871021	ROYAL BK CDA	826	826	204,12	104.266,51	0,70
CA82509L1076	SHOPIFY A SUB.VTG	221	221	242,95	33.203,85	0,22
CA87807B1076	TC ENERGY CORP.	1.104	1.104	70,62	48.214,32	0,32
CA87971M1032	TELUS CORP.	2.528	2.528	20,62	32.236,28	0,22
CA8911605092	TORONTO-DOMINION BK	1.190	1.190	114,64	84.365,01	0,56
<b>lautend auf CHF</b>						
CH1430134226	AMRIZE AG DL 1000	670	670	42,22	30.486,38	0,20
CH1335392721	GALDERMA GRP AG	270	270	147,50	42.920,88	0,29
CH0102484968	JUL. BAER GRP. NAM.SF.,02	919	919	54,02	53.503,59	0,36
CH0024608827	PARTNERS GR.HLDG SF -,01	29	29	987,80	30.873,07	0,21
CH0244767585	UBS GROUP AG SF -,10	1.494	1.494	30,68	49.399,08	0,33
CH0011075394	ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	159	159	568,80	97.469,69	0,65
<b>lautend auf DKK</b>						
DK0010181759	CARLSBERG A/S NAM. B DK20	627	627	768,00	64.488,55	0,43
DK0010274414	DANSKE BK NAM. DK 10	1.308	1.308	280,70	49.170,43	0,33
DK0060079531	DSV AKTIER DK 1	155	155	1.377,00	28.583,77	0,19
DK0010272202	GENMAB AS DK 1	90	90	1.839,50	22.171,55	0,15
<b>lautend auf GBP</b>						
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25	246	246	125,46	35.096,50	0,23
GB00B0744B38	BUNZL PLC LS-,3214857	1.411	1.411	23,36	37.482,04	0,25
GB0031215220	CARNIVAL PLC DL 1,66	2.571	2.571	19,73	57.683,63	0,39
CH0198251305	COCA-COLA HBC NA.SF 6,70	1.280	1.280	34,66	50.450,09	0,34
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP LS-,1105	1.118	1.118	25,36	32.241,44	0,22
GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC DL -,10	869	869	35,55	35.130,38	0,24
GB00BN7SWP63	GSK PLC LS-,3125	2.733	2.733	17,83	55.413,35	0,37
GB0008706128	LLOYDS BKG GRP LS-,25	70.197	70.197	0,89	70.901,07	0,47
GB00B082RF11	RENTOKIL INITIAL LS 0,01	7.654	7.654	4,21	36.651,95	0,25
GB00B8C3BL03	SAGE GRP PLC LS-,01051948	7.819	7.819	11,52	102.385,53	0,69
GB00BP9LHF23	SCHROEDERS PLC LS -,20	25.712	25.712	3,82	111.692,15	0,75
GB0009223206	SMITH + NEP. DL -,20	4.049	4.049	13,67	62.941,88	0,42
GB00BWFQGN14	SPIRAX GRP. LS-,26923076	384	384	71,90	31.396,67	0,21
GB00BP92CJ43	TATE +LYLE LS-,2916666667	6.571	6.571	3,87	28.932,78	0,19
<b>lautend auf HKD</b>						
HK0027032686	GALAXY ENTMT GROUP	8.000	8.000	38,70	34.448,23	0,23
HK0388045442	HONGKONG EXCH. (BL 100)	900	900	432,40	43.300,62	0,29
HK0066009694	MTR CORP. LTD	13.000	13.000	28,16	40.732,58	0,27
HK0019000162	SWIRE PAC. CL.A	6.500	6.500	64,00	46.287,02	0,31
HK0000063609	SWIRE PROPERTIES LTD	19.800	19.800	21,38	47.101,94	0,32
KYG9593A1040	WHARF REAL ESTATE INV.	10.000	10.000	22,36	24.879,28	0,17
<b>lautend auf NOK</b>						
NO0013536151	KONGSBERG GRUPPEN NK 0,25	2.391	2.391	241,20	49.633,30	0,33
NO0003055501	NORDIC SEMICONDUCT. NK-01	2.932	2.932	149,20	37.648,62	0,25
NO0010063308	TELENOR ASA NK 6	4.336	4.336	151,70	56.609,74	0,38
<b>lautend auf SEK</b>						
SE0000695876	ALFA LAVAL AB SK 2,5	931	931	456,60	38.939,49	0,26
SE0007100581	ASSA-ABLOY AB B SK-,33	1.159	1.159	360,90	38.315,54	0,26
SE0017486897	ATLAS COPCO B FRIA. O.N.	2.952	2.952	145,70	39.398,58	0,26
SE0012853455	EQT AB	1.263	1.263	327,50	37.889,54	0,25
SE0000667891	SANDVIK AB	1.811	1.811	288,20	47.809,82	0,32
SE0000108227	SKF AB B SK 0,625	2.216	2.216	248,40	50.422,69	0,34
SE0007100599	SVENSKA HDLSBKN A SK1,433	3.489	3.489	124,90	39.917,93	0,27
SE0000242455	SWEDBANK A	1.053	1.053	290,70	28.040,00	0,19
SE0000872095	SWEDISH ORPHAN BIOVIT.SK1	1.730	1.730	331,60	52.549,10	0,35
<b>lautend auf JPY</b>						
JP3122400009	ADVANTEST CORP.	400	400	22.270,00	49.974,75	0,33
JP3116000005	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD.	6.300	6.300	1.675,00	59.200,56	0,40
JP3778630008	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	1.200	1.200	4.721,00	31.782,33	0,21
JP3566800003	CENTRAL JAP RWY	4.200	4.200	3.793,00	89.372,23	0,60
JP3519400000	CHUGAI PHARMACEUT'L	1.300	1.300	6.808,00	49.651,61	0,33
JP3475350009	DAIICHI SANKYO CO. LTD	1.200	1.200	3.842,00	25.864,80	0,17
JP3551500006	DENSO CORP.	3.200	3.200	2.300,00	41.290,32	0,28
JP3783600004	EAST JAPAN RWY	1.900	1.900	3.596,00	38.330,43	0,26
JP3802400006	FANUC CORP.	1.600	1.600	4.861,00	43.633,10	0,29
JP3837800006	HOYA CORP.	300	300	24.225,00	40.771,39	0,27
JP3143600009	ITOCHU CORP.	1.800	1.800	8.874,00	89.611,22	0,60
JP3183200009	JAPAN EXCHANGE GROUP INC.	4.700	4.700	1.718,00	45.299,30	0,30
JP3205800000	KAO CORP.	1.600	1.600	6.493,00	58.282,19	0,39
JP3496400007	KDDI CORP.	1.600	1.600	2.455,00	22.036,47	0,15
JP3258000003	KIRIN HOLDINGS CO. LTD.	6.100	6.100	2.168,00	74.192,43	0,50
JP3304200003	KOMATSU LTD	1.600	1.600	5.235,00	46.990,18	0,31
JP3300200007	KONAMI GROUP CORP.	600	600	22.035,00	74.171,11	0,50
JP3266400005	KUBOTA CORP.	4.400	4.400	2.043,00	50.430,29	0,34

JP3933800009	LY CORP.	25.500	25.500	446,20	63.832,26	0,43
JP3902400005	MITSUBISHI EL. CORP.	2.800	2.800	4.206,00	66.069,00	0,44
JP3914400001	MURATA MFG	2.700	2.700	3.031,00	45.911,36	0,31
JP3758190007	NEXON CO. LTD	1.400	1.400	3.040,00	23.876,58	0,16
JP3749400002	NIPPON PAINT HLDGS CO.LTD	4.000	4.000	981,00	22.014,03	0,15
JP3684000007	NITTO DENKO	1.900	1.900	3.809,00	40.600,84	0,27
JP3735400008	NTT INC.	31.000	31.000	158,10	27.495,65	0,18
JP3201200007	OLYMPUS CORP.	2.500	2.500	1.907,00	26.746,14	0,18
JP3970300004	RECRUIT HOLDINGS CO.LTD	700	700	7.611,00	29.888,92	0,20
JP3164720009	RENEAS ELECTRONICS CORP.	3.300	3.300	1.829,50	33.870,13	0,23
JP3422950000	SEVEN + I HLDGS CO. LTD	3.600	3.600	1.967,50	39.736,33	0,27
JP3358000002	SHIMANO INC.	600	600	16.530,00	55.640,95	0,37
JP3732000009	SOFTBANK CORP.	20.500	20.500	218,50	25.129,03	0,17
JP3435000009	SONY GROUP CORP.	1.500	1.500	4.232,00	35.612,90	0,24
JP3538800008	TDK CORP.	3.600	3.600	2.571,50	51.934,92	0,35
JP3546800008	TERUMO CORP.	2.300	2.300	2.475,00	31.935,48	0,21
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	400	400	32.990,00	74.030,86	0,50
<b>lautend auf NZD</b>						
NZCENE0001S6	CONTACT ENERGY LTD	24.881	24.881	9,39	116.056,13	0,78
<b>lautend auf SGD</b>						
SG1M51904654	CAPITALAND INT.COMM.TRUST	42.000	42.000	2,37	66.187,91	0,44
SG1L01001701	DBS GRP HLDGS SD 1	1.600	1.600	53,98	57.429,35	0,38
SG1T60930966	FRASERS CENTREPOINT TR.	28.600	28.600	2,40	45.641,33	0,31
SG1AF6000009	KEPPEL DC REIT UTS	26.800	26.800	2,40	42.768,80	0,29
SG1J26887955	SINGAPORE EXCHANGE SD-,01	3.400	3.400	16,84	38.071,68	0,25
SG1M31001969	UTD OV. BK SD 1	1.400	1.400	34,72	32.321,30	0,22
<b>lautend auf USD</b>						
US88579Y1010	3M CO. DL-,01	298	298	166,45	42.886,13	0,29
IE00BFR3W74	ALLEGION PLC DL 1	253	253	165,29	36.156,29	0,24
US0188021085	ALLIANT ENERGY DL-,01	1.770	1.770	67,93	103.956,51	0,70
KYG0260P1028	AMER SPORTS INC.	872	872	31,93	28.073,11	0,16
US0258161092	AMER. EXPRESS DL -,20	123	123	358,88	38.165,52	0,26
US0304201033	AMERICAN WATER WKS DL-,01	349	349	126,70	38.231,28	0,26
US03076C1062	AMERIPRISE FINL DL-,01	112	112	454,11	43.973,99	0,29
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	132	132	292,00	33.325,26	0,22
US0320951017	AMPHENOL CORP. A DL-,001	373	373	139,11	44.862,55	0,30
IE00BLP1HW54	AON PLC A DL -,01	119	119	328,19	33.766,74	0,23
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	225	225	232,55	45.239,28	0,30
US03831W1080	APPROVIN CORP.A -,00003	76	76	620,62	40.780,84	0,27
US0495601058	ATMOS EN. CORP.	402	402	173,35	60.251,34	0,40
US0584981064	BALL CORP.	1.798	1.798	47,29	73.514,97	0,49
US0844231029	BERKLEY CORP. DL-,20	1.240	1.240	71,54	76.698,60	0,51
US09062X1037	BIOGEN INC. DL -,0005	235	235	149,61	30.398,02	0,20
US0640581007	BK N.Y. MELLON DL -,01	516	516	107,92	48.146,91	0,32
US09290D1019	BLACKROCK INC. O.N.	36	36	1.098,05	34.177,59	0,23
US09260D1072	BLACKSTONE INC. DL-,00001	242	242	148,39	31.048,23	0,21
US09857L1089	BOOKING HLDGS DL-,008	16	16	5.080,21	70.277,85	0,47
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10	2.134	2.134	45,62	84.171,78	0,56
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	112	112	376,47	36.455,68	0,24
US11133T1034	BROADRIDGE FINL SOL.DL-01	154	154	221,00	29.425,90	0,20
US12541W2098	C.H. ROB. WORLDWIDE NEW	270	270	154,88	36.155,63	0,24
US14040H1059	CAPITAL ONE FINL DL-,01	210	210	218,38	39.650,53	0,27
US14149Y1082	CARDINAL HEALTH INC.	335	335	189,84	54.985,65	0,37
US14316J1088	CARLYLE GROUP INC.	822	822	56,57	40.204,51	0,27
PA1436583006	CARNIVAL PAIRED CTF	1.457	1.457	28,33	35.688,06	0,24
US12504L1098	CBRE GROUP INC. A DL-,01	327	327	152,89	43.225,86	0,29
US1252691001	CF INDS HLDGS DL-,01	358	358	82,81	25.632,01	0,17
US8085131055	CHARLES SCHWAB CORP.DL-01	403	403	94,41	32.895,75	0,22
IL0010824113	CHECK POINT SOFTW. TECHS	160	160	199,48	27.595,37	0,18
US16411R2085	CHENIERE ENERGY DL-,003	100	100	211,52	18.288,09	0,12
CH0044328745	CHUBB LTD. SF 24,15	198	198	278,06	47.601,49	0,32
US1255231003	CIGNA GROUP, THE DL 1	296	296	247,10	63.238,46	0,42
US18915M1071	CLOUDFLARE INC. A DL-,001	230	230	222,50	44.246,07	0,30
GB00BDCPN049	COCA-COLA EU.PA. EO -,01	1.196	1.196	88,95	91.980,11	0,62
US20030N1019	COMCAST CORP. A DL-,01	1.404	1.404	27,32	33.163,83	0,22
US2193501051	CORNING INC. DL -,50	809	809	90,28	63.147,61	0,42
US22052L1044	CORTEVA INC. DL -,01	572	572	61,70	30.513,92	0,20
US22160N1090	COSTAR GROUP INC. DL-,01	1.099	1.099	69,64	66.171,85	0,44
IE0001827041	CRH PLC EO-,32	870	870	117,23	88.180,96	0,59
US22788C1053	CROWDSTRIKE HLD. DL-,0005	112	112	538,68	52.163,38	0,35
US22822V1017	CROWN CASTLE INC.	365	365	91,32	28.818,78	0,19
US1264081035	CSX CORP. DL 1	845	845	35,64	26.038,22	0,17
IL0011334468	CYBERARK SOFTWARE IS-,01	89	89	516,47	39.742,20	0,27

US2533931026	DICK'S SPORTING DL-,01	461	461		220,76	87.990,97	0,59
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	364	364		111,84	35.197,79	0,24
US25754A2015	DOMINOS PIZZA INC. DL-,01	69	69		403,96	24.099,29	0,16
US2600031080	DOVER CORP. DL 1	311	311		180,14	48.438,13	0,32
US2605571031	DOW INC. DL-,01	2.867	2.867		23,80	58.995,85	0,39
US26614N1028	DUPONT DE NEMOURS INC. ON	1.305	1.305		81,47	91.923,18	0,62
US2774321002	EASTMAN CHEM. CO. DL-,01	627	627		59,72	32.374,58	0,22
IE00B8KQN827	EATON CORP.PLC DL -,01	112	112		383,09	37.096,73	0,25
US2855121099	EL. ARTS INC. DL-,01	188	188		199,92	32.496,07	0,22
US2910111044	EMERSON EL. DL -,50	415	415		136,82	49.092,43	0,33
US29362U1043	ENTEGRIS INC. DL-,01	543	543		87,50	41.079,46	0,27
US29444U7000	EQUINIX INC. DL-,001	62	62		833,16	44.661,87	0,30
US29670G1022	ESSENTIAL UTILIC. DL-,50	1.464	1.464		38,79	49.099,57	0,33
US5184391044	ESTEE LAUDER COS A DL-,01	394	394		97,61	33.251,20	0,22
US30161N1019	EXELON CORP.	1.397	1.397		47,07	56.853,53	0,38
US30212P3038	EXPEDIA GRP INC. DL-,0001	185	185		220,47	35.264,53	0,24
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP.	1.176	1.313	137	114,69	116.613,73	0,78
US3032501047	FAIR ISAAC CORP. DL-,01	17	27	10	1.585,36	23.302,02	0,16
US31428X1063	FEDEX CORP. DL-,10	291	291		248,93	62.630,67	0,42
US3635761097	GALLAGHER, A.J. DL 1	234	234		262,03	53.013,16	0,35
US3696043013	GE AEROSPACE DL -,06	261	261		310,75	70.124,29	0,47
US3703341046	GENL.MILLS DL -,10	1.345	1.345		47,05	54.714,03	0,37
US3724601055	GENUINE PARTS DL 1	566	566		128,40	62.834,51	0,42
US37940X1028	GLOBAL PAYMENTS INC.	526	526		78,69	35.786,74	0,24
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GRP INC.	134	134		790,16	91.545,43	0,61
US4128221086	HARLEY-DAVID.INC. DL -,01	1.144	1.144		26,65	26.359,67	0,18
US4385161066	HONEYWELL INTL DL1	237	237		200,11	41.004,73	0,27
US4435106079	HUBBELL INC. DL-,01	109	109		469,96	44.289,85	0,30
US4485791028	HYATT HOTELS CL. A DL-,01	395	395		140,54	47.996,97	0,32
IE0005711209	ICON PLC EO-,06	290	290		165,33	41.454,00	0,28
US45168D1046	IDEXX LABS INC. DL-,10	92	92		628,54	49.996,26	0,33
US4523081093	ILL. TOOL WKS	460	460		243,64	96.899,88	0,65
US45841N1072	INTERACTIVE BROKERS DL-01	627	627		68,51	37.139,69	0,25
US46266C1053	IQVIA HLDGS DL-,01	223	223		216,47	41.736,82	0,28
US45073V1089	ITT INC. DL 1	448	448		187,06	72.456,23	0,48
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	184	184		189,05	30.075,39	0,20
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTR.INTL.DL-,01	344	344		114,21	33.968,74	0,23
US48020Q1076	JONES LANG LASALLE DL-,01	203	203		304,20	53.391,49	0,36
US49177J1025	KENVUE INC. DL -,001	1.870	1.870		14,24	23.023,34	0,15
US49338L1035	KEYSIGHT TECHS DL-,01	190	190		175,37	28.808,84	0,19
US49456B1017	KINDER MORGAN P DL-,01	1.818	1.818		26,08	40.993,81	0,27
US48251W1045	KKR + CO. INC. O.N.	463	463		118,11	47.280,76	0,32
US5007541064	KRAFT HEINZ CO.DL -,01	1.593	1.593		24,58	33.854,35	0,23
US5128073062	LAM RESEARCH CORP. NEW	307	307		161,01	42.737,39	0,29
NL0009434992	LYONDELLBAS.IND.A EO -,04	939	939		45,20	36.696,18	0,25
US55261F1049	M+T BANK DL-,50	556	556		182,80	87.875,50	0,59
US56585A1025	MARATHON PETROLEUM DL-,01	261	261		195,63	44.146,14	0,30
US5719032022	MARRIOTT INTL A DL-,01	456	456		262,27	103.402,32	0,69
US5717481023	MARSH+MCLENNAN COS.INC.D1	241	241		178,67	37.229,35	0,25
US5797802064	MCCORMICK + CO.INC. N.VTG	925	925		64,11	51.272,48	0,34
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001	1.407	1.407		90,97	110.664,70	0,74
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01	480	480		86,28	35.807,02	0,24
US5950171042	MICROCHIP TECH. DL-,001	1.247	1.247		62,07	66.921,40	0,45
US6098391054	MONOLITHIC POWER DL-,001	36	36		1.087,56	33.851,08	0,23
US6460251068	NEW JERSEY RES DL2,50	987	987		44,77	38.205,08	0,26
US65473P1057	NISOURCE INC.	2.444	2.444		42,13	89.024,49	0,60
US6658591044	NORTHN TRUST CORP.DL1,666	907	907		126,90	99.514,35	0,67
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	136	136		202,89	23.857,03	0,16
US6819191064	OMNICOM GRP INC. DL-,15	748	748		75,05	48.536,57	0,32
US6821891057	ON SEMICOND. DL-,01	987	987		50,85	43.393,52	0,29
US6826801036	ONEOK INC. (NEW) DL-,01	896	896		66,72	51.686,94	0,35
US69608A1088	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	291	291		194,55	48.948,69	0,33
US6974351057	PALO ALTO NETWKS DL-,0001	500	500		218,27	94.358,46	0,63
US7010941042	PARKER-HANNIFIN DL-,50	75	75		774,35	50.212,91	0,34
US70432V1026	PAYCOM SOFTWARE DL -,01	235	235		185,29	37.647,54	0,25
US70450Y1038	PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	445	445		67,93	26.135,96	0,17
IE00BLS09M33	PENTAIR PLC DL-,01	384	384		107,14	35.571,30	0,24
US7185461040	PHILLIPS 66 DL-,01	766	766		137,07	90.779,54	0,61
US6934751057	PNC FINL SERVICES GRP DL5	122	122		182,32	19.231,40	0,13
US6935061076	PPG IND. INC. DL 1,666	427	427		97,45	35.977,13	0,24
US7433151039	PROGRESSIVE CORP. DL 1	194	194		206,97	34.715,70	0,23
US69370C1009	PTC INC. DL-,01	325	325		197,38	55.462,99	0,37
US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS DL-,01	267	267		175,75	40.571,72	0,27
US7547301090	RAYMOND JAMES FIN. DL-,01	310	310		158,05	42.361,66	0,28
US75734B1008	REDDIT INC. CL.A	103	103		194,42	17.313,90	0,12

US7710491033	ROBLOX CORP.CLA DL-,0001	329	329	113,00	32.143,35	0,22
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA OA DL-0001	1.451	1.451	36,94	46.342,68	0,31
US8168511090	SEMPRA	786	786	92,44	62.820,20	0,42
GB00BFMBMT84	SENSATA TECHN.HLDG LS-,01	1.145	1.145	32,46	32.134,45	0,22
AN8068571086	SLB LTD. DL-,01	2.353	2.353	36,32	73.889,81	0,49
US8330341012	SNAP-ON INC. DL 1	354	354	338,61	103.638,20	0,69
US83443Q1031	SOLSTICE ADV.MTLS DL-,001	59	59	48,74	2.496,84	0,02
LU1778762911	SPOTIFY TECH. S.A. EUR 1	79	79	656,68	44.853,64	0,30
US78467J1007	SS+C TECHNOL.HLDGS DL-,01	475	475	83,64	34.349,82	0,23
US8574771031	STATE STREET CORP. DL 1	833	833	115,22	82.983,11	0,56
US8716071076	SYNOPSIS INC. DL-,01	99	99	442,93	37.912,91	0,25
US8718291078	SYSCO CORP. DL 1	504	504	74,70	32.551,27	0,22
US74144T1088	T.ROW.PR.GRP DL-,20	499	499	102,13	44.062,66	0,29
US8740541094	TAKE-TWO INTERACT. SOFTW.	135	135	252,78	29.504,84	0,20
US8760301072	TAPESTRY INC. DL-,01	341	341	111,37	32.835,18	0,22
US8807701029	TERADYNE INC. DL-,125	584	584	176,88	89.311,71	0,60
US88160R1014	TESLA INC. DL -,001	111	111	440,10	42.236,81	0,28
US8725901040	T-MOBILE US INC.DL-,00001	74	74	210,65	13.477,52	0,09
US89417E1091	TRAVELERS COS INC.	237	237	271,01	55.532,92	0,37
US89832Q1094	TRUIST FINL CORP. DL 5	583	583	44,34	22.350,18	0,15
US9029733048	U.S. BANCORP DL-,01	2.158	2.158	46,84	87.394,71	0,58
US90353T1007	UBER TECH. DL-,00001	358	358	96,49	29.866,35	0,20
US90384S3031	ULTA BEAUTY DL-,01	65	65	509,66	28.642,49	0,19
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP.DL-,01	462	462	170,10	67.945,88	0,45
US9224751084	VEEVA SYSTEMS A DL-,00001	109	109	285,03	26.861,72	0,18
US92338C1036	VERALTO CORP.	571	571	100,38	49.556,44	0,33
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	617	617	38,96	20.783,61	0,14
US9291601097	VULCAN MATERIALS CO DL 1	128	128	290,00	32.094,07	0,21
US9345502036	WARNER MUSIC GRP CORP.CLA	920	920	31,79	25.286,88	0,17
US9497461015	WELLS FARGO + CO.DL 1,666	353	353	85,99	26.244,57	0,18
IL0011301780	WIX.COM LTD IS -,01	138	138	135,26	16.138,58	0,11
US98138H1014	WORKDAY INC.CLA DL-,001	180	180	232,87	36.241,22	0,24
US9892071054	ZEBRA TECH. A DL-,01	110	110	261,37	24.857,95	0,17
US98978V1035	ZOETIS INC. CLA DL -,01	210	210	144,10	26.163,76	0,18

**Summe Wertpapiervermögen**

**14.715.186,16 98,49**

**Bankguthaben/Verbindlichkeiten**

EUR	223.454,10	1,50
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>	<b>223.454,10</b>	<b>1,50</b>

**Sonstiges Vermögen**

Ausstehende Zahlungen	-3.094,57	-0,02
Diverse Gebühren	-340,12	0,00
Dividendenansprüche	4.680,37	0,03
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	-209,67	0,00
<b>Summe sonstiges Vermögen</b>	<b>1.036,01</b>	<b>0,01</b>

**Fondsvermögen**

**14.939.676,27 100,00**

**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
Daenische Kronen (DKK)	7,4670
Britische Pfund (GBP)	0,8794
Hongkong Dollar (HKD)	8,9874
Japanische Yen (JPY)	178,2500
Norwegische Kronen (NOK)	11,6194
Neuseeland-Dollar (NZD)	2,0131
Schwedische Kronen (SEK)	10,9168
Singapur-Dollar (SGD)	1,5039
US-Dollar (USD)	1,1566

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 ZUGÄNGE STÜCKE/NOMINALE IN TSD	VERKÄUFE ABGÄNGE STÜCKE/NOMINALE IN TSD
<b>Wertpapiervermögen</b>			
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>lautend auf EUR</b>			
DE000A0D9PT0	MTU AERO ENGINES NA O.N.	100	100
<b>lautend auf AUD</b>			
AU000000SCG8	SCENTRE GROUP UTS	29.076	29.076
AU000000TLS2	TELSTRA GROUP LTD	39.099	39.099
<b>lautend auf CAD</b>			
CA05534B7604	BCE INC. NEW	1.749	1.749
<b>lautend auf CHF</b>			
CH0012214059	HOLCIM LTD. NAM.SF2	767	767
<b>lautend auf GBP</b>			
GB00BHJYC057	INTERCONT.H.LS-,208521303	392	392
<b>lautend auf USD</b>			
US0718131099	BAXTER INTL DL 1	1.955	1.955
US68389X1054	ORACLE CORP. DL-,01	250	250
US7512121010	RALPH LAUREN A DL-,01	143	143
US77311W1018	ROCKET COMP. CL.A -,00001	2.485	2.485
US92532F1003	VERTEX PHARMAC. DL-,01	166	166
US92537N1081	VERTIV HOL.CL.A DL-,0001	216	216

## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.10.2025

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>		
Aktien	14.715.186,16	98,49
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>14.715.186,16</b>	<b>98,49</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>		
<b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>223.454,10</b>	<b>1,50</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>		
<b>Summe Sonstiges Vermögen</b>	<b>1.036,01</b>	<b>0,01</b>
<b>FOND S V E R M Ö G E N</b>	<b>14.939.676,27</b>	<b>100,00</b>

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger