

KEPLER Ethik Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. September 2024 bis 28. Februar 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	AT0000815006
Thesaurierungsanteil	AT0000642632
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1A1F0
Thesaurierungsanteil IT 1	AT0000A25PL7
Thesaurierungsanteil IT VV	AT0000A2AXM3

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	17

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

Mag. Hans-Jürgen Gaugl
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)
Dr. Teodoro Cocca
Mag. Serena Denkmair
Gerhard Lauss
Mag. Thomas Pointner

Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein
Dr. Michael Bumberger

Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus
Kurt Eichhorn
Dietmar Felber
Mag. Bernhard Hiebl
Roland Himmelfreundpointner
Mag. Uli Krämer
Mag. Katharina Lang
Renate Mittmannsgruber
Dr. David Striegl

Alle Daten und Informationen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt und geprüft. Die verwendeten Quellen stufen wir als zuverlässig ein. Die verwendete Software rechnet mit einer größeren Genauigkeit als die angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

Die Vervielfältigung von Informationen oder Daten, insbesondere die Verwendung von Texten, Textteilen oder Bildmaterial aus dieser Unterlage sowie die Einspielung und Verarbeitung dieser Daten in IT-Systeme bedarf der vorherigen ausdrücklichen Zustimmung der KEPLER-FONDS KAG.

KEPLER Ethik Rentenfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Ethik Rentenfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. September 2024 bis 28. Februar 2025 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.08.2024	per 28.02.2025
	EUR	EUR
Fondsvermögen	201.629.197,44	198.196.762,54
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	104,80	105,73
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	107,42	108,37
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	158,67	162,53
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	162,63	166,59
errechneter Wert je Thesaurierungsanteile IT 1	158,86	162,73
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteile IT 1	162,83	166,79
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV	158,99	162,90
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	162,96	166,97
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	155,90	159,55
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	159,79	163,53

Umlaufende KEPLER Ethik Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.08.2024	1.050.287,004
Ausgabe	23.112,417
Rücknahmen	-52.119,880
Ausschüttungsanteile per 28.02.2025	1.021.279,541
Thesaurierungsanteile IT per 31.08.2024	194.787,000
Ausgabe	4.352,000
Rücknahmen	-18.430,000
Thesaurierungsanteile IT per 28.02.2025	180.709,000
Thesaurierungsanteile IT 1 per 31.08.2024	30.752,000
Ausgabe	0,000
Rücknahmen	0,000
Thesaurierungsanteile IT 1 per 28.02.2025	30.752,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.08.2024	7.559,491
Ausgabe	2.023,147
Rücknahmen	-2.041,744
Thesaurierungsanteile IT VV per 28.02.2025	7.540,894
Thesaurierungsanteile per 31.08.2024	349.919,865
Ausgabe	24.292,225
Rücknahmen	-31.975,979
Thesaurierungsanteile per 28.02.2025	342.236,111

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

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							
Aktien							
lautend auf EUR							
FR0000051732	ATOS SE NOM.EO 0,0001	71.496.641	71.496.641		0,00	228.789,25	0,12
Anleihen							
lautend auf EUR							
IT0006526609	0,0000 % EIB EUR.INV.BK 99-29	1.094			199,16	2.178.788,52	1,09
IT0006527300	0,0000 % EIB EUR.INV.BK 99-29 FLR	1.042			180,19	1.877.527,70	0,95
IT0006592981	0,0000 % EUR. BK REC.DEV. 05-25FLR	1.800			105,39	1.896.948,00	0,96
XS2566291865	0,0000 % INTRUM 22/28 REGS	100	100	100	76,83	76.827,00	0,04
XS2308329783	0,0000 % KOMMUNEKRED. 21/31 MTN	300			85,83	257.484,00	0,13
DE000A289F29	0,0000 % KRED.F.WIED.20/27 MTN	750			93,98	704.842,50	0,36
DE000A3E5LU1	0,0000 % KRED.F.WIED.21/28 MTN	800			91,79	734.352,00	0,37
XS2353483733	0,0100 % BANK OF NZ 21/28 MTN	400			91,67	366.696,00	0,19
XS2386592138	0,0100 % BK NOVA SCOT 21/29 MTN	500			88,89	444.435,00	0,22
FR0013533403	0,0100 % BPCE 20/27 MTN	300			93,71	281.121,00	0,14
FR0014005E35	0,0100 % BPCE 21/28 MTN	600			91,27	547.596,00	0,28
FR0014001MO8	0,0100 % BPCE 21/29 MTN	500			90,49	452.425,00	0,23
FR0013454733	0,0100 % BQ POST.H.L. 19/29 MTN	300			88,43	265.284,00	0,13
FR0014001GV5	0,0100 % CAISS.FRANC. 21/31 MTN	500			84,42	422.090,00	0,21
FR0014004I65	0,0100 % CIE FIN.FONC 21/26 MTN	400			96,85	387.416,00	0,20
XS2113737097	0,0100 % DT.A.U.AERZTEBK.MTH 20/29	300			90,40	271.197,00	0,14
DE000A3E5K73	0,0100 % DT.PFBR.BANK PF.R.15304	300			96,32	288.957,00	0,15
DE000A289PA7	0,0100 % DZ HYP PF.R.1227 MTN	400			92,31	369.232,00	0,19
AT0000A2UXM1	0,0100 % ERSTE GR.BK. 22/28 MTN	400			91,94	367.776,00	0,19
XS2057917366	0,0100 % HYPO NOE LB 19/26 MTN	300			96,32	288.960,00	0,15
AT0000A2STT8	0,0100 % HYPO NOE LB 21/28	400			91,43	365.716,00	0,18
AT0000A2QDQ2	0,0100 % HYPO TIROL 21/31 MTN	600			84,72	508.308,00	0,26
XS2360589217	0,0100 % NATL AUSTR.B 21/29 MTN	400			90,38	361.536,00	0,18
AT0000A2SUL3	0,0100 % OBEROEST.LBK 21/28 MTN	700			91,21	638.449,00	0,32
XS2104915207	0,0100 % ROYAL BK CDA 20/27 MTN	500			95,66	478.320,00	0,24
XS2386287762	0,0100 % ROYAL BK CDA 21/26	160			96,50	154.400,00	0,08
XS2262802601	0,0100 % STADSHYPOTEK 20/28 MTN	600			91,26	547.542,00	0,28
XS2353010593	0,0100 % SWED.CV BD 21/30 MTN	500			88,02	440.080,00	0,22
DE000HV2ASU1	0,0100 % UC-HVB PF 2064	200			93,67	187.340,00	0,09
SK4000018693	0,0100 % VSEOB.UV.BK 21/26	300			97,13	291.390,00	0,15
XS2348324414	0,0100 % WESTPAC SEC.NZ 21/28 MTN	500			91,85	459.225,00	0,23
XS2243314528	0,0100 % YORKSH.BLDG 20/27 MTN	270			93,79	253.235,70	0,13
DE000AAR0298	0,0500 % AAREAL BANK MTN S.311	700			95,83	670.782,00	0,34
XS2069102163	0,0500 % KOMMUNALBK 19/29 MTN	270			89,29	241.077,60	0,12
XS2227906034	0,0500 % MUNICIP.FIN. 20/35 MTN	440			74,37	327.206,00	0,17
NL0015614611	0,0500 % NATL-NEDE.BK 20/35 MTN	300			73,49	220.467,00	0,11
DE000A255CW0	0,0500 % NIEDERS.SCH.A.20/35 A.893	800			76,31	610.448,00	0,31
DE0001030567	0,1000 % BUNDANL.V. 15/26 INFL.LKD	1.250			99,26	1.289.318,07	0,65
DE0001030575	0,1000 % BUNDANL.V. 15/46 INFL.LKD	500			87,28	556.314,47	0,28
AT0000A2KW37	0,1000 % ERSTE GR.BK. 20/28 FLRMTN	500			93,01	465.045,00	0,23
FR0014005NA6	0,1250 % AGENCE FR.DV 21/31 MTN	700			83,00	581.007,00	0,29
XS2055663764	0,1250 % AUCLAND. COUNC.19/29 MTN	300			89,11	267.315,00	0,13
XS2199719233	0,1250 % BNG BK 20/35 MTN	700			75,24	526.666,00	0,27
XS2332592760	0,1250 % BNG BK 21/33 MTN	500			81,06	405.275,00	0,20
FR0014003RH7	0,1250 % BPCE 21/30 MTN	400			86,21	344.840,00	0,17
BE0002736172	0,1250 % FLAEM.GEM. 20/35 MTN	200			72,84	145.688,00	0,07
AT0000A2RY95	0,1250 % HYPO NOE LB 21/31	400			84,59	338.348,00	0,17
XS2013525501	0,1250 % LLOYDS BANK 19/26 MTN	500			97,10	485.510,00	0,24
XS2054600718	0,1250 % LLOYDS BANK 19/29 MTN	280			89,36	250.199,60	0,13
DE000MHB25J1	0,1250 % MUENCH.HYP.BK. MTN-PF1883	1.000			75,37	753.720,00	0,38
XS2086861437	0,1250 % RAIF.BK INTL 19/29 MTN	300			88,77	266.316,00	0,13
XS2331216577	0,1250 % SANTANDER CB 21/26 MTN	200			97,26	194.514,00	0,10
XS2346986990	0,1250 % SBAB BANK 21/26 MTN	500			96,50	482.520,00	0,24
FR0014008066	0,1250 % SOCIETE GEN. 22/29 MTN	500			90,80	454.005,00	0,23

XS1995620967	0,1250 % SPAREBK 1 B. 19/26 MTN	700	97,46	682.241,00	0,34
FR00140022B3	0,1250 % STE GENERALE 21/28 MTN	600	92,78	556.662,00	0,28
XS2251330184	0,1250 % WORLD BK 20/51 MTN	520	47,48	246.875,20	0,12
DE000A289LU4	0,2500 % AAREAL BANK MTN S.304	400	92,41	369.632,00	0,19
XS2343772724	0,2500 % ASB BANK 21/31 MTN	500	85,40	427.010,00	0,22
XS2407197545	0,2500 % AUCLD COUNC 21/31 MTN	500	84,56	422.810,00	0,21
XS2430965538	0,2500 % BNG BK 22/32 MTN	300	84,91	254.718,00	0,13
FR0014002X43	0,2500 % BNP PARIBAS 21/27 FLR MTN	400	97,34	389.360,00	0,20
DE000CZ45WY7	0,2500 % COBA MTH S.P47	600	84,89	509.364,00	0,26
XS2192431380	0,2500 % ITALGAS 20/25 MTN	200	99,22	198.436,00	0,10
XS2327299298	0,2500 % LSEG NETHERL 21/28 MTN	140	92,93	130.104,80	0,07
XS2384734542	0,2500 % NIBC BANK 21/26 MTN	300	96,28	288.837,00	0,15
AT0000A2T198	0,2500 % OESTERREICH 21/36 MTN	2.250	73,65	1.657.102,50	0,84
DE000HV2AS10	0,2500 % UC-HVB PF 2071	230	84,84	195.141,20	0,10
XS0577347288	0,3000 % UNICR.BK AUS. 11/26 MTN	100	164,74	164.735,50	0,08
FR0014002GB5	0,3750 % AGENCE FR.DV 21/36 MTN	400	72,22	288.880,00	0,15
FR0014005HY8	0,3750 % AIR LIQUIDE 21/33 MTN	300	80,42	241.248,00	0,12
DE000BHY0SL9	0,3750 % BERLIN HYP AG IS 21(31)	500	84,87	424.370,00	0,21
XS2435614693	0,3750 % BK NOVA SCOT 22/30 MTN	600	89,11	534.666,00	0,27
XS2351073098	0,3750 % KNAB N.V. 21/36 MTN	400	74,76	299.028,00	0,15
XS2171210862	0,3750 % LB HESS.-THUER.MTN 20/25	500	99,52	497.595,00	0,25
DE000LB125N3	0,3750 % LBBW MTN.HYP.19/26	500	98,24	491.180,00	0,25
DE000LB2CW16	0,3750 % LBBW MTN 21/31	500	84,66	423.305,00	0,21
XS2055627538	0,3750 % RAIF.BK INTL 19/26 MTN	200	96,54	193.070,00	0,10
XS2434412859	0,3750 % SPAREBKN V B 22/32 MTN	700	85,10	595.700,00	0,30
XS1962535644	0,3750 % STADSHYPOTEK 19/26 MTN	300	98,01	294.036,00	0,15
BE0002816974	0,3750 % WALLONNE 21/31 MTN	200	84,32	168.648,00	0,09
XS1978200472	0,3750 % WESTPAC BKG 19/26 MTN	500	97,83	489.165,00	0,25
BE0000350596	0,4000 % BELGIQUE 20/40	3.100	65,31	2.024.486,00	1,02
XS0620233097	0,4000 % UNICREDIT 11/26 MTN	300	176,52	529.566,00	0,27
XS2421006201	0,4270 % WESTPAC SEC.NZ 21/26 MTN	600	96,17	577.014,00	0,29
FR0013461688	0,5000 % AGENCE FR.DV 19/35 MTN	800	76,23	609.816,00	0,31
DE000A28RSR6	0,5000 % ALL.FIN.II 20/31 MTN	200	88,14	176.274,00	0,09
XS2053346297	0,5000 % ALSTRIA OFF.RE.ANL.19/25	300	98,28	294.825,00	0,15
FR0014001JT3	0,5000 % BNP PARIBAS 21/30 MTN	500	90,60	452.985,00	0,23
FR0014006CS9	0,5000 % BOUYGUES 21/30	300	89,26	267.771,00	0,14
FR0013399169	0,5000 % BQ POST.H.L. 19/26 MTN	500	98,28	491.415,00	0,25
AT0000A2STV4	0,5000 % CIESKA SPORIT 21/28 FLRMTN	400	94,20	376.812,00	0,19
XS2384273715	0,5000 % HOLCIM F.LUX 21/30 MTN	600	86,90	521.388,00	0,26
XS2296207116	0,5000 % INVESTEC BK 21/27 FLR MTN	220	97,97	215.534,00	0,11
XS2388449758	0,5000 % NATLBK 21/28 MTN	200	92,30	184.604,00	0,09
NL0011819040	0,5000 % NIEDERLANDE 16-26	500	97,90	489.490,00	0,25
NL0015000RP1	0,5000 % NIEDERLANDE 22/32	750	86,75	650.595,00	0,33
XS2296204444	0,5000 % PRO.EUR.FIN. 21/32	260	83,75	217.757,80	0,11
AT0000A2CFT1	0,5000 % RLB OOE 20/35	400	78,32	313.264,00	0,16
SK4000018925	0,5000 % TATRA BANKA 21/28 FLR MTN	500	93,51	467.530,00	0,24
FR00140045Z3	0,5000 % UNEDIC 21/36 MTN	500	74,31	371.550,00	0,19
XS2358471246	0,5000 % YORKSH.BLDG 21/28 MTN	320	92,18	294.979,20	0,15
ES0200002063	0,5500 % ADIF-ALTA VE 21/31 MTN	300	84,64	253.914,00	0,13
XS1850289171	0,6250 % BNZ INTERNAT.FDG 18/25MTN	500	99,36	496.790,00	0,25
XS2331271242	0,6250 % DT. BAHN FIN. 21/36 MTN	390	77,08	300.592,50	0,15
BE0002831122	0,6250 % FLUVIUS SYS. 21/31 MTN	500	84,91	424.525,00	0,21
XS2084497705	0,6250 % FRESE.MED.CARE MTN 19/26	400	96,68	386.728,00	0,20
FR0014001IM0	0,6250 % ICADE S.A. 21/31	200	84,76	169.526,00	0,09
XS2182399274	0,6250 % ISLAND 20/26 MTN	600	97,77	586.626,00	0,30
FR0013430741	0,6250 % KLEPIERRE 19/30 MTN	500	88,25	441.235,00	0,22
XS2081058096	0,6250 % KOMMUNEKRED. 19/39 MTN	1.000	71,71	717.080,00	0,36
XS1821420699	0,6250 % OBEROEST.LBK 18-25	400	99,59	398.356,00	0,20
FR0013522695	0,6250 % RTE RESEAU 20/32 MTN	200	83,54	167.088,00	0,08
ES00000128S2	0,6500 % SPANIEN 17-27 FLR	200	100,38	208.032,85	0,10
DE000A2TR6F7	0,7000 % BRANDENBURG LSA 19/34	400	83,51	334.048,00	0,17
ES0000012C12	0,7000 % SPANIEN 18/33 FLR	3.500	96,89	3.450.615,44	1,73
XS1508404651	0,7500 % DE VOLKSBK NV 16/31 MTN	1.000	87,89	878.850,00	0,44
ES0239140025	0,7500 % INMOBIL.COL. 21/29 MTN	200	91,48	182.960,00	0,09
XS1637329639	0,7500 % KNAB N.V. 17/27 MTN 3	700	95,91	671.335,00	0,34
DK0009526998	0,7500 % NYKREDIT 20/27 MTN	220	96,39	212.047,00	0,11
AT0000A28HX3	0,7500 % OBERBANK 19/26 MTN	300	96,33	288.981,00	0,15
XS2022425024	0,7500 % SNCF RESEAU 19/36 MTN	200	75,11	150.228,00	0,08
XS2356040357	0,7500 % STELLANTIS 21/29 MTN	200	91,21	182.410,00	0,09
DE000A168528	0,8000 % STADT HAMBURG LSA A.1/19	500	84,65	423.230,00	0,21
XS2407969885	0,8000 % STD.CHARTER 21/29 FLR MTN	340	92,38	314.081,80	0,16
XS2200513070	0,8230 % NATL GRID E. 20/32	270	84,48	228.096,00	0,12
AT000B023205	0,8400 % RLBK OBEROESTER. 16-26	1.500	97,31	1.459.700,72	0,74
XS2014382845	0,8750 % ALLIANDER 19/32 MTN	180	86,94	156.493,80	0,08
FR00140009W6	0,8750 % BQUE POSTALE 20/31 FLR	400	98,44	393.752,00	0,20

DE000A2G9HL9	0,8750 % DZ HYP PF.R.1210 MTN	500	93,89	469.460,00	0,24
XS2338570331	0,8750 % EQT 21/31 REGS	400	86,44	345.760,00	0,17
XS2386650274	0,8750 % ERG 21/31 MTN	130	85,87	111.631,00	0,06
BE0002780618	0,8750 % FLAEM.GEM. 21/46 MTN	500	59,64	298.195,00	0,15
XS2229470146	0,8750 % KON. KPN 20/32 MTN	300	84,39	253.155,00	0,13
DE000A2TSTR0	0,8750 % KRED.F.WIED.19/39 MTN	1.050	76,61	804.436,50	0,41
XS1793273092	0,8750 % LB.HESS.-THR. OMH 18/28	500	95,43	477.165,00	0,24
AT0000A228U7	0,8750 % RLBK OBEROESTERR. 18-28	700	94,35	660.422,00	0,33
XS2117454871	0,8750 % TELENOR 20/35 MTN	300	80,99	242.967,00	0,12
XS2438026440	0,8750 % THAMES WATER 22/28 MTN	150	74,26	111.394,50	0,06
CH1142231690	0,8750 % UBS GROUP 21/31 MTN	500	86,23	431.130,00	0,22
XS2356311139	0,8800 % AIA GROUP 21/33 FLR MTN	100	91,72	91.724,00	0,05
BE0000347568	0,9000 % BELGIQUE 19/29	500	93,99	469.930,00	0,24
AT0000A2WSC8	0,9000 % OESTERREICH 22/32 MTN	2.500	89,07	2.226.650,00	1,11
PTOTENOE0034	0,9000 % PORTUGAL 20/35	370	81,29	300.761,90	0,15
XS0224713254	1,0000 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	1.000	99,66	996.588,33	0,50
XS2299135819	1,0000 % DANSKE BK 21/31 MTN	280	97,91	274.148,00	0,14
XS2445188852	1,0000 % ING BANK 22/37 MTN	500	79,14	395.720,00	0,20
XS2079079799	1,0000 % ING GROEP 19/30 FLR MTN	200	98,57	197.146,00	0,10
XS2431320378	1,0000 % MEDIOBANCA 22/29 FLR MTN	350	93,65	327.761,00	0,17
XS2348241048	1,0000 % RBANK 21/28 FLR MTN	400	94,21	376.844,00	0,19
ES00000127C8	1,0000 % SPANIEN 15-30 FLR	1.000	101,30	1.038.211,57	0,52
XS1943561883	1,0000 % SPAREBK 1 B. 19/29 MTN	800	94,43	755.472,00	0,38
FR0014003S72	1,0000 % WENDEL 21/31	100	87,31	87.307,00	0,04
BE0002709906	1,0500 % WALLONNE 20/40 MTN	700	69,17	484.218,00	0,24
DE000NRW0LM8	1,1000 % LAND NRW MTN.LSA R.1476	700	87,28	610.953,00	0,31
XS1548458014	1,1250 % ABN AMRO 17/32 MTN	500	90,29	451.445,00	0,23
FR0014006KD4	1,1250 % BFCM 21/31 MTN	400	84,73	338.920,00	0,17
FR0013310018	1,1250 % C.F.FINANC.LOC. 18/33 MTN	1.000	87,11	871.080,00	0,44
DE000A3MP7K3	1,1250 % KRED.F.WIED.22/37 MTN	1.600	82,69	1.322.960,00	0,67
XS1582205040	1,1250 % STATKRAFT 17/25 MTN	300	99,91	299.739,00	0,15
AT000B101076	1,1300 % ALLG.SPARK.OBER.15-27 MTN	300	97,56	292.672,50	0,15
XS2451372499	1,2500 % AYVENS 22/26 MTN REGS	500	98,68	493.415,00	0,25
FR0013296159	1,2500 % CIE F.FONCIER 17/32 MTN	600	88,51	531.066,00	0,27
FR0014007YA9	1,2500 % CNP ASSURANC 22/29 MTN	400	93,34	373.340,00	0,19
XS1748436356	1,2500 % WESTPAC BKG 18/33 MTN	500	88,18	440.915,00	0,22
DE000A2E4EA2	1,3000 % BERLIN, LAND LSA18/33A505	750	89,83	673.740,00	0,34
DE000CZ45WP5	1,3750 % COBA FIX-RESET 21/31 SUB.	400	97,22	388.892,00	0,20
XS2428716000	1,3750 % DIG.INTR.HO. 22/32	210	85,68	179.936,40	0,09
AT0000A2XLD9	1,3750 % HYPO TIROL 22/27 MTN	300	97,61	292.839,00	0,15
XS1784071042	1,3750 % NORDEA MORTG.B. 18/33 MTN	500	90,26	451.310,00	0,23
FR0014003B55	1,3750 % ORANGE 21/UND. FLR MTN	300	91,29	273.876,00	0,14
XS2197349645	1,3750 % TAKEDA PHARMA. 20/32	390	88,70	345.914,40	0,17
XS2082429890	1,3750 % TELIA CO AB 20/81 FLR	180	97,98	176.365,80	0,09
XS1652866002	1,3750 % TERNA R.E.N. 17/27 MTN	600	97,15	582.906,00	0,29
BE0000355645	1,4000 % BELGIQUE 22/53	1.000	61,76	617.640,00	0,31
DE000NRW0M92	1,4500 % LAND NRW MTN.LSA R.1531	400	51,18	204.736,00	0,10
IE00BH3SQB22	1,5000 % IRLAND 19/50	200	73,52	147.034,00	0,07
IT0005543803	1,5000 % ITALIEN 23/29 FLR	1.250	101,78	1.302.126,16	0,66
XS2481491160	1,5000 % RAIF.BK INTL 22/27 MTN	600	97,64	585.864,00	0,30
XS2449928543	1,5000 % VE.W.SYS.FIN 22/29 MTN	400	93,43	373.728,00	0,19
XS1757377400	1,6250 % ALLIANDER 18/UND. FLR	300	99,47	298.401,00	0,15
IT0005246415	1,6250 % CA ITALIA 17/29 MTN	400	95,92	383.660,00	0,19
DE000SCB0039	1,6250 % DT.KREDITBANK HPF 22/32	500	93,16	465.815,00	0,24
XS2397252011	1,6250 % HEIMSTADEN 21/31 MTN	300	85,93	257.790,00	0,13
XS2478521151	1,6250 % HYPO VORARL. 22/28 MTN	500	96,97	484.845,00	0,24
FR00140082Z6	1,6250 % JCDECAUX SE 22/30	100	93,20	93.203,00	0,05
XS2288109676	1,6250 % TELECOM ITAL 21/29 MTN	300	93,26	279.780,00	0,14
AT0000A1L5D3	1,6600 % RLBK OBEROESTERR.16-26 96	2.100	98,31	2.064.523,15	1,03
IE00BV8C9B83	1,7000 % IRLAND 17/37	900	88,14	793.296,00	0,40
XS1969600748	1,7500 % CNH INDUSTR. 19/27	300	97,83	293.490,00	0,15
XS2202902636	1,7500 % DE VOLKSBANK 20/30FLR MTN	300	99,46	298.371,00	0,15
XS2198574209	1,7500 % HANN RUECK SUB 2020/2040	200	91,81	183.620,00	0,09
IT0005421703	1,8000 % ITALIEN 20/41	600	75,53	453.192,00	0,23
IT0005588881	1,8000 % ITALIEN 24/36 FLR	700	99,46	692.773,45	0,35
AT0000A2Y8G4	1,8500 % OESTERREICH 22/49 MTN	700	78,80	551.572,00	0,28
XS2119468572	1,8740 % BRIT.TELECOM 20/80 FLR	200	99,37	198.744,00	0,10
FR0014005X99	1,8750 % CNP ASSURANC 21/53 FLRMTN	300	85,71	257.139,00	0,13
XS1708167652	1,8750 % VERIZON COMM 17/29	300	95,93	287.778,00	0,15
FR0013523602	2,0000 % CA ASSURAN. 20/30	300	92,92	278.769,00	0,14
DE000A3MQQV5	2,0000 % DEUT.BOERSE SUB.ANL22/48	100	95,67	95.674,00	0,05
XS2430287362	2,0850 % PROSUS 22/30 MTN REGS	200	93,91	187.810,00	0,09
XS2485152362	2,1000 % SWEDBANK 22/27 MTN	390	98,98	386.037,60	0,19
FR001400CGA2	2,1250 % CREDIT AGRI. 22/30 MTN	500	97,60	488.015,00	0,25
XS2472603740	2,1250 % ROYAL BK CDA 22/29 MTN	500	97,54	487.680,00	0,25

XS2489287354	2,1250 % SANDVIK 22/27 MTN	210		98,70	207.261,60	0,10
XS1648462023	2,2500 % SNCF RESEAU 17/47 MTN	300		74,96	224.868,00	0,11
XS2399851901	2,2500 % ZF FINANCE GMBH MTN 21/28	200		93,20	186.394,00	0,09
XS2526882001	2,3470 % NATL AUSTR.B 22/29 MTN	500		98,64	493.210,00	0,25
XS2207430120	2,3740 % TENNET HLDG 20/UND.FLR	200		99,48	198.966,00	0,10
FR001400CM22	2,3750 % CIE FIN.FONC 22/30 MTN	500		98,45	492.250,00	0,25
XS2529234200	2,3750 % KOMMUNEKRED. 22/32 MTN	500		97,92	489.605,00	0,25
IT0005499543	2,3750 % MEDIOBANCA 22/27 MTN	400		99,48	397.920,00	0,20
FR0013413887	2,3750 % ORANGE 19/UND. FLR MTN	100		99,95	99.947,00	0,05
XS2437854487	2,3750 % TERNA R.E.N. 22/UND. FLR	270		96,83	261.430,20	0,13
IT0005547812	2,4000 % ITALIEN 23/39 FLR	800		104,55	841.259,57	0,42
DE0001135481	2,5000 % BUNDANL.V.12/44	300		97,09	291.267,00	0,15
XS2475919663	2,5000 % ELECTROLUX 22/30 MTN	420		95,17	399.730,80	0,20
FR0014008JQ4	2,5000 % MERCIALYS 22/29	400		98,21	392.820,00	0,20
DE000MHB10J3	2,5000 % MUENCH.HYP.BK. MTN-PF1618	250		100,29	250.727,50	0,13
NL0015001DQ7	2,5000 % NIEDERLANDE 23/30	1.500		100,84	1.512.600,00	0,76
AT0000A3EPP2	2,5000 % OESTERREICH 24/29 MTN	800	800	100,40	803.224,00	0,41
FR0014002OL8	2,5000 % RENAULT 21/28 MTN	400		98,00	392.012,00	0,20
AT0000A2YD59	2,5000 % RLB OOE 22/29 MTN	400		98,89	395.540,00	0,20
IT0004545890	2,5500 % B.T.P. 09-41 FLR	400		107,49	560.959,78	0,28
XS2745126792	2,6250 % CEB 24/34 MTN	700		98,89	692.230,00	0,35
XS1824277641	2,7480 % COMP.DE ST.-GOBAIN 18/33	300		90,07	270.195,00	0,14
FR001400TR51	2,7500 % BQ POST.H.L. 24/30 MTN	500	500	100,01	500.050,00	0,25
XS2390510142	2,7500 % GOODYEAR EUR 21/28 REGS	150		96,76	145.144,50	0,07
XS2744125266	2,7500 % ING BANK 24/32 MTN	500		100,37	501.865,00	0,25
XS2559401802	2,7500 % SVENSK EXPOR 22/28 MTN	700		100,63	704.410,00	0,36
DE000A4DFCU7	2,8750 % HASPA IS.R.923	300	300	99,59	298.776,00	0,15
XS2056730323	2,8750 % INFINEON TECH.19/UNBEFR.	200		99,99	199.972,00	0,10
XS2974114899	2,8750 % KEB HANA BK 25/28 MTN	230	230	100,64	231.465,10	0,12
FR001400TT42	2,8750 % L OREAL 24/31 MTN	400	400	100,48	401.932,00	0,20
XS2408458730	2,8750 % LUFTHANSA AG MTN 21/27	200		99,97	199.936,00	0,10
DE000NLB4Y34	2,8750 % NORDLB HPF.MTN24/31	700		101,08	707.581,00	0,36
AT0000A32695	2,8750 % OBEROEST.LBK 23/27 MTN	800		100,68	805.432,00	0,41
XS2907249457	2,8750 % UNIC.BK CZ+S 24/29	400	400	100,41	401.652,00	0,20
AT000B049952	2,8750 % UNICR.BK AU. 24/28 MTN	200		101,05	202.096,00	0,10
XS2410367747	2,8800 % TEL.EUROPE 21/UND. FLR	500		97,35	486.760,00	0,25
XS2913310095	3,0000 % ALLIANDER 24/34 MTN	300	300	99,35	298.059,00	0,15
XS2346972263	3,0000 % ARCELIK 21/26 REGS	170		99,47	169.099,00	0,09
XS2310511717	3,0000 % ARD.MET.P.F. 21/29 REGS	400		86,74	346.972,00	0,18
BE0000357666	3,0000 % BELGIQUE 23/33	400		101,27	405.068,00	0,20
FR001400RNW0	3,0000 % CM.HOME LOAN 24/29 MTN	300		101,50	304.503,00	0,15
DE000A30V5F6	3,0000 % DT.BANK MTH 23/30	500		101,74	508.715,00	0,26
XS2527421668	3,0000 % JC INTL/TYCO 22/28	110		100,56	110.617,10	0,06
AT0000A3FWC3	3,0000 % KOMM.AUS. 24/30	500	500	100,57	502.845,00	0,25
XS2752052063	3,0000 % RAIF.LABA NO 24/27 MTN	400		101,09	404.376,00	0,20
XS2993969323	3,0000 % SEB 25/32 MTN	500	500	99,85	499.225,00	0,25
XS2992041462	3,0000 % SVENSK EXPOR 25/35 MTN	350	350	100,50	351.760,50	0,18
XS2225204010	3,0000 % VODAFONE GRP 20/80 FLR	200		95,19	190.384,00	0,10
XS2010039894	3,0000 % ZF EUROPE FI 19/29	100		91,83	91.828,00	0,05
FR001400CMY0	3,1250 % BFCM 22/27 MTN	500		101,09	505.450,00	0,26
XS2380124227	3,1250 % CASTELLUM 21/UND. FLR	200		98,10	196.200,00	0,10
XS2335148024	3,1250 % CONSTELLIUM 21/29 REGS	150		95,75	143.617,50	0,07
XS2925933413	3,1250 % COVENT.BUILD 24/29 MTN	500	500	99,72	498.580,00	0,25
XS2757516005	3,1250 % KOMMUNEKRED. 24/38 MTN	350		100,77	352.684,50	0,18
AT0000A39P66	3,1250 % OBERBANK 24/32 MTN	300		101,43	304.275,00	0,15
XS2485265214	3,1250 % PROL.I.F.II 22/31 MTN	500		99,30	496.480,00	0,25
AT0000A326M6	3,1250 % RLB OOE 23/26 MTN	400		100,52	402.068,00	0,20
XS2541314584	3,1250 % UNIC.BK CZ+S 22/27	600		101,05	606.300,00	0,31
XS2758930569	3,1460 % NATL AUST.BK 24/31 MTN	700		102,19	715.351,00	0,36
XS2999658565	3,1500 % IBM 25/33	450	450	99,43	447.439,50	0,23
XS2919279633	3,1850 % ASB BANK 24/29 MTN	300	300	101,31	303.921,00	0,15
AT0000A3D3Q8	3,2000 % OESTERREICH 24/39 MTN	900		101,80	916.155,00	0,46
XS0138428684	3,2150 % UNICR.BK AUS. 01/31FLRMTN	600		91,13	546.786,00	0,28
XS2993380885	3,2500 % A.MED.SYS.EU 25/34	390	390	99,72	388.919,70	0,20
FR001400EZL5	3,2500 % ARK.PUBL.SEC 23/31 MTN	400		102,51	410.024,00	0,21
IT0005631491	3,2500 % CA ITALIA 25/34 MTN	200	200	101,16	202.314,00	0,10
DE000A3LSYH6	3,2500 % M.B.INT.FIN. 24/32 MTN	300		100,67	301.998,00	0,15
XS1843448314	3,2500 % MUENCH.RUECK 18/49	200		99,60	199.198,00	0,10
XS2525246901	3,2500 % NATIONW.BLDG 22/29 MTN	600		101,44	608.646,00	0,31
AT0000A32S78	3,2500 % OBERBANK 23/30 MTN	400		102,47	409.884,00	0,21
XS2617256149	3,2500 % PROCTER+GAMB 23/31	440		102,57	451.303,60	0,23
CH1210198136	3,2500 % SW.LIFE F.I 22/29	430		101,30	435.572,80	0,22
XS0232189331	3,3070 % NORDIC INV.BK 05/25MTN	800		100,21	801.708,00	0,40
XS0224366608	3,3400 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	2.523		100,87	2.545.038,41	1,27
MT0000013871	3,3500 % MALTA 24/29	500		103,18	515.877,50	0,26

XS2778374129	3,3590 % NTT FINANCE 24/31 MTN	350		101,67	355.831,00	0,18
XS2900380812	3,3750 % DMLR TR.I.FI 24/30 MTN	200	200	101,65	203.290,00	0,10
XS2755487076	3,3750 % DT. BAHN FIN. 23/38 MTN	110		100,97	111.068,10	0,06
EU000A3LZ0X9	3,3750 % EU 24/39 MTN	1.100	1.100	101,37	1.115.103,00	0,56
EU000A3K4EY2	3,3750 % EU 24/54 MTN	300	300	97,19	291.555,00	0,15
FR001400IWZ3	3,3750 % SAGESS 23/30 MTN	200		102,48	204.952,00	0,10
FR001400D8K2	3,3750 % VINCI S.A. 22/32 MTN	400		101,65	406.616,00	0,21
XS2742534287	3,4500 % NY LIFE GLBL 24/31	290		102,78	298.062,00	0,15
BE0000361700	3,5000 % BELGIQUE 24/55	700		97,50	682.500,00	0,34
IT0005579997	3,5000 % CA ITALIA 24/33 MTN	100		103,43	103.431,00	0,05
XS2910509566	3,5000 % CONTINENTAL MTN 24/29	400	400	101,86	407.444,00	0,21
XS2673564832	3,5000 % DANSKE MT BK 23/29 MTN	610		103,45	631.014,50	0,32
XS2788435050	3,5000 % ISLAND, REP. 24/34 MTN	130		104,23	135.504,20	0,07
ES0000012O75	3,5000 % SPANIEN 25/41	799	799	99,82	797.593,76	0,40
XS2631822868	3,5000 % STATKRAFT 23/33 MTN	130		102,80	133.636,10	0,07
XS2997535062	3,5000 % T MOBILE USA 25/37	300	300	98,65	295.959,00	0,15
IT0005549370	3,5000 % UNICREDIT 23/30 MTN	500		103,41	517.025,00	0,26
XS2591848192	3,5000 % UNIL.FIN.NED 23/35 MTN	320		103,22	330.300,80	0,17
XS2875106168	3,5180 % ZIMMER BIOM. 24/32	260	260	100,85	262.197,00	0,13
PTBPIDOM0031	3,6250 % BANCO BPI 23/28 MTN	400		103,30	413.212,00	0,21
DE000BYL0BH7	3,6250 % BAY.LDSBK.MTI 25/32	300	300	101,23	303.678,00	0,15
XS2347397437	3,6250 % CITYCON OYJ 21/UND	250		95,55	238.875,00	0,12
FR001400IUI3	3,6250 % EDENRED 23/31	200		101,90	203.792,00	0,10
XS2991289203	3,6250 % INVESTEC 25/31 FLR MTN	250	250	100,22	250.547,50	0,13
XS2310951103	3,6250 % SAPPI PAPIER 21/28 REGS	300		99,92	299.766,00	0,15
XS2769892600	3,6250 % SIEMENS FIN 24/44 MTN	300		100,25	300.756,00	0,15
DE000A0E8203	3,6260 % KRED.F.WIED.05/25 MTN	562		100,01	562.056,20	0,28
IT0005631590	3,6500 % ITALIEN 25/35	2.500	2.500	101,02	2.525.450,00	1,26
XS2975301438	3,7000 % GM FINANCIAL 25/31 MTN	250	250	100,36	250.897,50	0,13
DE000A3LH6U5	3,7000 % M.B.INT.FIN. 23/31 MTN	400		103,83	415.324,00	0,21
FR001400KR43	3,7500 % AGENCE FR.DV 23/38 MTN	200		102,12	204.244,00	0,10
XS2805361560	3,7500 % BAY.LDSBK.MTI 24/31	300		102,95	308.853,00	0,16
FR001400N6I8	3,7500 % BFCM 24/34 MTN	200		102,93	205.864,00	0,10
XS2731506841	3,7500 % MET.LIFE F.I 23/31 MTN	220		104,26	229.365,40	0,12
DE000A3LWGF9	3,7500 % TRATON FIN. 24/30 MTN	300		102,15	306.447,00	0,15
XS2592516210	3,7500 % WOLTERS KLUW 23/31	200		103,93	207.858,00	0,10
XS2746663074	3,8500 % T MOBILE USA 24/36	300		102,75	308.238,00	0,16
XS2678226114	3,8750 % ASSA-ABLOY 23/30 MTN	230		104,69	240.784,70	0,12
XS2747065030	3,8750 % BBVA 24/34 MTN	500		104,79	523.930,00	0,26
FR001400N4L7	3,8750 % BPCE 24/29 MTN	500		102,98	514.875,00	0,26
XS2541394750	3,8750 % DT. BAHN FIN. 22/42 MTN	320		106,10	339.510,40	0,17
XS2891674637	3,8750 % ELM B.V. 24/29 MTN	600	600	102,04	612.264,00	0,31
BE0390128917	3,8750 % FLUVIUS SYS. 24/34	200		103,55	207.100,00	0,10
XS2832954270	3,8750 % ISS GLOBAL 24/29 MTN	300	280	103,15	309.444,00	0,16
DK0030394986	3,8750 % NYKREDIT 24/29 MTN	600		103,18	619.098,00	0,31
XS2991273462	3,8750 % SEVERN TR.UT 25/35 MTN	130	130	101,68	132.182,70	0,07
SK4000023636	3,8750 % SLOVENSK.SPO 23/27 MTN	1.000		103,20	1.032.000,00	0,52
XS2827708145	3,8750 % SWISSCOM FIN 24/44 MTN	230		102,43	235.582,10	0,12
DE000DL19WN3	4,0000 % DT.BANK FIXED 22/32 SUB.	100		100,98	100.976,00	0,05
BE0002966472	4,0000 % FLAEM.GEM. 23/42 MTN	400		105,34	421.356,00	0,21
FR001400IIS7	4,0000 % LA POSTE 23/35 MTN	300		105,01	315.036,00	0,16
MT0000013699	4,0000 % MALTA 23/43	500		103,78	518.878,33	0,26
XS2838537566	4,0000 % MOTABILITY 24/30 MTN	300	130	104,21	312.633,00	0,16
XS2635622595	4,0000 % OP YRITYSPA. 23/28 MTN	300		104,32	312.948,00	0,16
BE0002925064	4,0000 % PROXIMUS 23/30 MTN	400		104,43	417.700,00	0,21
FR001400L362	4,1250 % ACT.LOG.SER. 23/38 MTN	1.000		104,76	1.047.570,00	0,53
XS2573569576	4,1250 % DANSKE BK 23/31 FLR MTN	410		105,57	432.841,10	0,22
XS2801962155	4,1250 % PVH CORP. 24/29	110		102,71	112.979,90	0,06
XS2809670099	4,1250 % SYDNEY A.FIN 24/36	110		105,29	115.821,20	0,06
DE000A3LBGG1	4,1250 % TRATON FIN. 22/25 MTN	200		100,78	201.558,00	0,10
FR001400MLN4	4,1250 % URW 23/30 MTN	100		104,32	104.323,00	0,05
XS2822575648	4,1650 % FORD MOTO.CR 24/28 MTN	180		102,08	183.735,00	0,09
DE000BLB6JZ6	4,2500 % BAY.LDSBK. MTI. 23/27	300		103,30	309.909,00	0,16
XS2676814499	4,2500 % CAIXABANK 23/30 MTN	500		106,50	532.475,00	0,27
XS2834462983	4,2500 % MOLNLYCKE HL 24/34 MTN	130		105,10	136.632,60	0,07
XS2634690114	4,2500 % STELLANTIS 23/31 MTN	200		102,80	205.600,00	0,10
XS2576067081	4,2750 % NATL GRID 23/35 MTN	600		105,92	635.508,00	0,32
XS2590758822	4,3000 % AT + T 23/34	500		106,91	534.570,00	0,27
IT0005611741	4,3000 % ITALIEN 24/54	850	850	101,90	866.184,00	0,44
FR001400M4O2	4,3750 % CREDIT AGR. 23/33 MTN	100		106,63	106.626,00	0,05
DE000A30WVF1	4,3750 % DT.PFBR.BANK MTN.35416	300		100,82	302.445,00	0,15
XS2855975285	4,3750 % GR.CTY PROP. 24/30 MTN	100		103,94	103.935,00	0,05
XS2488809612	4,3750 % NOKIA 23/31 MTN	100		105,28	105.282,00	0,05
XS2629470761	4,3750 % ROBERT BOSCH MTN.23/43	400	100	104,91	419.632,00	0,21
XS2613209670	4,3750 % SYDNEY A.FIN 23/33	200		106,91	213.812,00	0,11

XS2576550672	4,3750 % THAMES WATER 23/31 MTN	420		75,44	316.827,00	0,16
DE000DFK0B39	4,4770 % DZ BANK IS.A1429 VAR	400		98,83	395.332,00	0,20
XS2728560959	4,5000 % JDE PEETS 23/34 MTN	180		105,74	190.330,20	0,10
XS2489772991	4,5000 % LB.HESS.-THR. 22/32 VAR	400		101,46	405.856,00	0,20
XS2569069375	4,5000 % LLOYDS BKG 23/29 FLR MTN	300		104,44	313.308,00	0,16
XS2644417227	4,5000 % SANTANDER CONS. MTN 23/26	200		102,39	204.784,00	0,10
XS2739054489	4,5060 % BARCLAYS 24/33 FLR MTN	310		105,93	328.370,60	0,17
DE000A30VTT8	4,5970 % ALLIANZ MTN 2022/2038	400		104,25	416.984,00	0,21
DE000A2DASM5	4,6000 % DT.PFBR.BANK MTN.35274	400		96,79	387.148,00	0,20
FR001400Q6Z9	4,6250 % AIR FRAN.KLM 24/29 MTN	300		103,20	309.606,00	0,16
FR001400MDV4	4,6250 % COVIVIO 23/32 MTN	200		107,58	215.160,00	0,11
XS2792180197	4,6250 % ISLANDSBANKI 24/28 MTN	100		104,09	104.085,00	0,05
XS2783604742	4,6250 % TENNET HLDG 24/UND.FLR	310		102,73	318.472,30	0,16
XS1637926137	4,6790 % DT.PFBR.BANK MTN.35281VAR	100		95,56	95.563,00	0,05
DE000HCB0B36	4,7500 % HCOB IS 24/29	130		105,79	137.521,80	0,07
BE0390158245	4,7500 % PROXIMUS 24/UND FLR	200	200	100,14	200.272,00	0,10
XS2860457071	4,8000 % AROUNDTOWN 24/29 MTN	300		104,62	313.845,00	0,16
CH1251998238	4,8400 % RAIF.SCHWEIZ 23/28	500		106,91	534.535,00	0,27
XS2621539910	4,8560 % HSBC HLDGS 23/33 FLR MTN	400		109,01	436.036,00	0,22
AT0000A39UM6	4,8750 % ERSTE+STE.BK 24/29 FLR	100		103,82	103.815,00	0,05
DE000NLB4RS5	4,8750 % NORDLB MTN 23/28	400		106,66	426.640,00	0,22
XS2671251127	4,8750 % SPAREBK 1 NO 23/28 MTN	500		106,10	530.490,00	0,27
SK4000025201	4,9710 % TATRA BANKA 24/30 FLR MTN	100		104,72	104.722,00	0,05
XS2432941693	5,0000 % AT+S AUSTR.T.+S. 22-UND.	300		83,83	251.484,00	0,13
XS2950595087	5,0000 % ATOS 24/30 REGS	378	378	75,92	287.126,43	0,14
DE000A30VT06	5,0000 % DT.BANK MTN 22/30	200		106,95	213.894,00	0,11
FR001400F0H3	5,0000 % JCDECAUX 23/29	200		106,33	212.654,00	0,11
XS2615271629	5,0000 % JYSKE BANK 23/28 FLR MTN	220		105,32	231.699,60	0,12
FR001400WJ17	5,0000 % LA POSTE 25/UND. FLR	100	100	103,36	103.360,00	0,05
AT0000A1AXT0	5,0000 % RLBK OBEROESTERR. 14-27	200		102,36	204.725,85	0,10
DE000A30VQB2	5,0000 % VONOVIA SE MTN 22/30	200		109,17	218.340,00	0,11
XS2774391580	5,1250 % FORVIA 24/29	270		101,95	275.256,90	0,14
XS2905582479	5,1250 % GRENKE FIN. 24/29 MTN	400	400	103,64	414.560,00	0,21
AT0000A1CB74	5,1250 % RLBK OBEROESTERR.15-27 16	200		101,92	203.835,20	0,10
DE000DK010W7	5,1500 % DEKA MTN.S.7782	500		98,62	493.100,00	0,25
XS2822443656	5,1500 % RAIF.BK ZRT. 24/30 FLRMTN	200		105,20	210.406,00	0,11
AT0000A3BMD1	5,2500 % KOMM.AUS. 24/29 MTN	500		105,91	529.525,00	0,27
XS2965681633	5,2500 % LUFTHANSA AG ANL.25/55	500	500	101,09	505.470,00	0,26
XS2725836410	5,3750 % ERICSSON 23/28 MTN	210		107,03	224.752,50	0,11
IT0005580102	5,3750 % UNICREDIT 24/34 FLR MTN	280		106,20	297.360,00	0,15
XS2830945452	5,3750 % WEBUILD 24/29	300		105,64	316.932,00	0,16
XS2825500593	5,6250 % NORDLB FIXED 24/34 SUB.	200		104,96	209.924,00	0,11
XS2828685631	5,7500 % GRENKE FIN. 24/29 MTN	320		106,90	342.067,20	0,17
XS2250987356	5,7500 % LENZING 20/UND. FLR	400		99,44	397.760,00	0,20
XS2547936984	5,7500 % RAIF.BK INTL 22/28 MTN	300		108,20	324.585,00	0,16
FR001400M2G2	5,7500 % TELEPERFORM. 23/31 MTN	200		107,96	215.928,00	0,11
FR001400Q7G7	5,8680 % ALSTOM 24/UND. FLR	100		105,32	105.322,00	0,05
FR001400L9Q7	5,8750 % VALEO 23/29 MTN	200		105,80	211.594,00	0,11
XS0522550580	6,3500 % GEN. CATALUNYA 10/41 MTN	200		122,94	245.880,00	0,12
FR001400QC85	6,5000 % ERAMET 24/29	300	100	101,21	303.627,00	0,15
DE000DXA0RA0	6,5000 % LB.HESS.-THR. OP.1468 VAR	107		104,11	111.392,35	0,06
XS2999576080	7,0000 % DOVALUE 25/30 REGS	100	100	104,67	104.666,00	0,05
XS2534786590	7,3750 % RAIF.BK INTL 22/32FLR MTN	500		109,03	545.145,00	0,28
IT0006596701	7,5940 % WORLD BK 05-25	932		102,89	958.937,28	0,48
AT0000A34CN3	7,6250 % BCA COM.ROM. 23/27 FLRMTN	200		104,83	209.652,00	0,11
XS2637954582	7,8750 % TELECOM ITAL 23/28 MTN	100		113,05	113.052,00	0,06
XS2675884733	7,8750 % VOLKSWAGEN INTL 23/UNDFLR	200		113,43	226.850,00	0,11
XS2984228838	8,3750 % HEIMSTADEN 25/30	480	480	101,85	488.880,00	0,25
XS2919902820	9,7500 % SIG PLC 24/29 REGS	150	150	102,06	153.087,00	0,08
lautend auf GBP						
XS2266989149	1,6250 % CLOSE BROTH 20/30 MTN	250	250	80,00	242.374,11	0,12
XS1732478000	4,0000 % ANGLIAN WAT.OSP.FI. 17/26	200	200	96,81	234.645,82	0,12
FR001400ISF3	6,2500 % STE GENERALE 23/33 MTN	400		105,91	513.429,07	0,26
lautend auf ITL						
DE0001342244	0,0000 % DT.BANK 96/26ZO	1.500.000		94,91	735.277,10	0,37
XS0083662923	0,0000 % EUR. BK REC.DEV.98/48ZERO	12.817.000		29,53	1.954.650,92	0,99
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	1.175.000		94,42	572.993,56	0,29
lautend auf USD						
XS2306847232	2,2500 % REC 21/26 MTN	300		96,17	277.238,40	0,14
XS2622186786	2,3300 % WORLD BK 23/26 FLR MTN	500		95,50	458.825,79	0,23
USU09513JC43	2,5500 % BMW US CAP 21/31 REGS	100		87,78	84.346,11	0,04
US037833EN61	3,2500 % APPLE 22/29	500		95,77	460.142,21	0,23
USP7088CAC03	4,1250 % NATURA + CO. 21/28 REGS	47		94,15	42.518,58	0,02

USL6388GHX18	4,5000 % MILLICOM INT 20/31 REGS	200		89,17	171.373,11	0,09
US532457CL03	4,7000 % ELI LILLY 24/34	500	500	99,06	475.905,64	0,24
XS1138687592	5,0100 % SPAIN KINGD. 14/44 MTN	500		91,44	439.338,91	0,22
USU24724AL78	5,3000 % DELL IN./EMC 19/29 REGS	200		101,93	195.881,62	0,10
US541624AA07	5,8040 % LOMBARDIA, REGION 02/32	300		96,60	278.477,95	0,14
US05581LAG41	5,8940 % BNP PARIBAS 23/34 FLR MTN	250		104,93	252.063,51	0,13
US92857WAQ33	6,1500 % VODAFONE GRP 07/37	300		106,74	307.682,33	0,16
US46115HBU05	7,0000 % INTESA SANP.22/25MTN 144A	200		101,54	195.134,04	0,10
USU46009AM50	7,0000 % IRON MOUNT. 23/29 REGS	130		103,01	128.670,89	0,06
XS2725962638	7,8000 % INTESA SANP. 23/53 MTN	300		117,99	340.135,49	0,17
USU2526DAE95	8,1000 % DELL INT./EMC 16/36 REGS	250		112,47	270.187,15	0,14
US46115HBV87	8,2480 % INTESA SANP.22/33 FLR MTN	300		115,21	332.110,12	0,17
XS2695038401	8,5000 % ARCELIK 23/28 REGS	200		105,45	202.653,98	0,10
US25156PAC77	8,7500 % DT.TELEK.INTL F. 00/30	300		117,04	337.394,06	0,17
USU98401AE97	8,8750 % XEROX HLDGS 24/29 REGS	150	150	83,85	120.857,60	0,06

Strukturierte Produkte**lautend auf EUR**

XS0229808315	0,0000 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	1.450		102,69	1.489.014,66	0,75
DE000BLB5GT7	0,0000 % BAY.LDSBK.OPF.R.20269 VAR	350		105,13	367.955,00	0,19
XS0224480722	0,0000 % EIB EUR.INV.BK 05/30 FLR	3.232		91,89	2.969.981,76	1,49
XS0231106799	0,0000 % RABOBK NEDERLD05/25FLRMTN	300		114,04	342.126,00	0,17

lautend auf DEM

DE0002115102	18,0556 % LBBW 97/27 DM	800		136,50	558.326,64	0,28
--------------	-------------------------	-----	--	--------	------------	------

lautend auf USD

US5394E8CE78	0,0000 % LLOYDS BANK 13/33 FLR MTN	300		64,47	185.833,09	0,09
--------------	------------------------------------	-----	--	-------	------------	------

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

XS2962827585	0,7500 % SAMHAL.NORD. 24/28 REGS	350	350	78,20	273.682,50	0,14
XS0512125849	3,9000 % OEBB INFRAST 10/30 MTN	1.000		105,54	1.055.420,00	0,53
AT0000A37CU1	4,0000 % KOMM.AUS. 23/25	500		100,81	504.037,50	0,25
XS2950589437	9,0000 % ATOS 24/29 REGS	436	436	106,11	462.374,21	0,23

lautend auf GBP

QOQDBM087436	0,0000 % INTU (SGS) FIN. 13/28 MTN (XS0904228557)	214	11	33,95	87.868,44	0,04
--------------	---	-----	----	-------	-----------	------

Strukturierte Produkte**lautend auf USD**

US83368WGR60	0,0000 % SOC GENERALE 2032 FLR MTN	500		67,33	323.472,53	0,16
US45905UPU24	0,0000 % WORLD BK 14/34 FLR MTN	300		63,18	182.129,34	0,09
US45905UQU15	0,0000 % WORLD BK 2034 FLR MTN	786		69,66	526.107,18	0,27

Summe Wertpapiervermögen**195.615.300,36 98,69**

BEZEICHNUNG		NOMINALE/ KONTRAKTE	OPENING	CLOSING	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Derivative Produkte							
Devisentermingeschäfte							
Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich							
Kauf							
USD/EUR Laufzeit bis 25.04.2025	2)	200.000				565,82	0,00
Verkauf							
GBP/EUR Laufzeit bis 10.04.2025	2)	-650.000				-18.163,34	-0,01
USD/EUR Laufzeit bis 25.04.2025	2)	-7.000.000				-277.617,50	-0,14
Finanzterminkontrakte							
Zinsterminkontrakte							
Gekaufte Kontrakte							
lautend auf EUR							
EUR-BUXL FUTURE MAERZ 2025	3)	15	15			-181.500,00	-0,09
Summe Derivate						-476.715,02	-0,24
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR						-481.370,81	-0,24
nicht EU-Währungen						21.549,71	0,01
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						-459.821,10	-0,23
Sonstiges Vermögen							
Ausstehende Zahlungen						240.159,21	0,12
Diverse Gebühren						-23.096,87	-0,01
Einschüsse (Initial/Variation Margins)						181.500,00	0,09
Zinsansprüche						3.115.482,41	1,57
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						3.953,55	0,00
Summe sonstiges Vermögen						3.517.998,30	1,78
Fondsvermögen						198.196.762,54	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
Deutsche Mark (DEM)	1,9558
Britische Pfund (GBP)	0,8252
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
US-Dollar (USD)	1,0407

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 27. Februar 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 Vermögenswerten 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 Wertpapierleihgeschäften noch den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften vor.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 durchgeführt daher erfolgen keine Angaben gem. Art 13 iVm Abschnitt A des Anhangs zu VO (EU) 2015/2365.

**Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe,
soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung angeführt sind**

ISIN	BEZEICHNUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
		ZUGÄNGE	ABGÄNGE
		STÜCKE/NOMINALE IN TSD	STÜCKE/NOMINALE IN TSD

Wertpapiervermögen**Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere****Anleihen****lautend auf EUR**

FR0013378460	0,0000 % ATOS 18-28		200
FR0014006G24	0,0000 % ATOS 21/29	800	1.600
CH1111393000	0,0000 % ZUER.KB 21/26		100
BE0002684653	0,0100 % ING BELGIUM 20/30 MTN		500
XS2079316753	0,0500 % NORDLB LUX 20/25 MTN		200
XS1701458017	0,2500 % ASFINAG 17/24 MTN		170
DE000BLB6JG6	0,2500 % BAY.LDSBK MTH 19/25		350
AT0000A2SUH1	0,2500 % ERSTE GR.BK. 21/29 MTN		300
BE0002803840	0,2500 % FLUVIUS SYS. 21/28 MTN		600
DE000A3MP4U9	0,2500 % VONOVIA SE MTN 21/28		100
XS2052998403	0,3750 % ANZ N.Z.INTL 19/29 MTN		220
XS2386186063	0,5000 % ELI LILLY 21/33		510
XS1964577396	0,5000 % NIBC BANK 19/27 MTN		800
XS2364001078	0,6250 % A2A 21/31 MTN		500
XS1699732704	0,6250 % ASB BANK 17/24 MTN		750
FR0014008E08	0,6250 % CRELAN H.LOA 22/28 FLRMTN		300
FR0013406154	0,7500 % CRELAN H.LOA 19/29 MTN		500
XS2271332285	0,7500 % SBB TREASURY 20/28 MTN		350
XS2433211310	0,7500 % SNAM 22/29 MTN		210
XS2430998893	0,8750 % BBVA 22/29 FLR MTN		500
XS2079107830	0,8750 % SKF 19/29		500
XS1523192588	0,8750 % URW 16/25 MTN		300
FR0013412343	1,0000 % BPCE S.A. 19/25 MTN		300
XS2399933386	1,0000 % HERA 21/34 MTN		330
AT0000A1NWX1	1,2000 % RLBK OBEROESTERR.16-24		1.000
AT0000A2VCV4	1,2500 % ERSTE BK HU 22/26		400
XS1945110606	1,2500 % IBM 19/27		400
XS2438619343	1,2500 % INVESTEC BK 22/26 FLR MTN		543
XS2411178630	1,3750 % BAY.LDSBK.21/32 MTN		500
XS1874127902	1,3750 % SIEMENS FINANC. 18/30 MTN		500
XS1195465676	1,3750 % TYCO INTL FIN. 15/25		200
XS2247936342	1,6250 % BCO SANTAND. 20/30 MTN		500
XS2357754097	1,7130 % GENERALI 21/32 MTN		150
XS1377682676	1,8750 % COCA COLA HBC F.16/24 MTN		500
XS1112013666	2,2500 % WPP FINANCE 14/26 MTN		600
FR0013331949	3,1250 % LA POSTE 18-UND. FLR		200
XS2821745374	3,2500 % VERBUND 24/31		200
IT0005358806	3,3500 % ITALIEN 19/35		600
XS2534785865	3,3750 % BBVA 22/27 MTN		200
XS2757515882	3,3750 % COCA C.HBC F 24/28 MTN		180
XS2747596315	3,5470 % GENERALI 24/34 MTN		600
XS2742660157	3,6250 % MOTABILITY 24/29 MTN		100
XS2555412001	3,7000 % CESKA SPORIT 22/25 FLRMTN		400
XS2577874782	3,7500 % HEIDELB.MAT. MTN 23/32		240
FR001400WRF6	3,7500 % IPSOS SA 25-30	100	100
IT0005560948	4,2000 % ITALIEN 23/34		1.000
XS2672967234	4,2500 % MOLNLYCKE HL 23/28 MTN		190
XS2592301365	4,2500 % TESCO TRE.SV 23/31 MTN		400
XS2406607171	4,3750 % TEV.P.F.N.II 21/30		540
IT0005518128	4,4000 % ITALIEN 22/33		1.500
XS2534976886	4,5000 % A2A 22/30 MTN		250
IT0005534141	4,5000 % ITALIEN 23/53		790
FR0013522091	4,6250 % MERCIALYS 20/27		100
FI4000571260	4,7500 % FINNAIR 24/29		200
XS2794589403	5,1250 % BRIT.TELECOM 24/54 FLR		150
DE000A0B1K12	6,0000 % DT.PFBR.BANK 05/25 VAR		300

lautend auf GBP

XS2062666602	4,2500 % VIRG.MED.S.F 19/30 REGS		200
--------------	----------------------------------	--	-----

lautend auf USD

XS0210976329	3,5000 % KBC IFIMA 05/25 FLR MTN	400
US013822AG68	4,1250 % ALCOA NEDER. 21/29 144A	200
US013822AE11	5,5000 % ALCOA NEDER. 20/27 144A	400

BEZEICHNUNG	OPENING KONTRAKTE/NOMINALE	CLOSING KONTRAKTE/NOMINALE
-------------	-------------------------------	-------------------------------

Derivative Produkte

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Optionsscheine

lautend auf EUR

ATOS SE WTS27	7.042.182	7.042.182
---------------	-----------	-----------

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Verkauf

GBP/EUR Laufzeit bis 10.10.2024	700.000
USD/EUR Laufzeit bis 25.10.2024	7.000.000

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BUXL FUTURE DEZEMBER 2024	15	15
EUR-BUXL FUTURE SEPTEMBER 2024		15

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 28.02.2025

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	228.789,25	0,12
Anleihen	186.058.182,26	93,87
Strukturierte Produkte	5.913.237,15	2,98
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	2.383.382,65	1,20
Strukturierte Produkte	1.031.709,05	0,52
Summe Wertpapiervermögen	195.615.300,36	98,69
Derivative Produkte		
Devisentermingeschäfte	-295.215,02	-0,15
Finanzterminkontrakte	-181.500,00	-0,09
Summe derivative Produkte	-476.715,02	-0,24
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	-459.821,10	-0,23
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	3.517.998,30	1,78
FOND S V E R M Ö G E N	198.196.762,54	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger