

KEPLER Rent 2028

Halbjahresbericht

vom

1. April 2025 bis 30. September 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	AT00RENT28A3
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A2TMW5
Thesaurierungsanteil	AT00RENT28T3

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	16

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 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.

KEPLER Rent 2028

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Rent 2028 - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. April 2025 bis 30. September 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 31.03.2025	per 30.09.2025
	EUR	EUR
Fondsvermögen	183.619.731,21	188.220.417,59
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	99,60	100,19
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	101,59	102,19
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	101,63	103,73
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	103,66	105,80
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	101,32	103,38
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	103,34	105,44

Umlaufende KEPLER Rent 2028-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.03.2025	212.166,344
Ausgabe	11.686,250
Rücknahmen	-1.180,472
Ausschüttungsanteile per 30.09.2025	222.672,122
Thesaurierungsanteile IT per 31.03.2025	117.952,206
Ausgabe	4.825,000
Rücknahmen	-39.010,000
Thesaurierungsanteile IT per 30.09.2025	83.767,206
Thesaurierungsanteile per 31.03.2025	1.485.308,171
Ausgabe	79.459,040
Rücknahmen	-44.044,907
Thesaurierungsanteile per 30.09.2025	1.520.722,304

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere							
Anleihen							
lautend auf EUR							
IT0001205589	0,0000 % BCA INTESA 98-28 ZERO	100			93,76	93.763,00	0,05
EU000A3KWCF4	0,0000 % EU 21/28 MTN	2.000			93,44	1.868.880,00	1,00
XS2299001888	0,0000 % ITALGAS 21/28 MTN	1.500	1.300		93,98	1.409.730,00	0,75
FI4000592340	0,0000 % OMA SAASTOP. 25/29 FLR	400	400		100,00	400.000,00	0,21
ES0000012108	0,0000 % SPANIEN 21/28	400			95,11	380.432,00	0,20
XS2307309380	0,0000 % TOYOTA M.FIN 21/28 MTN	800	500		94,17	753.320,00	0,40
DE000AAR0280	0,0100 % AAREAL BANK MTN.HPF.S.236	700			94,71	662.970,00	0,35
XS2386592138	0,0100 % BK NOVA SCOT 21/29 MTN	300			90,28	270.846,00	0,14
FR0013535820	0,0100 % CAISS.FRANC. 20/28 MTN	600			94,39	566.364,00	0,30
FI4000466412	0,0100 % OMA SAASTOP. 20/27 MTN	200			94,78	189.550,00	0,10
XS2303089697	0,0100 % SPAREBANK 1 21/28 MTN	700			94,22	659.561,00	0,35
XS2240511076	0,0100 % SUMIT.M.T.BK 20/27 MTN	559			95,08	531.502,79	0,28
XS2264978623	0,0100 % UTD OVER.BK 20/27 MTN	100			94,88	94.875,00	0,05
XS2243314528	0,0100 % YORKSH.BLDG 20/27 MTN	200			95,38	190.760,00	0,10
XS2391348740	0,0500 % ARION BANK 21/26 MTN	200			97,80	195.594,00	0,10
DE000A2YNNY3	0,1000 % DT.PFBR.BANK PF.R.15294	700			94,83	663.838,00	0,35
AT0000A2KW37	0,1000 % ERSTE GR.BK. 20/28 FLRMTN	200			95,05	190.104,00	0,10
BE0002766476	0,1250 % KBC GROEP 21/29 MTN FLR	300			94,58	283.752,00	0,15
XS2287624584	0,1250 % MOTABILITY 21/28 MTN	100			93,36	93.357,00	0,05
XS2308586911	0,1250 % SBK 1 OSTL. 21/28 MTN	400			94,39	377.552,00	0,20
XS2434677998	0,1250 % SPAREBK 1 B. 22/28 MTN	500			95,13	475.670,00	0,25
FR00140022B3	0,1250 % STE GENERALE 21/28 MTN	300			94,50	283.488,00	0,15
XS2257961818	0,1250 % UPM KYMMENE 20/28 MTN	200			92,34	184.680,00	0,10
XS2289408440	0,1630 % NATL GRID 21/28 MTN	300			94,70	284.088,00	0,15
XS2298304499	0,2000 % BCO SANTAND. 21/28 MTN	300			94,82	284.463,00	0,15
DE000A289LU4	0,2500 % AAREAL BANK MTN S.304	100			95,14	95.138,00	0,05
IT0005397028	0,2500 % CA ITALIA 20/28 MTN	700			94,99	664.951,00	0,35
IT0005433690	0,2500 % ITALIEN 21/28	1.100			95,25	1.047.750,00	0,56
XS2303927227	0,2500 % SECURITAS AB 21/28 MTN	200			95,03	190.050,00	0,10
CH0576402181	0,2500 % UBS GROUP 20/28 MTN	700			95,23	666.589,00	0,35
DE000A3MP4U9	0,2500 % VONOVIA SE MTN 21/28	500			93,33	466.640,00	0,25
XS2363117321	0,3000 % AM.HONDA FI. 21/28 MTN	200			93,71	187.428,00	0,10
XS2115091717	0,3000 % IBM 20/28	100			95,05	95.046,00	0,05
XS2265371042	0,3500 % MACQUARIE G. 20/28 MTN	300			94,89	284.676,00	0,15
DE000LB2V833	0,3750 % LBBW MTN 21/28	300			95,12	285.357,00	0,15
DK0030484548	0,3750 % NYKREDIT 21/28 MTN	300			95,30	285.903,00	0,15
XS2112475509	0,3750 % PRO.EUR.FIN. 20/28	300			95,09	285.270,00	0,15
XS2352405216	0,3750 % TRANSM.FIN. 21/28 MTN	100			93,98	93.983,00	0,05
XS2308322002	0,5000 % BOOKING HLDG 21/28	500			95,35	476.745,00	0,25
XS2297549391	0,5000 % CAIXABANK 21/29 FLR MTN	300			95,22	285.657,00	0,15
AT0000A2STV4	0,5000 % CESKA SPORIT 21/28 FLRMTN	300			95,44	286.317,00	0,15
FR00140095D5	0,5000 % CIE FIN.FONC 22/28 MTN	1.500			95,41	1.431.180,00	0,76
XS2126161764	0,5000 % RELX FIN. 20/28	500	400		95,37	476.845,00	0,25
SK4000018925	0,5000 % TATRA BANKA 21/28 FLR MTN	300			95,97	287.907,00	0,15
XS2115092954	0,5000 % WHIRLP.FIN. 20/28	600	300		93,06	558.336,00	0,30
XS2373642102	0,5770 % BARCLAYS 21/29 FLR MTN	300			94,00	282.012,00	0,15
XS2282195176	0,6250 % ATHENE GLOB. 21/28 MTN	700			95,54	668.745,00	0,36
XS2385114298	0,6250 % CELANESE US 21/28	200			91,57	183.130,00	0,10
FR0014008E08	0,6250 % CRELAN H.LOA 22/28 FLRMTN	1.400	500		95,66	1.339.198,00	0,71
XS2385390724	0,6250 % HIME 21/28	500			92,07	460.365,00	0,24
DE000A3H3GF4	0,6250 % HOWOGE MTN 21/28	700			93,42	653.954,00	0,35
FR0013486834	0,6250 % TEREKA 20/28	500	500		95,02	475.115,00	0,25
XS2384274366	0,6500 % GM FINANCIAL 21/28 MTN	250			93,74	234.347,50	0,12
ES00000128S2	0,6500 % SPANIEN 17-27 FLR	1.200			100,44	1.417.974,58	0,75
DE000AAR0322	0,7500 % AAREAL BANK MTN 22/28	300			95,30	285.888,00	0,15
XS2117485677	0,7500 % CEPSA FIN. 20/28 MTN	500			95,44	477.190,00	0,25
XS2446284783	0,7500 % COM.BK AUST. 22/28 MTN	1.500			96,18	1.442.655,00	0,77
XS1750974658	0,7500 % ERSTE GP BNK 18/28 MTN	700			96,47	675.255,00	0,36
FR001400AIN5	0,7500 % FRANKREICH 22/28 O.A.T.	900			96,52	868.671,00	0,46
FR0013286192	0,7500 % REP. FSE 17-28 O.A.T.	700	700		96,06	672.413,00	0,36

XS2356040357	0,7500 % STELLANTIS 21/29 MTN	200		92,55	185.090,00	0,10
XS2430998893	0,8750 % BBVA 22/29 FLR MTN	300		96,17	288.495,00	0,15
BE0002586643	0,8750 % BNP PAR.FORTIS 18-28 MTN	1.100		96,25	1.058.728,00	0,56
XS1793273092	0,8750 % LB.HESS.-THR. OMH 18/28	1.000		96,58	965.780,00	0,51
XS1766477522	0,8750 % RABOBK NEDERLD 18/28 MTN	100		96,81	96.812,00	0,05
XS1756364474	0,8750 % RAIF.LABANO 18/28 MTN	500	200	96,34	481.685,00	0,26
XS2438026440	0,8750 % THAMES WATER 22/30 MTN	500	500	68,74	343.695,00	0,18
XS2438616240	0,8750 % VW FIN.SERV. MTN.22/28	300		95,74	287.229,00	0,15
EU000A1G0D70	0,9500 % EFSF 18/28 MTN	100		97,08	97.076,00	0,05
XS2388876232	0,9660 % MBANK 21/27 FLR MTN	100		98,24	98.238,00	0,05
XS2228897158	1,0000 % AKELIUS RPF 20/28 MTN	390		95,75	373.409,40	0,20
XS2288925568	1,0000 % BALDER FINLA 21/29 MTN	200		93,19	186.376,00	0,10
BE0002838192	1,0000 % COFINIMMO 22/28	100		96,10	96.097,00	0,05
XS2193733503	1,0000 % CZECH GAS N. 20/27	200		97,35	194.694,00	0,10
XS2315951041	1,0000 % EURAS.DEV.BK 21/26 MTN	450		97,56	439.011,00	0,23
XS2397252102	1,0000 % HEIMSTADEN 21/28 MTN	400		95,16	380.620,00	0,20
XS2348241048	1,0000 % RBANK 21/28 FLR MTN	200		96,33	192.654,00	0,10
FR0014004UE6	1,0000 % VALEO 21/28 MTN	300		94,15	282.456,00	0,15
PTRAACOM0013	1,0060 % REGIS ACORES 19/29	100		93,82	93.815,00	0,05
XS2468221747	1,1250 % BAWAG P.S.K. 22/28 MTN	200		96,16	192.314,00	0,10
FR0013508710	1,1250 % BNP PARIBAS 20/29 FLR MTN	200		95,96	191.918,00	0,10
XS2346125573	1,1250 % ORLEN S.A. 21/28 MTN	300		95,95	287.856,00	0,15
SK4000020673	1,1250 % SLOVENSK.SPO 22/27 MTN	300		98,18	294.549,00	0,16
XS2239091080	1,2500 % BLACK SEA T. 20/30 MTN	500		86,67	433.370,00	0,23
AT0000A2XLA5	1,2500 % RLB OOE 22/27 MTN	200		98,28	196.554,00	0,10
IT0005246134	1,3000 % B.T.P. 17-28 FLR	1.200		101,44	1.435.437,14	0,76
XS2054210252	1,3320 % WIN.DEA FIN. 19/28	200		94,91	189.820,00	0,10
DE000AAR0330	1,3750 % AAREAL BANK MTN.HPF.S.243	300		96,54	289.623,00	0,15
XS2411178630	1,3750 % BAY.LDSBK.21/32 MTN	200		96,42	192.834,00	0,10
XS2381272207	1,3750 % ENBW AG ANL.21/81	600		94,72	568.326,00	0,30
XS2312744217	1,3750 % ENEL 21/UND. FLR	500		96,98	484.890,00	0,26
FR0014009L57	1,3750 % PERNOD-RICA. 22/29 NTS	200		95,23	190.452,00	0,10
XS2353473692	1,3750 % RAIF.BK INTL 21/33FLR MTN	300		95,33	285.993,00	0,15
FR001400A2U7	1,3750 % SOCIETE GEN. 22/28 MTN	400		97,29	389.156,00	0,21
FR0014000RR2	1,5000 % ENGIE 20/UND. FLR	600		95,48	572.862,00	0,30
XS2481491160	1,5000 % RAIF.BK INTL 22/27 MTN	400		98,46	393.852,00	0,21
AT000B049911	1,5000 % UNICR.BK AU. 22/28 MTN	300		97,67	292.998,00	0,16
XS2180007549	1,6000 % AT + T INC. 20/28	400		97,47	389.880,00	0,21
XS1761721262	1,6250 % AROUNDTOWN 18/28 MTN	400		97,07	388.280,00	0,21
FR0014008PK4	1,6250 % BPCE 22/29 FLR MTN	200		97,37	194.740,00	0,10
XS2310411090	1,6250 % CITYCON TR. 21/28 MTN	600	200	94,32	565.944,00	0,30
XS2478521151	1,6250 % HYPO VORARL. 22/28 MTN	300		97,68	293.025,00	0,16
XS2435601443	1,6250 % MONETA M. BK 22/28 REGS	350		96,78	338.744,00	0,18
XS2310118893	1,6250 % NORDMAZEDON. 21/28 REGS	500		94,49	472.455,00	0,25
XS2524675050	1,6250 % SR-BOLIGKR. 22/28 MTN	1.000		98,29	982.920,00	0,52
XS2290960520	1,6250 % TOTALENERG. 21/UND.FLRMTN	700		96,69	676.795,00	0,36
XS2480961015	1,6880 % LUMINOR BANK 22/27 MTN	200		98,79	197.584,00	0,10
XS1785340172	1,7500 % INTESA SAN. 18/28 MTN	700		98,14	686.994,00	0,36
XS1375955678	1,7500 % INTL BUS. MACH. 16/28	400		98,37	393.488,00	0,21
XS2459163619	1,7500 % LANXESS AG 22/28 MTN	500		97,61	488.060,00	0,26
DE000LB2ZV93	1,7500 % LBBW MTN.HYP.22/28	700		98,81	691.649,00	0,37
FR00140005L7	1,7500 % ORANGE 20/UND. FLR MTN	500		95,34	476.705,00	0,25
XS2010036874	1,7500 % ORSTED 19/3019 FLR	700	300	95,95	671.615,00	0,36
XS2407027031	1,7500 % VIA OUTLETS 21/28	100		96,27	96.266,00	0,05
FR0011008705	1,8500 % REP. FSE 11-27 O.A.T.	800		102,85	1.059.467,20	0,56
XS2306601746	1,8750 % EASYJET FIN. 21/28 MTN	100		98,16	98.163,00	0,05
XS2324724645	1,8750 % FRAPORT AG IS 21/28	200		97,82	195.644,00	0,10
XS2475954579	1,8750 % KONI.PHILIPS 22/27 MTN	300		99,11	297.342,00	0,16
XS2800678224	14,5000 % AIR BALTIC C 24/29 REGS	400	180	101,55	406.180,00	0,22
XS2267889991	2,0000 % AUTOPER L IT 20/28 MTN	300		97,45	292.347,00	0,16
XS1391086987	2,0000 % CK HUTCH.FIN.(16) 16/28	300		98,44	295.317,00	0,16
XS2334852253	2,0000 % ENI 21/UND. FLR	420		98,23	412.574,40	0,22
XS2196317742	2,0000 % SES 20/28 MTN	200		97,97	195.934,00	0,10
XS2521820048	2,0000 % VOLVO TREAS. 22/27 MTN	260		99,16	257.823,80	0,14
XS2472603740	2,1250 % ROYAL BK CDA 22/29 MTN	300		97,83	293.502,00	0,16
XS2517103417	2,1250 % SAINT-GOBAIN 22/28	600		98,97	593.808,00	0,32
XS1380334224	2,1500 % BERKSHIRE HATHAWAY 16/28	700	400	99,30	695.128,00	0,37
XS2388910270	2,2500 % BRANICKS GRP ANL 21/26	400		80,38	321.500,00	0,17
XS2244941147	2,2500 % IBERDROLA IN 20/UND. FLR	400		95,66	382.648,00	0,20
XS1405784015	2,2500 % KRAFT HEINZ FOODS 16/28	300		98,90	296.700,00	0,16
XS2490471807	2,2500 % ORSTED 22/28 MTN	100		98,15	98.151,00	0,05
XS1729882024	2,2500 % TALANX AG NACHR.ANL 17/47	200		98,19	196.378,00	0,10
XS3063724325	2,2500 % VISA 25/28	2.000	2.000	99,52	1.990.480,00	1,07
XS2399851901	2,2500 % ZF FINANCE GMBH MTN 21/28	600	300	94,42	566.520,00	0,30
XS2526882001	2,3470 % NATL AUSTR.B 22/29 MTN	300		98,97	296.913,00	0,16

XS2463988795	2,3750 % EQT 22/28	310		99,17	307.436,30	0,16
IT0005499543	2,3750 % MEDIOBANCA 22/27 MTN	200		99,92	199.840,00	0,11
XS2437854487	2,3750 % TERNA R.E.N. 22/UND. FLR	300		98,11	294.321,00	0,16
FI4000523287	2,3750 % VR-GROUP 22/29	300		98,23	294.681,00	0,16
XS2493830827	2,5000 % CLYDESDA. BK 22/27 MTN	200		100,17	200.338,00	0,11
DE000CZ45ZK9	2,5000 % COBA OMH 28	1.000		100,46	1.004.610,00	0,53
XS2243564478	2,5000 % CPI EUROPE 20/27	200		95,90	191.806,00	0,10
XS2495966637	2,5000 % VAN LANSCHOT 22/28 MTN	1.000		100,02	1.000.240,00	0,53
FR0014003S56	2,6250 % ELECT.FRANCE 21/UND. FLR	800	600	97,55	780.376,00	0,41
XS2744125001	2,6250 % ING BANK 24/28 MTN	800		100,69	805.544,00	0,43
XS2958382645	2,7500 % ACHMEA BANK 24/27 MTN	100		100,38	100.384,00	0,05
FR001400EFP8	2,7500 % CM.HOME LOAN 22/27 MTN	400		100,77	403.072,00	0,21
FR001400N327	2,7500 % CREDIT AGRI. 24/28 MTN	800		100,80	806.384,00	0,43
FR001400D5T9	2,7500 % CSSE.REF.HAB 22/28 MTN	300		100,76	302.289,00	0,16
XS0905658349	2,7500 % ERDOEL-LAGERGES. 13-28	1.800		100,21	1.803.816,00	0,97
XS2901481460	2,7500 % KOOKMIN BNK 24/28 MTN	1.030	600	100,57	1.035.860,70	0,55
DE000A30VUK5	2,7500 % KRED.F.WIED.23/28 MTN	800		101,27	810.184,00	0,43
XS2559401802	2,7500 % SVENSK EXPOR 22/28 MTN	400		100,73	402.936,00	0,21
SK4000026043	2,7500 % TATRA BANKA 24/28 MTN	400		100,32	401.268,00	0,21
XS2443749648	2,7500 % TELIA CO AB 22/83 FLR	400		98,72	394.860,00	0,21
XS2824765338	2,8750 % AFR.DEV.BK 24/28 MTN	400		101,40	405.584,00	0,22
XS2069407786	2,8750 % CPI PROP.GRP 19/27 MTN	500		99,28	496.410,00	0,26
XS2903447519	2,8750 % HYUNDAI CAP. 25/28 MTN	200	200	100,25	200.500,00	0,11
XS2238783778	2,8750 % JTIFS 20/83 FLR MTN	200		98,66	197.324,00	0,10
XS2974114899	2,8750 % KEB HANA BK 25/28 MTN	260		100,64	261.666,60	0,14
FR001400F7D7	2,8750 % SFIL 23/28 MTN	400		100,90	403.612,00	0,21
XS2410367747	2,8800 % TEL.EUROPE 21/UND. FLR	700	300	98,24	687.645,00	0,37
XS2310511717	3,0000 % ARD.MET.P.F. 21/29 REGS	200		92,30	184.594,00	0,10
XS3023904520	3,0000 % BADEA 25/28 MTN	600		100,94	605.622,00	0,32
XS2553817680	3,0000 % GSK CAP B.V. 22/27 MTN	300		101,13	303.387,00	0,16
XS2530443659	3,0000 % ISLANDSBANKI 22/27 MTN	160		101,38	162.200,00	0,09
XS2921553793	3,0000 % LHV PANK 24/28 MTN	410		101,27	415.202,90	0,22
XS3085616079	3,0000 % PIRAEUS BANK 24/29 FLRMTN	200	200	100,37	200.730,00	0,11
AT0000A32661	3,0000 % R.LB TIROL 23/28 MTN	400		100,99	403.972,00	0,21
XS2752052063	3,0000 % RAIF.LABA NO 24/27 MTN	200		101,13	202.256,00	0,11
XS2488626610	3,1000 % DUKE ENERGY 22/28	300		100,92	302.757,00	0,16
XS2077670342	3,1250 % BAYER AG 2019/2079	500	500	98,64	493.180,00	0,26
FR001400WM69	3,1250 % BQ.STELL.FR. 25/28 MTN	700		100,70	704.872,00	0,37
XS2468979302	3,1250 % CETIN GROUP 22/27 MTN	110		100,69	110.759,00	0,06
XS2900306171	3,1250 % DMLR TR.I.FI 24/28 MTN	1.500		101,09	1.516.275,00	0,82
AT0000A326N4	3,1250 % HYPO TIROL 23/28 MTN	500		101,08	505.400,00	0,27
FI4000549035	3,1250 % OMA SAASTOP. 23/28 MTN	400		101,36	405.428,00	0,22
XS2550557800	3,1250 % SP MORTG. BK 22/27 MTN	300		101,45	304.356,00	0,16
DE000HV2A0A3	3,1250 % UC-HVB HPF 2168 MTN	1.000		101,84	1.018.370,00	0,54
XS2576390459	3,2500 % BK NOVA SCOT 23/28 MTN	400		101,98	407.900,00	0,22
AT0000A34CR4	3,2500 % HYPO VORARL. 23/28 MTN	400		101,73	406.912,00	0,22
FR001400G3Y1	3,2500 % KERING 23/29 MTN	500		101,04	505.190,00	0,27
DE000NLB5AB4	3,2500 % NORDLB MTN 25/28	500		101,02	505.100,00	0,27
FR001400DT99	3,2500 % SCHNEIDER EL 22/27 MTN	400		101,49	405.968,00	0,22
FI4000541461	3,2500 % SUOMEN HYPO. 22/27 MTN	300		101,62	304.872,00	0,16
CH1210198136	3,2500 % SW.LIFE F.I 22/29	310		101,75	315.434,30	0,17
XS2726331932	3,3120 % ROCHE F. EUR 23/27 MTN	500		102,00	510.020,00	0,27
XS2053846262	3,3750 % ALTICE FRAN. 19/28 REGS	200		86,02	172.048,00	0,09
XS2757515882	3,3750 % COCA C.HBC F 24/28 MTN	260		101,85	264.812,60	0,14
DE000HCB0BV0	3,3750 % HCOB HPF 23/28	1.000		102,12	1.021.230,00	0,54
XS2767499275	3,3750 % SNAM 24/28 MTN	500		101,96	509.815,00	0,27
XS2937307929	3,3750 % STELLANTIS 24/28 MTN	140		100,89	141.241,80	0,08
DE000A3L69X8	3,3750 % TRATON FIN. 25/28 MTN	800		101,14	809.120,00	0,43
DE000A30VPL3	3,4500 % AMPRION GMBH MTN 22/27	500	300	101,38	506.910,00	0,27
XS2808183649	3,5000 % EQUITABLE BK 24/27 MTN	330		101,78	335.867,40	0,18
XS2355632584	3,5000 % GRUPO ANTOL. 21/28 REGS	200	200	76,36	152.712,00	0,08
DE000HCB0B69	3,5000 % HCOB IS 24/28	850	400	101,86	865.767,50	0,46
XS2576364371	3,5000 % LETTLAND 23/28 MTN	450		102,61	461.763,00	0,25
XS3050686321	3,5000 % OTP BANKA 25/28 FLR	100	100	100,49	100.486,00	0,05
XS3107209259	3,5000 % SER.FI.CARR. 25/25 MTN	500	500	100,55	502.755,00	0,27
XS2572989817	3,5000 % TOYOTA M.FIN 23/28 MTN	300		102,02	306.063,00	0,16
XS0862347852	3,6000 % TEOLLIS.VOIMA OYJ12/27MTN	250	250	99,90	249.740,00	0,13
XS2867261518	3,6160 % HITA.HC CAP. 24/27 MTN	200		101,91	203.826,00	0,11
PTBPIDOM0031	3,6250 % BANCO BPI 23/28 MTN	700		102,92	720.447,00	0,38
XS2193662728	3,6250 % BP CAP.MKTS 20/UND FLR	300		100,10	300.309,00	0,16
XS2056730679	3,6250 % INFINEON TECH.19/UNBEFR.	400		100,79	403.140,00	0,21
FR001400BS43	3,6250 % NERVAL 22/28	200		101,79	203.586,00	0,11
XS3076190324	3,6250 % RAIFF.BK AUS 25/29FLR MTN	500	500	100,25	501.250,00	0,27
AT0000A367F4	3,6250 % RLB OOE 23/27 MTN	200		102,38	204.764,00	0,11
XS2595029344	3,6250 % ROYAL BK CDA 23/28	1.200		102,82	1.233.828,00	0,66

XS2310951103	3,6250 % SAPPI PAPIER 21/28 REGS	900	300	100,02	900.153,00	0,48
XS2522879654	3,6250 % SWEDBANK 22/32 FLR MTN	300		101,41	304.227,00	0,16
AT000B122197	3,6250 % VB WIEN 23/28 MTN	1.000		102,58	1.025.840,00	0,55
BE6360448615	3,7500 % BARRBAUT SVC 25/28	600	400	101,41	608.430,00	0,32
XS2802928775	3,7500 % BRENNTAG FIN 24/28 MTN	700		102,62	718.319,00	0,38
XS3178859388	3,7500 % KOLUMBIEN 25/28	500	500	99,92	499.620,00	0,27
XS2296203123	3,7500 % LUFTHANSA AG MTN 21/28	100		101,91	101.914,00	0,05
XS2579324869	3,7500 % NATL BK CDA 23/28 MTN	400		102,55	410.204,00	0,22
FR001400P3D4	3,7500 % RCI BANQUE 24/27 MTN	500		101,67	508.325,00	0,27
XS2583600791	3,7500 % SEB 23/28 MTN	400		102,75	410.992,00	0,22
FI4000560990	3,7500 % S-PANKKI 23/28 MTN	300		103,38	310.128,00	0,16
XS2637445276	3,7500 % UNIC.BK CZ+S 23/28	200		102,95	205.890,00	0,11
FR001400NC70	3,8750 % AYVENS 24/28 MTN	500		102,71	513.570,00	0,27
FR001400AY79	3,8750 % BFCM 22/32 MTN FLR	200		101,44	202.876,00	0,11
FR001400IFX3	3,8750 % BFCM 23/28 MTN	1.000		103,20	1.031.990,00	0,55
XS2775056067	3,8750 % LEASYS S.P.A 24/28 MTN	500		102,48	512.385,00	0,27
XS2524143554	3,8750 % RABOBK NEDERLD 22/32 FLR	200		101,86	203.724,00	0,11
XS2619751576	3,8750 % SEB 23/28 MTN	500		103,47	517.325,00	0,27
SK4000023636	3,8750 % SLOVENSK.SPO 23/27 MTN	500		102,92	514.615,00	0,27
XS2747270630	3,9000 % GM FINANCIAL 24/28 MTN	300	300	102,58	307.743,00	0,16
XS0768450933	3,9500 % LANXESS AG 12/27 MTN	300		100,91	302.733,00	0,16
IT0005561250	4,0000 % BCO DES.BRIA 23/28 MTN	600		103,46	620.784,00	0,33
XS2630117328	4,0000 % CONTINENTAL MTN23/28	500		103,10	515.495,00	0,27
DE000A382616	4,0000 % DT.PFBR.BANK MTN.35435	800		101,85	814.792,00	0,43
XS2439704318	4,0000 % SSE 22/UND.FLR	400		101,42	405.664,00	0,22
XS2888497067	4,0420 % LUMINOR BANK 24/28FLR MTN	240		101,62	243.885,60	0,13
XS2678945317	4,0820 % KHFC 23/27 MTN	1.000		103,15	1.031.530,00	0,55
XS2644410214	4,1250 % ABERTIS INF. 23/28 MTN	400		103,29	413.160,00	0,22
XS2524746687	4,1250 % ING GROEP 22/33 FLR MTN	300		102,49	307.482,00	0,16
XS2547270756	4,1250 % LITAUEEN 22/28 MTN	600		104,28	625.692,00	0,33
FR001400KLT5	4,1250 % WORLDLINE 23/28 MTN	300	300	83,67	251.001,00	0,13
XS2626022573	4,1250 % WPP FINANCE 23/28 MTN	228		103,17	235.227,60	0,12
CH1266847149	4,1560 % ZUER.KB 23/29 FLR	400		103,71	414.828,00	0,22
XS1888179550	4,2000 % VODAFONE GRP 18/78 FLR	300		102,71	308.127,00	0,16
XS2598332133	4,2500 % AUTOLIV 23/28 MTN	400		103,27	413.068,00	0,22
XS2597768485	4,2500 % LANDSBANKINN 23/28 MTN	1.000	300	103,66	1.036.580,00	0,55
XS2672967234	4,2500 % MOLNLYCKE HL 23/28 MTN	150		103,66	155.487,00	0,08
XS2576255249	4,2500 % NATWEST MKTS 23/28 MTN	300		103,76	311.274,00	0,17
XS2654097927	4,3750 % DS SMITH PLC 23/27 MTN	400		103,11	412.440,00	0,22
XS2594907664	4,5000 % CORP.ANDINA 23/28 MTN	1.200		104,73	1.256.784,00	0,67
XS2698045130	4,5000 % ELECTROLUX 23/28 MTN	400		103,73	414.904,00	0,22
XS2489772991	4,5000 % LB.HESS.-THR. 22/32 VAR	200		102,30	204.606,00	0,11
XS2596599147	4,5000 % PANDORA 23/28 MTN	500		104,02	520.085,00	0,28
XS2842080488	4,5000 % POWS.KA.O.BK 24/29 FLRMTN	500		103,63	518.170,00	0,28
XS2958385580	4,5980 % RAIF.BK ZRT. 24/27 FLR	400	400	100,68	402.716,00	0,21
XS2626691906	4,6250 % ASN BANK NV 23/27 MTN	400		103,69	414.748,00	0,22
XS2563002653	4,6250 % MADIOBANCA 22/29 FLR MTN	300		104,07	312.219,00	0,17
XS3087810548	4,6250 % NATIONW.BLDG 25/28FLR MTN	230	230	103,95	239.073,50	0,13
XS1550988643	4,6250 % NN GROUP 17/48 FLR MTN	100		103,70	103.695,00	0,06
XS1799939027	4,6250 % VOLKSWAGEN INTL18/UND.FLR	500		101,63	508.170,00	0,27
XS2630465875	4,6250 % WERFEN 23/28 MTN	500		104,26	521.285,00	0,28
XS2595028536	4,6560 % MORGAN STANLEY 23/29 FLR	500		104,40	521.990,00	0,28
XS1637926137	4,6790 % DT.PFBR.BANK MTN.35281VAR	300		99,93	299.793,00	0,16
XS1790104530	4,7500 % SENEGAL, REP. 18/28 REGS	500		88,04	440.180,00	0,23
XS2623518821	4,7710 % NATWEST GRP 23/29 FLR MTN	400		104,69	418.772,00	0,22
XS2577053825	4,8000 % UNICREDIT 23/29 FLR MTN	400		104,75	419.004,00	0,22
XS2548080832	4,8130 % MORGAN STANLEY 22/28 FLR	300		104,51	313.527,00	0,17
CH1251998238	4,8400 % RAIF.SCHWEIZ 23/28	200		106,12	212.234,00	0,11
XS2887816564	4,8530 % AB ARTEA BK. 24/28 FLR	400		102,61	410.456,00	0,22
XS2586123965	4,8670 % FORD MOTO.CR 23/27 MTN	300		103,10	309.306,00	0,16
DK0030537840	4,8750 % ARBE.LANDBSK 24/29FLR MTN	700		103,85	726.957,00	0,39
XS2594025814	4,8750 % ARCADIS 23/28	200		103,99	207.972,00	0,11
XS2560415965	4,8750 % METSO OYJ 22/27 MTN	300		104,03	312.090,00	0,17
FR001400EHH1	4,8750 % NEW IMMO HOL 22/28 MTN	300		101,27	303.807,00	0,16
XS1568888777	4,8750 % PET. MEX. 17/28 MTN	500		102,26	511.275,00	0,27
FI4000567102	4,8750 % S-PANKKI 24/28 FLRMTN	200		102,25	204.494,00	0,11
XS2950595087	5,0000 % ATOS 24/30 REGS	113		94,27	106.961,76	0,06
XS2598331242	5,0000 % BCO SABADELL 23/29 FLR	400		106,00	423.988,00	0,23
XS2393687350	5,0000 % CONS.ENG.FIN 21/28 REGS	200	200	82,62	165.230,00	0,09
XS2615271629	5,0000 % JYSKE BANK 23/28 FLR MTN	130		104,66	136.052,80	0,07
XS2754491640	5,0000 % OTP BNK 24/29 FLR MTN	600		104,64	627.822,00	0,33
AT0000A1AXT0	5,0000 % RLBK OBEROESTERR. 14-27	300		102,87	308.624,36	0,16
XS2484502823	5,0560 % TDC NET 22/28 MTN	100		104,40	104.400,00	0,06
XS2553801502	5,1250 % BCO SABADELL 22/28 FLR	200		105,22	210.440,00	0,11
XS2550868801	5,1250 % SUEZ.INTL 22/27	300		103,78	311.352,00	0,17

XS2675722750	5,1250 % SYDBANK 23/28 FLR MTN	300		104,49	313.479,00	0,17	
XS2583203950	5,2500 % BCO SABADELL 23/29 FLRMTN	400		105,69	422.776,00	0,22	
DE000CZ439B6	5,2500 % COBA 23/29 VAR	100		106,02	106.015,00	0,06	
XS2673969650	5,2500 % IN.DIS.SVCS. 23/28	290		106,00	307.405,80	0,16	
AT0000A3BMD1	5,2500 % KOMM.AUS. 24/29 MTN	500		105,62	528.100,00	0,28	
XS2822574245	5,3750 % AS LHV GRP 24/28	160		102,53	164.046,40	0,09	
XS2468390930	5,3750 % ATHORA NETH. 22/32 FLR	100		103,49	103.489,00	0,05	
DE000A30V5C3	5,3750 % DT.BANK MTN 23/29	400		105,65	422.616,00	0,22	
AT0000A377W8	5,3750 % SLOVENSK.SPO 23/28 FLRMTN	500	500	104,62	523.095,00	0,28	
XS2695047659	5,5000 % BCA POP.SOND 23/28 FLR	500		105,46	527.315,00	0,28	
FR001400L1E0	5,5000 % CARMILA 23/28 MTN	100		106,23	106.227,00	0,06	
XS1311440082	5,5000 % GENERALI 15/47 FLR MTN	200		105,21	210.416,00	0,11	
FR001400KL23	5,5000 % PRAEMIA HEAL 23/28	100		106,55	106.551,00	0,06	
FR001400J861	5,6250 % TDF INFRASTR 23/28	300		105,93	317.796,00	0,17	
XS2641794081	5,7010 % ALPERIA 23/28 MTN	600		106,67	640.002,00	0,34	
XS2555925218	5,7500 % AIB GROUP 22/29 FLR MTN	200		106,94	213.882,00	0,11	
BE0002913946	5,7500 % CRELAN 23/28 MTN	400		106,76	427.044,00	0,23	
XS2547936984	5,7500 % RAIF.BK INTL 22/28 MTN	200		107,22	214.438,00	0,11	
ROTDI264MAU5	5,8000 % RUMAENIEN 23/28	1.467	1.467	105,23	1.543.183,29	0,83	
BE6342251038	5,8500 % ELIA GROUP 23/UND FLR	600		105,28	631.704,00	0,34	
FR001400PIA0	5,8750 % NEW IMMO HOL 24/28 MTN	200		103,44	206.874,00	0,11	
XS2636412210	5,9000 % ALBANIEN 23/28 REGS	500		106,23	531.125,00	0,28	
PTEDP4OM0025	5,9430 % EDP 23/83 FLR MTN	300		106,14	318.405,00	0,17	
XS2623496085	6,1250 % FORD MOTO.CR 23/28 MTN	190		106,64	202.606,50	0,11	
XS2558978883	6,2500 % CAIXABANK 22/33 FLR MTN	100		107,01	107.006,00	0,06	
XS2618428077	6,3750 % LOXAM 23/28 REGS	300		103,45	310.338,00	0,16	
DE000CZ45W81	6,5000 % COBA FIX-RESET 22/32 SUB.	200		106,78	213.550,00	0,11	
XS2628821790	6,6250 % ATHORA HLDG 23/28	400		108,25	432.988,00	0,23	
XS2587558474	6,6250 % INEOS FIN. 23/28 REGS	300		101,78	305.346,00	0,16	
XS2716891440	6,6510 % EPH FIN.INT. 23/28 MTN	250		108,81	272.027,50	0,14	
XS2561182622	6,7500 % BK OF IRELD 22/33 FLR MTN	100		107,43	107.432,00	0,06	
XS2656464844	6,8750 % ENE.GR.ROI.H 23/28 REGS	300		103,81	311.436,00	0,17	
XS2804500572	6,8750 % FIBERCOP SPA 24/28	1.102	750	107,02	1.179.349,38	0,63	
XS2581393134	6,8750 % TELECOM ITAL 23/28 MTN	598		107,68	643.944,34	0,34	
XS2681940297	7,0000 % WEBUILD 23/28	240		109,07	261.770,40	0,14	
XS2711801287	7,1250 % APA INFRAST. 23/83 FLR	300		110,54	331.614,00	0,18	
XS2348767083	7,5000 % BOI FINANCE 22/27 REGS	100		103,39	103.390,00	0,05	
XS3099983598	7,7500 % INTRUM INVTS 25/27	36	36	92,77	33.766,82	0,02	
XS3099990296	7,7500 % INTRUM INVTS 25/28	41	46	4	88,94	36.502,28	0,02
XS3091984842	8,0000 % INTRUM INVTS 25/27	32	32		102,50	32.807,43	0,02
XS2658230094	8,2500 % VIVION INV. 23/28 MTN	206	2		99,89	205.628,32	0,11
XS2580291354	8,3750 % MAREX GROUP 23/28 MTN	600	300		108,83	652.968,00	0,35
XS3099995337	8,5000 % INTRUM INVTS 25/29	41	46	4	87,99	36.111,16	0,02
XS3099996814	8,5000 % INTRUM INVTS 25/30	49	55	5	87,56	43.122,42	0,02
XS2693753704	8,7500 % AS LHV GRP 23/27	200		105,10	210.190,00	0,11	
XS2950589437	9,0000 % ATOS 24/29 REGS	131		115,23	150.638,18	0,08	
lautend auf ITL							
DE0001342244	0,0000 % DT.BANK 96/26ZO	1.350.000		96,86	675.303,29	0,36	
XS0083662923	0,0000 % EUR. BK REC.DEV.98/48ZERO	3.000.000		30,44	471.651,68	0,25	
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	600.000		96,02	297.541,15	0,16	
lautend auf USD							
XS1974522937	0,0000 % COUNTRY GARD 19/26	300		10,69	27.352,72	0,01	
XS3034110380	1,0000 % SINO-OCEAN 25/UND. REGS	397	397	7,24	24.536,92	0,01	
XS2233217558	1,7100 % EDP FIN. 20/28 REGS	600		94,44	483.115,36	0,26	
US92343VGH15	2,1000 % VERIZON COMM 21/28	400		95,37	325.238,30	0,17	
XS2622186786	2,3300 % WORLD BK 23/26 FLR MTN	200		99,32	169.351,18	0,09	
US654740BT54	2,7500 % NISS.MOT.ACC. 21/28 144A	300		93,99	240.406,68	0,13	
XS3033830772	3,0000 % SINO-OCEAN 25/33 REGS	54	54	12,97	5.938,03	0,00	
US05578BAJ52	3,2500 % BPCE 18/28 MTN REGS	300		97,93	250.484,27	0,13	
US904764BC04	3,5000 % UNILEVER CAP. 18/28	400		99,13	338.074,86	0,18	
US05964HAF29	3,8000 % BCO SANTANDER 17/28	400		99,08	337.890,70	0,18	
US683715AC05	3,8750 % OPEN TEXT 20/28 144A	200		97,35	165.997,10	0,09	
US698299BF03	3,8750 % PANAMA 16/28	500		98,59	420.295,85	0,22	
USP7088CAC03	4,1250 % NATURA + CO. 21/28 REGS	200		95,75	163.268,82	0,09	
XS2290956924	4,2500 % BAHRAIN 21/28 MTN REGS	300		98,19	251.151,85	0,13	
US836205AU87	4,3000 % SOUTH AFR. 16/28	500		98,55	420.104,02	0,22	
US455780DQ66	4,5500 % INDONESIA 23/28	600		100,93	516.315,12	0,27	
US105756BZ27	4,6250 % BRAZIL 17/28	300		100,11	256.055,08	0,14	
XS2577134401	4,7500 % SAUDIARABIEN 23/28 MTN	200		101,39	172.891,12	0,09	
USP5015VAE67	4,8750 % GUATEMALA 13/28 REGS	400		100,39	342.365,08	0,18	
USL6388GAB60	5,1250 % MILLICOM INT.CELL. 17/28	300		99,89	229.938,53	0,12	
US91087BAU44	5,4000 % MEXIKO 23/28	200		102,56	174.881,06	0,09	
XS1750113661	5,6250 % OMAN 18/28 REGS	400		102,74	350.362,35	0,19	
US345397G727	5,9180 % FORD MOTO.CR 25/28	400		101,75	346.999,74	0,18	

XS2595028452	5,9500 % MAROKKO 23/28 REGS	500		103,86	442.765,79	0,24
USP3579ECB13	6,0000 % DOMINIK.REPUBLIK 18/28	300		103,44	264.577,54	0,14
XS2574267188	6,1250 % UNGARN 23/28 REGS	200		104,28	177.815,67	0,09
XS2580269426	6,2500 % SERBIEN 23/28 MTN REGS	200		104,30	177.853,18	0,09
XS1196517434	6,3750 % COTE D'IVOIRE 15/28 REGS	500		101,73	433.660,16	0,23
US225401AV01	6,4420 % UBS GROUP 22/28 FLR	300		103,94	265.846,19	0,14
XS1775618439	6,5880 % AEGYP TEN 18/28 MTN REGS	400		101,29	345.444,62	0,18
XS2571922884	6,6250 % RUMAENIEN 23/28 MTN REGS	500		104,07	443.626,91	0,24
US058498AY23	6,8750 % BALL 22/28	400		102,11	348.234,29	0,19
XS1729875598	6,8750 % PAKISTAN 17/27 REGS	300		100,19	256.269,93	0,14
PTAVDAO0001	6,9270 % AVENIR IS.II 20/27 MTN	100		96,89	17.700,43	0,01
XS1781710543	7,2500 % KENIA, REPUBLIK18/28 REGS	300		103,15	263.838,35	0,14
XS2490731721	7,7500 % JORDANIEN 22/28 MTN REGS	400		104,70	357.046,64	0,19
US29244TAA97	7,8750 % ENEL GENERACION CL 2027	400		104,07	354.918,58	0,19
XS2582981952	8,2500 % TRANSNET SOC 23/28 MTN	260		105,76	234.441,13	0,12
US195325AL92	8,3750 % COLOMBIA 2027	200		103,53	176.529,97	0,09
XS2695038401	8,5000 % ARCELIK 23/28 REGS	200		105,37	179.674,31	0,10
XS2677517497	9,0000 % VAKIFBANK 23/28 MTN REGS	300		108,01	276.266,52	0,15
US900123DF45	9,8750 % TUERKEI 22/28	250		109,82	234.067,27	0,12

Strukturierte Produkte**lautend auf EUR**

XS0102733408	4,2089 % CS INT. 99/29 FLR	400		94,15	376.596,41	0,20
--------------	----------------------------	-----	--	-------	------------	------

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere**Anleihen****lautend auf EUR**

FR001400DEM0	0,0000 % BPCE 23/28 ZO	1.500	1.500	112,23	1.683.435,00	0,90
XS2080089431	0,3600 % HYPO NOE LB 19/27	300		94,63	283.903,70	0,15
XS2962827585	0,7500 % SAMHAL.NORD. 24/28 REGS	300		79,80	239.412,00	0,13
IT0004167216	2,1370 % LAMEZIA TERME,STADT 06-26	159		95,58	151.564,42	0,08
AT0000A32ST0	2,2720 % HYPO-BK BURG.23/28 FLRMTN	1.500		99,49	1.492.365,00	0,79
XS0782473556	5,2500 % HERA 12/27 MTN	600		103,25	619.482,00	0,33
IT0004805583	5,4780 % CASSA D.PR. 12-28 FLR MTN	2.000		106,83	2.136.620,00	1,15
XS1924340331	8,4490 % AUST.ANADI BK 18/28 FLR	600		95,44	572.631,00	0,30

lautend auf GBP

XS3002255431	0,0000 % THAMES WTR U 25/27ZO REGS	3	3	86,75	3.136,14	0,00
XS3017974356	9,7500 % TH.W.S.S.IS. 25/27 REGS	11	11	111,70	14.063,96	0,01
XS3151425470	9,7500 % TH.W.S.S.IS. 25/27 REGS	16	16	111,78	21.103,38	0,01
XS3060650093	9,7500 % TH.W.S.S.IS. 25/27 REGS 2	10	10	111,82	12.821,85	0,01
XS3105236312	9,7500 % TH.W.S.S.IS. 25/27 REGS 3	5	5	111,69	5.970,09	0,00

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate**Anteile an OGAW und OGA****lautend auf EUR**

AT0000718598	KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (T)	26.700	22.000	226,90	6.058.230,00	3,22
AT0000A1CTH9	KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds IT (T)	98.110	19.000	166,88	16.372.596,80	8,70

Summe Wertpapiervermögen**185.688.716,84 98,66**

BEZEICHNUNG		NOMINALE/ KONTRAKTE	OPENING	CLOSING	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Derivative Produkte							
Devisentermingeschäfte							
Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich							
Verkauf							
USD/EUR Laufzeit bis 05.02.2026	2)	-13.000.000				-96.953,96	-0,05
Finanzterminkontrakte							
Zinsterminkontrakte							
Gekaufte Kontrakte							
lautend auf EUR							
EUR-BOBL FUTURE DEZEMBER 2025	3)	50	50			-14.500,00	-0,01
Summe Derivate						-111.453,96	-0,06
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR						151.055,67	0,08
nicht EU-Währungen						18.671,43	0,01
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						169.727,10	0,09
Sonstiges Vermögen							
Ausstehende Zahlungen						-32.485,45	-0,02
Einschüsse (Initial/Variation Margins)						14.500,00	0,01
Zinsansprüche						2.488.696,17	1,32
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						2.716,89	0,00
Summe sonstiges Vermögen						2.473.427,61	1,31
Fondsvermögen						188.220.417,59	100,00

2) Durch den Einsatz dieses Derivats wird das Gesamtrisiko des Fonds vermindert
3) Durch den Einsatz dieses Derivats wird das Gesamtrisiko des Fonds erhöht

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Britische Pfund (GBP)	0,8733
Italianische Lire (ITL)	1.936,2700
US-Dollar (USD)	1,1729

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 29. September 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:

- 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 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 SEK

SE0000936478	INTRUM AB	SK-,02	822	822
--------------	-----------	--------	-----	-----

Anleihen

lautend auf EUR

FR0014006IV0	0,0000 % APRR 21/28 MTN			100
XS2566291865	0,0000 % INTRUM 22/28 REGS			200
XS2312722916	0,2500 % MONDELE.INTL 21/28	400		1.000
XS2344735811	0,3750 % ENI 21/28 MTN			200
XS2242921711	0,5000 % RENTOKIL IN. 20/28 MTN			100
XS2196322312	0,5240 % EXXON MOBIL 20/28 REGS			300
XS2465142755	1,0000 % OP-AS.PANKKI 22/27 MTN			200
XS2055651918	1,1250 % ABERTIS INF. 19/28 MTN			100
XS2466426215	1,1250 % SANTANDER UK 22/27 MTN			260
XS2462466611	1,5000 % AKZO NOBEL 22/28 MTN			200
XS2436807940	1,6250 % P3 GROUP 22/29 MTN			100
XS2489398185	1,8390 % BK QUEENSLD 22/27 MTN			300
DE000A3MQQV5	2,0000 % DEUT.BOEERSE SUB.ANL22/48			300
XS1796209010	2,0000 % GOLDM.S.GRP 18/28 MTN			600
XS2484111047	2,1250 % NATL AUSTR.B 22/28 MTN			300
XS2486839298	2,3750 % ALCON FIN. 22/28			200
XS2151059206	2,3750 % MONDI F.EUR. 20/28 MTN			100
XS2135799679	2,5190 % BP CAP.MKTS 20/28 MTN			300
DE000A30V2V0	3,0000 % DT.BANK MTH 22/28			500
FR001400FB06	3,5000 % BPCE 23/28 MTN			500
XS3148256913	3,8750 % CITADELE BKA 25/29 FLR	100		100
BE6350791073	3,8750 % SOLVAY 24/28			100
FR001400HOZ2	4,0000 % BQUE POSTALE 23/28 MTN			400
XS2535724772	4,0000 % VIER GAS TRA. MTN22/27			300
FR001400D0F9	4,1250 % CARREFOUR 22/28 MTN			300
XS2486825669	4,2500 % VOLVO CAR 22/28 MTN			120
FR001400F075	4,3750 % BPCE 23/28 MTN			300
XS2625985945	4,5000 % GM FINANCIAL 23/27 MTN			300
XS2585239200	4,6250 % VIRGIN MONEY 23/28 FLRMTN			230
DE000NLB4RS5	4,8750 % NORDLB MTN 23/28			250
AT0000A37249	4,8750 % WIENERBERGER 23/28			270
FR001400F0H3	5,0000 % JCDECAUX 23/29			300
XS2779814750	5,0000 % LANDSBANKINN 24/28 MTN			100
FR001400M2F4	5,2500 % TELEPERFORM. 23/28 MTN			100
XS2725836410	5,3750 % ERICSSON 23/28 MTN			130
FR001400IU83	7,2500 % URW 23/UND. FLR			200
XS2592804434	7,3750 % TEV.P.F.N.II 23/29			100

lautend auf USD

XS1163722587	0,0000 % SINO-OCEAN LD.T.F.2 15/27			400
USN2557FFL33	4,3750 % DT.TELEK.INTL F.18/28REGS			300

BEZEICHNUNG	OPENING	CLOSING
	KONTRAKTE/NOMINALE	KONTRAKTE/NOMINALE
Derivative Produkte		
Devisentermingeschäfte		
Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich		
Verkauf		
USD/EUR Laufzeit bis 10.07.2025		12.800.000
USD/EUR Laufzeit bis 10.07.2025		600.000
Finanzterminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte		
lautend auf EUR		
EUR-BOBL FUTURE JUNI 2025		50
EUR-BOBL FUTURE SEPTEMBER 2025	50	50

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.09.2025

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	155.644.785,09	82,70
Strukturierte Produkte	376.596,41	0,20
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	7.236.508,54	3,84
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	22.430.826,80	11,92
Summe Wertpapiervermögen	185.688.716,84	98,66
Derivative Produkte		
Devisentermingeschäfte	-96.953,96	-0,05
Finanzterminkontrakte	-14.500,00	-0,01
Summe derivative Produkte	-111.453,96	-0,06
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	169.727,10	0,09
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	2.473.427,61	1,31
F O N D S V E R M Ö G E N	188.220.417,59	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger