

KEPLER Euro Plus Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. Juni 2025 bis 30. November 2025

Verwaltungsgesellschaft:

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Europaplatz 1a
4020 Linz
Telefon: (0732) 6596-25314
Telefax: (0732) 6596-25319
www.kepler.at

Depotbank / Verwahrstelle:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Fondsmanagement:

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Prüfer:

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

ISIN je Tranche:

Ausschüttungsanteil	AT0000784756
Thesaurierungsanteil	AT0000722558
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A2MKV6

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	20

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.

KEPLER Euro Plus Rentenfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Euro Plus Rentenfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. Juni 2025 bis 30. November 2025 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.05.2025	per 30.11.2025
	EUR	EUR
Fondsvermögen	385.268.852,55	466.303.133,89
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	129,83	128,95
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	132,42	131,52
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	209,88	214,55
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	214,07	218,84
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	208,63	213,16
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	212,80	217,42

Umlaufende KEPLER Euro Plus Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.05.2025	338.734,936
Ausgabe	74.162,495
Rücknahmen	-12.620,481
Ausschüttungsanteile per 30.11.2025	400.276,950
Thesaurierungsanteile IT per 31.05.2025	392.619,985
Ausgabe	198.863,015
Rücknahmen	-39.480,000
Thesaurierungsanteile IT per 30.11.2025	552.003,000
Thesaurierungsanteile per 31.05.2025	1.240.834,755
Ausgabe	188.495,356
Rücknahmen	-39.531,464
Thesaurierungsanteile per 30.11.2025	1.389.798,647

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

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							
XS2293755125	0,0000 % ISLAND 21/28 MTN	320			94,38	302.000,00	0,06
XS1484645616	0,0000 % KAERNT.AUSGL.-FDS 16-32ZO	500			81,85	409.250,00	0,09
RU000A102CL3	0,0000 % RUSS.FOEDER 20/32	200			60,16	120.322,00	0,03
DE000A3K5SR1	0,0000 % SIGNA DEV.F. 21/26 REGS	1.400	200		14,61	204.540,00	0,04
ES0000012O42	0,0000 % SPANIEN 24/54 ZO	1.000			29,44	294.360,00	0,06
DE000A2YNQ58	0,0000 % WIRECARD AG 19/24REG.S	700			21,00	147.021,00	0,03
XS2386592138	0,0100 % BK NOVA SCOT 21/29 MTN	500			90,95	454.740,00	0,10
FR0014005E35	0,0100 % BPCE 21/28 MTN	500			93,37	466.835,00	0,10
FR00140033E4	0,0100 % CAISS.FRANC. 21/29 MTN	1.500			91,77	1.376.475,00	0,30
FI4000466412	0,0100 % OMA SAASTOP. 20/27 MTN	900			95,39	858.465,00	0,18
XS2312584779	0,0100 % SR-BOLIGKR. 21/31 MTN	1.300	1.300		87,03	1.131.377,00	0,24
XS2323295563	0,0460 % NIDEC 21/26	600	600		97,87	587.238,00	0,13
XS2391348740	0,0500 % ARION BANK 21/26 MTN	500		500	98,23	491.165,00	0,11
DE0001030575	0,1000 % BUNDANL.V. 15/46 INFL.LKD	1.300	1.300		79,23	1.336.287,63	0,29
FI4000415153	0,1250 % FINNLD 20/36	3.000			73,68	2.210.370,00	0,47
XS2233088132	0,1250 % HBG.HOCHBAHN ANL 21/31	1.000	1.000		86,63	866.290,00	0,19
AT0000A2RY95	0,1250 % HYPO NOE LB 21/31	1.000	500		86,60	865.970,00	0,19
XS2343772724	0,2500 % ASB BANK 21/31 MTN	1.700	1.700		86,81	1.475.821,00	0,32
XS2429205540	0,2500 % BAWAG P.S.K. 22/32 MTN	800			85,22	681.736,00	0,15
XS2381671671	0,2500 % UBS 21/28 MTN	700			93,84	656.908,00	0,14
XS2123970167	0,2500 % V.F. CORP. 20/28	500			91,80	459.000,00	0,10
XS2395267052	0,2770 % SUMIT.M.T.BK 21/28 MTN	800			93,52	748.136,00	0,16
XS2397082939	0,3750 % BKRAJOWEGO 21/28 MTN	775			93,83	727.159,25	0,16
XS2348280707	0,3750 % MFB 21/26	600			98,84	593.040,00	0,13
IT0005212987	0,3750 % UNICREDIT 16/26 MTN	570			98,40	560.891,40	0,12
XS0620233097	0,4000 % UNICREDIT 11/26 MTN	350			180,34	631.183,00	0,14
XS0742363327	0,4200 % UNICR.BK AUS. 12/27 MTN	200			163,08	326.163,63	0,07
XS0617450506	0,4600 % UNICREDIT 11/26 MTN	500			175,26	876.275,00	0,19
XS2296207116	0,5000 % INVESTEC BK 21/27 FLR MTN	500			99,57	497.870,00	0,11
AT0000A2CFT1	0,5000 % RLB OOE 20/35	3.000	3.000		78,46	2.353.860,00	0,50
XS1947550403	0,5000 % SPAREBKN N B 19/26 MTN	900			99,71	897.399,00	0,19
SK4000018925	0,5000 % TATRA BANKA 21/28 FLR MTN	1.400			96,79	1.355.074,00	0,29
XS2331271242	0,6250 % DT. BAHN 21/36 MTN	2.000	2.000		76,63	1.532.600,00	0,33
XS1942708873	0,6250 % LANSF.HYP. 19/26 MTN	300			99,77	299.310,00	0,06
XS1204140971	0,6250 % NORDEA MORTG.B. 15/27 MTN	200			98,12	196.232,00	0,04
AT0000A2N7F1	0,6250 % OBERBANK 21/29 MTN	700	200		90,12	630.833,00	0,14
XS1951927158	0,6250 % OP-AS.PANKKI 19/29 MTN	150			94,43	141.648,00	0,03
AT000B049754	0,6250 % UNICR.BK AU. 19/29 MTN	100			94,25	94.245,00	0,02
EU000A3KTGW6	0,7000 % EU 21/51 MTN	210			50,05	105.102,90	0,02
FR0014004JA7	0,7500 % ACT.LOG.SER. 21/41 MTN	800			62,20	497.576,00	0,11
FR0013230703	0,7500 % C.F.FINANC.LOC. 17/27 MTN	300			98,42	295.251,00	0,06
AT0000A2RZL4	0,7500 % ERSTE+STE.BK 21/28	1.100			96,34	1.059.740,00	0,23
FR0014004J31	0,7500 % FRANKREICH 21/53 O.A.T.	5.800			43,65	2.531.642,00	0,54
XS2411726438	0,7500 % LANDSBANKINN 21/26 MTN	300			99,19	297.567,00	0,06
AT0000A28HX3	0,7500 % OBERBANK 19/26 MTN	700			98,96	692.713,00	0,15
BE0002586643	0,8750 % BNP PAR.FORTIS 18-28 MTN	400			96,62	386.476,00	0,08
XS1952948104	0,8750 % COM.BK.AUSTR 19/29 MTN	500			95,29	476.435,00	0,10
XS2322438990	0,8750 % CZECH GAS N. 21/31	500			88,34	441.720,00	0,09
XS2407028435	0,8750 % MVM ENERGET. 21/27	600			95,97	575.790,00	0,12
XS1191309720	0,8750 % NATL AUSTR. BK 15/27 MTN	500			98,42	492.080,00	0,11
XS1756364474	0,8750 % RAIF.LABANO 18/28 MTN	200			96,83	193.662,00	0,04
XS1565570212	0,8750 % VAN LANSCHOT 17/27 MTN	400	400		98,23	392.928,00	0,08
AT0000A2WSC8	0,9000 % OESTERREICH 22/32 MTN	2.000			90,13	1.802.600,00	0,39
XS2388876232	0,9660 % MBANK 21/27 FLR MTN	200			98,32	196.648,00	0,04
FR0013260361	1,0000 % BPCE SFH 17-29 MTN	100			94,84	94.839,00	0,02
IT0005366288	1,0000 % CA ITALIA 19/27 MTN	100			98,35	98.352,00	0,02
XS2315951041	1,0000 % EURAS.DEV.BK 21/26 MTN	2.000	350		98,03	1.960.680,00	0,42
XS2013539635	1,0000 % OPTUS FIN. 19/29 MTN	700			93,42	653.968,00	0,14
XS2348241048	1,0000 % RBANK 21/28 FLR MTN	1.100	400		96,68	1.063.469,00	0,23
XS1943561883	1,0000 % SPAREBK 1 B. 19/29 MTN	300			95,81	287.427,00	0,06

XS2348408514	1,0000 % SPP DISTRIBU 21/31	600		87,25	523.500,00	0,11
XS2468221747	1,1250 % BAWAG P.S.K. 22/28 MTN	600		96,62	579.702,00	0,12
FR0013430535	1,1250 % INLI 19/29	1.200	700	93,22	1.118.688,00	0,24
DE000A3MP7K3	1,1250 % KRED.F.WIED.22/37 MTN	2.000	2.000	81,42	1.628.420,00	0,35
XS2466426215	1,1250 % SANTANDER UK 22/27 MTN	870		98,57	857.585,10	0,18
AT0000A1KKF5	1,1300 % RLBK OBEROESTERR.16-27 92	200		97,78	195.556,00	0,04
XS2339399946	1,2500 % ANDORRA 21/31 MTN	500		90,52	452.580,00	0,10
XS2239091080	1,2500 % BLACK SEA T. 20/30 MTN	1.700	600	87,96	1.495.354,00	0,32
EU000A3K4DG1	1,2500 % EU 22/43 MTN	3.000		70,05	2.101.530,00	0,45
XS2435611244	1,3750 % HEIMSTADEN 22/28 MTN	500		95,82	479.090,00	0,10
XS2238792332	1,3750 % MEDTR.GLB HD 20/40	300		71,13	213.393,00	0,05
AT000B093273	1,3750 % RLB STEIERMARK 18-33 MTN	200		88,79	177.570,00	0,04
AT0000A2V012	1,3900 % BKS BANK 22/32 MTN	800		87,55	700.364,00	0,15
IT0005153975	1,5000 % BANCO BPM 15-25 MTN	250		100,00	249.995,00	0,05
FR0013368388	1,5000 % CA HOME LOAN SFH 18/38MTN	200		79,05	158.108,00	0,03
XS2290544068	1,5000 % CPI PROP.GRP 21/31 MTN	600		82,48	494.898,00	0,11
FR0013404969	1,5000 % FRANKREICH 19/50	2.000		59,04	1.180.740,00	0,25
XS2301292400	1,5000 % GAZ FINANCE 21/27MTN REGS	1.000	300	82,18	821.830,00	0,18
XS1551294256	1,5000 % ISRAEL 17/27 MTN	1.000	200	98,43	984.250,00	0,21
IT0005543803	1,5000 % ITALIEN 23/29 FLR	4.500		102,16	4.717.981,83	1,00
XS2481491160	1,5000 % RAIF.BK INTL 22/27 MTN	600		98,65	591.918,00	0,13
XS2308313860	1,6250 % AUSNET SVCS 21/81 FLR	260		98,47	256.032,40	0,05
XS2398746144	1,6250 % BPP EU.HLDG. 21/30 MTN	600		92,97	557.820,00	0,12
XS2190979489	1,6250 % EUSTREAM 20/27	500		97,86	489.275,00	0,10
XS2310118893	1,6250 % NORDMAZEDON. 21/28 REGS	1.000		95,45	954.470,00	0,20
XS2308620793	1,6500 % SERBIEN 21/33 MTN REGS	1.500		84,15	1.262.190,00	0,27
XS2034622048	1,6980 % EP INFRASTR. 19/26	500		99,35	496.755,00	0,11
BE0000348574	1,7000 % BELGIQUE 19/50	2.000		63,59	1.271.800,00	0,27
DE000A162A83	1,7500 % BSK 1818 IS.S.558	1.600	1.600	89,70	1.435.184,00	0,31
XS2432162654	1,7500 % CPI PROP.GRP 22/30 MTN	400	400	87,28	349.120,00	0,07
IT0005421703	1,8000 % ITALIEN 20/41	4.000		76,76	3.070.520,00	0,66
IT0005588881	1,8000 % ITALIEN 24/36 FLR	7.000		101,12	7.105.807,17	1,51
XS2489398185	1,8390 % BK QUEENSLD 22/27 MTN	100		99,28	99.280,00	0,02
XS2073758885	1,8750 % PERUSA.LISTR 19/31 REGS	1.500	1.000	89,95	1.349.205,00	0,29
XS1795402236	1,9800 % RLBK OBEROEST. 18/26 FLR	500		99,68	498.415,00	0,11
XS2919072962	10,0000 % AKS CHEMICAL 24/29 REGS	900	400	97,72	879.516,00	0,19
XS2539425095	10,0000 % BK VALLETTA 22/27 FLR MTN	1.380	1.030	106,67	1.471.977,00	0,32
XS2867238532	10,3750 % GRUPO ANTOL. 24/30 REGS	1.000	400	68,06	680.560,00	0,15
XS2724532333	10,5000 % AMS-OSRAM 23/29 REGS	400	400	600	422.680,00	0,09
XS2800678224	14,5000 % AIR BALTIC C 24/29 REGS	800	100	97,65	781.200,00	0,17
XS2456839369	2,0000 % BERK.HATH.F. 22/34	1.200		90,45	1.085.424,00	0,23
XS2109812508	2,0000 % RUMAENIEN 20/32 MTN REGS	300		85,13	255.384,00	0,05
XS2330503694	2,0000 % RUMAENIEN 21/33 MTN REGS	500		81,15	405.755,00	0,09
ES0000012M69	2,0500 % SPANIEN 23/39 FLR	2.000	2.000	1.500	2.278.703,80	0,49
XS1622621222	2,1250 % ALLERGAN FNDG 17/29	125		95,51	119.382,50	0,03
XS1575640054	2,1250 % ENERGA FIN. 17/27 MTN	300		99,14	297.429,00	0,06
XS2388910270	2,2500 % BRANICKS GRP ANL 21/26	1.200		75,06	900.732,00	0,19
AT0000325568	2,3680 % RLB STEIERM. 03-43 4	1.000		84,45	844.466,66	0,18
DE000A351Y94	2,3750 % KRED.F.WIED.24/27 MTN	3.000		100,45	3.013.560,00	0,65
XS2341724172	2,3750 % MAHLE MTN 21/28	100		200	96.199,00	0,02
XS1577960203	2,3750 % TAURON PLENER. 17/27	800		98,67	789.328,00	0,17
FI4000523287	2,3750 % VR-GROUP 22/29	1.000		98,33	983.260,00	0,21
IT0005547812	2,4000 % ITALIEN 23/39 FLR	1.500		105,34	1.643.080,20	0,35
XS2367164576	2,4500 % BULG EN EAD 21/28	350		96,54	337.890,00	0,07
XS0138428684	2,4800 % UNICR.BK AUS. 01/31FLRMTN	1.000		95,04	950.380,00	0,20
FR001400AEA1	2,5000 % CCF SFH 22/28 MTN	400		100,02	400.076,00	0,09
XS2431964001	2,5000 % D.V.I. VERMO IS 22/27	1.000		99,76	997.550,00	0,21
XS1795409082	2,5000 % GAZ CAPITAL 18/26 MTN	300		91,67	274.995,00	0,06
XS2413672234	2,5000 % ICG PLC 22/30	600		96,17	577.020,00	0,12
AT0000A2YD59	2,5000 % RLB OOE 22/29 MTN	400		99,43	397.712,00	0,09
IT0005647273	2,5500 % ITALIEN 25/56	2.000	550	102,01	2.057.540,11	0,44
XS0140838474	2,5560 % UNICR.BK AUS. 01/29FLRMTN	400		97,59	390.342,00	0,08
XS2907263284	2,6250 % MORE BOLIGKR 24/29	420	420	100,13	420.537,60	0,09
XS2258400162	2,6250 % RUMAENIEN 20/40 MTN REGS	400		65,80	263.192,00	0,06
XS2288824969	2,7500 % BOAD 21/33 REGS	1.400	500	85,33	1.194.662,00	0,26
DE000CZ439P6	2,7500 % COBA MTH S.P67	730		100,77	735.613,70	0,16
XS0905658349	2,7500 % ERDOEL-LAGERGES. 13-28	1.000		100,31	1.003.050,00	0,22
FI4000546528	2,7500 % FINNLAND 23/38	3.000	1.800	94,98	2.849.280,00	0,61
XS2744125266	2,7500 % ING BANK 24/32 MTN	800		100,18	801.448,00	0,17
DE000NLB51T6	2,7500 % NORDLB MTN 25/28	1.000	1.000	99,95	999.470,00	0,21
XS1824277641	2,7740 % COMP.DE ST.-GOBAIN 18/33	400		94,47	377.860,00	0,08
AT0000A39GD4	2,8750 % ERSTE GR.BK. 24/31 MTN	400		101,17	404.696,00	0,09
XS2931945211	2,8750 % JYSKE BANK 24/29 FLR MTN	500		100,44	502.215,00	0,11
XS2490472102	2,8750 % ORSTED 22/33 MTN	500		94,16	470.815,00	0,10
FI4000581715	2,8750 % POP ASUNTOL. 24/29	800		100,33	802.672,00	0,17

KEPLER-FONDS
Kapitalanlagegesellschaft

KEPLER Euro Plus Rentenfonds
01.06.2025 bis 30.11.2025

XS2364200514	2,8750 % RUMAENIEN 21/42 MTN REGS	2.250		66,31	1.492.020,00	0,32
FR001400F7D7	2,8750 % SFIL 23/28 MTN	600		100,84	605.034,00	0,13
AT000B049952	2,8750 % UNICR.BK AU. 24/28 MTN	200		101,30	202.596,00	0,04
XS2177365363	3,0000 % ARGENTINA 20/41	3.506	1.000	64,70	2.268.384,09	0,49
XS2791994309	3,0000 % ASN BANK NV 24/31 MTN	1.100	1.100	101,05	1.111.583,00	0,24
XS3023904520	3,0000 % BADEA 25/28 MTN	350		100,98	353.412,50	0,08
FR001400WSS7	3,0000 % BPCE 25/32 MTN	900		100,27	902.421,00	0,19
FR001400F281	3,0000 % CSSE.REF.HAB 23/30 MTN	800		101,49	811.880,00	0,17
FR001400Z2F9	3,0000 % CSSE.REF.HAB 25/33 MTN	2.000	2.000	99,48	1.989.520,00	0,43
BE0002890722	3,0000 % FLAEM.GEM. 22/32 MTN	500		99,97	499.840,00	0,11
XS2530443659	3,0000 % ISLANDSBANKI 22/27 MTN	700		101,22	708.561,00	0,15
XS2921553793	3,0000 % LHV PANK 24/28 MTN	1.030		101,24	1.042.813,20	0,22
BE6275292710	3,0000 % ORES 15/45	400		75,28	301.100,00	0,06
XS1091799061	3,0000 % PGE SWEDEN 14/29 MTN	1.000		96,37	963.680,00	0,21
XS2752052063	3,0000 % RAIF.LABANO 24/27 MTN	500		101,17	505.830,00	0,11
XS2992041462	3,0000 % SVENSK EXPOR 25/35 MTN	2.500	1.500	98,62	2.465.600,00	0,53
XS3094548123	3,0020 % OTP JEL.RES 25/30	1.190	1.190	100,57	1.196.830,60	0,26
FR001400WVN2	3,0040 % ARK.PUBL.SEC 25/32 MTN	800		100,50	804.032,00	0,17
XS1843443786	3,1250 % ALTRIA GRP 19/31	800		99,26	794.112,00	0,17
FR0014012BD1	3,1250 % BPCE 25/30 MTN	800	800	100,24	801.912,00	0,17
XS2847684938	3,1250 % DSB SOV 24/34 MTN	200		99,94	199.876,00	0,04
AT0000A39K79	3,1250 % R.LB TIROL 24/29 MTN	1.000		101,42	1.014.210,00	0,22
AT0000A39UG8	3,1250 % RAIFFV.SALZBG 24/29 MTN	1.100		101,25	1.113.761,00	0,24
FI4000570684	3,1250 % SUOMEN HYPO. 24/29 MTN	600		101,35	608.106,00	0,13
BE0390217835	3,1250 % WALLONNE 25/32 MTN	1.300		99,60	1.294.748,00	0,28
FR001400X8V5	3,2000 % FRANKREICH 25/35 O.A.T.	2.000	2.000	98,80	1.976.080,00	0,42
XS3019311581	3,2500 % BQUE CAISSE 25/31FLR MTN	1.000		101,19	1.011.870,00	0,22
IT0005631491	3,2500 % CA ITALIA 25/34 MTN	1.900	1.300	100,20	1.903.743,00	0,41
DK0004134020	3,2500 % DANMARK.SKIB 25/31	2.000	2.000	100,62	2.012.400,00	0,43
XS2740429076	3,2500 % ESTLAND 24/34 MTN	2.800	1.300	100,02	2.800.420,00	0,60
AT0000A3JH04	3,2500 % HYPO NOE LB 25/31 MTN	200		100,07	200.142,00	0,04
XS2982126927	3,2500 % LAENSFOER.BK 25/30 MTN	500		101,36	506.820,00	0,11
LU2591861021	3,2500 % LUXEMBURG 23/43	1.200		95,71	1.148.520,00	0,25
XS2525246901	3,2500 % NATIONW.BLDG 22/29 MTN	400		101,46	405.824,00	0,09
XS2531569965	3,2500 % ORSTED 22/31 MTN	300	300	98,87	296.601,00	0,06
XS3045728683	3,2500 % QUEENSLD.TR 25/35 REGS	600		99,90	599.394,00	0,13
XS2816664879	3,3000 % SASKATCHEWAN 24/34 MTN	1.674		101,40	1.697.402,52	0,36
FR001400ZB17	3,3070 % CR.MUT.ARKEA 25/32 MTN	800		100,51	804.048,00	0,17
XS3069291196	3,3130 % HSBC HLDGS 25/30 FLR MTN	500		101,08	505.420,00	0,11
XS2834471463	3,3750 % AXA 24/34 MTN	500		99,73	498.655,00	0,11
FR001400GI73	3,3750 % CIE FIN.FONC 23/31 MTN	500	500	102,43	512.155,00	0,11
BE0002996776	3,3750 % COMM.FR.BEL. 24/34 MTN	500		99,95	499.745,00	0,11
FR001400CQ85	3,3750 % CR.MUT.ARKEA 22/27 MTN	300		101,56	304.689,00	0,07
EU000A3LZ0X9	3,3750 % EU 24/39 MTN	7.000		99,17	6.941.970,00	1,48
EU000A3K4EY2	3,3750 % EU 24/54 MTN	1.000		89,99	899.920,00	0,19
XS3214761473	3,3750 % MONDI FIN. 25/31 MTN	160	160	99,66	159.462,40	0,03
XS2820438401	3,3750 % SPAREBK 1 NO 24/29 MTN	600		102,31	613.866,00	0,13
FR001400ZK06	3,3750 % STE GENERALE 25/30FLR MTN	1.200		100,81	1.209.720,00	0,26
XS3080788097	3,3750 % UNILEVER CAP 25/35 MTN	1.000		99,89	998.860,00	0,21
XS2785465787	3,3860 % TOYOTA FIN. 24/30 MTN	700		102,21	715.463,00	0,15
XS1879567144	3,3930 % AROUNDTOWN 18/30 FLR	1.400		94,55	1.323.742,00	0,28
BE6265084481	3,3930 % INFRABEL 14-36 MTN	500		90,92	454.600,00	0,10
XS2824742048	3,4000 % BRIT.COLUMB 24/39 MTN	500		97,66	488.285,00	0,10
DE000NRW0N26	3,4000 % LAND NRW SCHATZ 73 R1557	1.000	1.000	88,60	886.000,00	0,19
BE0000364738	3,4500 % BELGIQUE 25/42	3.000		95,79	2.873.820,00	0,62
ES0000012K95	3,4500 % SPANIEN 22/43	4.000	2.000	96,52	3.860.920,00	0,83
BE0390226927	3,4790 % BPOST 25/32	1.000	1.000	100,38	1.003.760,00	0,22
XS3214409834	3,4930 % CITIGROUP 25/34 FLR	750	750	99,32	744.877,50	0,16
FR001400DCB7	3,5000 % AGENCE FR.DV 22/33 MTN	500		101,18	505.900,00	0,11
XS2825539617	3,5000 % AVINOR 24/34 MTN	1.000		100,18	1.001.820,00	0,21
FI4000565635	3,5000 % FIN.FD.I.CO. 23/33	500		102,73	513.665,00	0,11
DE000HCB0CC8	3,5000 % HCOB IS 25/30	500		101,44	507.180,00	0,11
XS3185370890	3,5000 % MEXIKO 25/29	700	700	100,19	701.337,00	0,15
XS3050686321	3,5000 % OTP BANKA 25/28 FLR	300		100,66	301.992,00	0,06
BE0390218841	3,5000 % RESA 25/31	900		101,27	911.466,00	0,20
FR001400F6X7	3,5000 % SOC.GR.PROJ. 23/43 MTN	600		93,02	558.120,00	0,12
XS2586780012	3,5000 % TEMASEK F. I 23/33 MTN	1.000		103,11	1.031.140,00	0,22
XS0926478628	3,5000 % TEOLLIS.VOIMA OYJ13/30MTN	600		97,72	586.290,00	0,13
IT0005549370	3,5000 % UNICREDIT 23/30 MTN	1.500	1.500	103,37	1.550.595,00	0,33
BE0002923044	3,5000 % WALLONNE 23/43 MTN	900		91,28	821.475,00	0,18
BE0390181478	3,5000 % WALLONNE 25/35 MTN	2.000		99,58	1.991.640,00	0,43
FR001400WLJ1	3,5830 % BNP PARIBAS 25/31 FLR MTN	500		101,72	508.575,00	0,11
FR001400WYO4	3,6000 % FRANKREICH 25/42 O.A.T.	1.350		96,13	1.297.782,00	0,28
XS2547591474	3,6020 % SUMIT.MITSUI 23/26 MTN	400		100,32	401.268,00	0,09
ES0200002147	3,6250 % ADIF-ALTA VE 25/35 MTN	500		101,28	506.395,00	0,11

FR001400WPS3	3,6250 % AGENCE FR.DV 25/35 MTN	2.000		100,44	2.008.820,00	0,43
XS2193662728	3,6250 % BP CAP.MKTS 20/UND FLR	800		99,92	799.384,00	0,17
FR001400SID8	3,6250 % CARREFOUR 24/32 MTN	200		101,08	202.168,00	0,04
XS2763029571	3,6250 % CORP.ANDINA 24/30 MTN	1.110		103,13	1.144.687,50	0,25
FR001400OM28	3,6250 % KERING 24/36 MTN	500		97,64	488.210,00	0,10
XS2979761926	3,6250 % LITAUEN 25/40 MTN	1.000		96,02	960.200,00	0,21
XS3070027522	3,6250 % MAGNA INTL 25/31	220		101,47	223.240,60	0,05
XS2978917156	3,6250 % MOTABILITY 25/33 MTN	800	300	100,66	805.248,00	0,17
AT0000A367F4	3,6250 % RLB OOE 23/27 MTN	800		102,40	819.192,00	0,18
SK4000028304	3,6250 % SLOWAKEI 25/37	4.500	4.500	99,19	4.463.685,00	0,95
AT000B122403	3,6250 % VB WIEN 25/31 FLR MTN	800	800	101,15	809.176,00	0,17
ES0200002113	3,6500 % ADIF-ALTA VE 24/34 MTN	1.500		102,05	1.530.765,00	0,33
FR0014012V68	3,7500 % ACT.LOG.SER. 25/35 MTN	1.500	1.500	100,33	1.504.950,00	0,32
BE6350703169	3,7500 % ANHEU.-BUSCH 24/37 MTN	600		100,71	604.248,00	0,13
FR001400N6I8	3,7500 % BFCM 24/34 MTN	1.200		101,74	1.220.868,00	0,26
AT0000A3MNP0	3,7500 % BKS BANK 25/30 MTN	2.000	2.000	99,71	1.994.240,00	0,43
XS3038485689	3,7500 % BLACKROCK 25/35	500		102,23	511.145,00	0,11
XS2391790610	3,7500 % BRIT.AM.TOBA 21/UND.	300		99,71	299.136,00	0,06
XS2975303483	3,7500 % CHILE 25/32	500		102,22	511.075,00	0,11
FR001400N2M9	3,7500 % CREDIT AGR. 24/34 MTN	800		101,83	814.616,00	0,17
FR001400XJJ3	3,7500 % FRANKREICH 24/56 O.A.T.	4.500	3.000	90,10	4.054.320,00	0,87
XS3030307865	3,7500 % NESTE 25/30 MTN	160		102,37	163.796,80	0,04
XS2063427574	3,7500 % POZAVAROVALN.SAV.19/39FLR	700	300	92,79	649.558,00	0,14
BE0390211770	3,7500 % PROXIMUS 25/35 MTN	400		99,81	399.228,00	0,09
SK4000026845	3,7500 % SLOWAKEI 25/40	3.000		98,75	2.962.410,00	0,64
XS1090107159	3,7500 % SOUTH AFR. 14/26	100		100,83	100.831,00	0,02
XS2406607098	3,7500 % TEV.P.F.N.II 21/27	500		100,95	504.725,00	0,11
XS3107229281	3,8000 % CHILE 25/35	350	350	100,52	351.827,00	0,08
IT0005635583	3,8500 % ITALIEN 25/40	2.250		100,38	2.258.572,50	0,48
FR001400N4L7	3,8750 % BPCE 24/29 MTN	400		102,80	411.196,00	0,09
XS2856800938	3,8750 % CHILE 24/31	500		102,96	514.815,00	0,11
XS3148256913	3,8750 % CITADELE BKA 25/29 FLR	410	410	100,41	411.681,00	0,09
FR001400HCR4	3,8750 % CREDIT AGR. 23/31 MTN	400		103,82	415.272,00	0,09
BE0390128917	3,8750 % FLUVIUS SYS. 24/34	500		102,11	510.540,00	0,11
XS3191437006	3,8750 % HIME 25/31	800	800	99,03	792.272,00	0,17
XS2998667187	3,8750 % IMPERIAL BR. 25/34 MTN	250		99,00	247.490,00	0,05
FR001400YD27	3,8750 % IPSEN S.A. 25/32	300		101,26	303.771,00	0,07
XS3041270664	3,8750 % MAROKKO 25/29 REGS	800		101,58	812.656,00	0,17
XS2718201515	3,8750 % NESTE 23/31 MTN	500		103,01	515.045,00	0,11
XS2922764191	3,8750 % POLEN 24/39 MTN	1.000		98,95	989.540,00	0,21
XS3235873372	3,8750 % SLOVENSKE EL 25/32 MTN	270	270	99,68	269.133,30	0,06
XS0850228577	3,8750 % TEOLLIS.VOIMA OY 12/32MTN	400		97,50	390.012,00	0,08
XS3019303133	3,8750 % VAR ENERGI 25/31 MTN	980		101,30	992.691,00	0,21
SK4000023685	3,8750 % VSEOB.UV.BK 23/28 MTN	1.000		103,30	1.033.010,00	0,22
XS2187689380	3,8750 % VW INTL.FIN 20/UND. FLR	1.800		98,30	1.769.382,00	0,38
XS3069291782	3,9110 % HSBC HLDGS 25/34 FLR MTN	400		102,33	409.320,00	0,09
XS3032019476	3,9500 % AM.HONDA FI. 25/32 MTN	1.000		102,90	1.029.030,00	0,22
XS0768450933	3,9500 % LANXESS AG 12/27 MTN	500		100,78	503.885,00	0,11
IT0005561250	4,0000 % BCO DES.BRIA 23/28 MTN	260		103,38	268.777,60	0,06
DE000DL19WN3	4,0000 % DT.BANK FIXED 22/32 SUB.	200		101,20	202.390,00	0,04
DE000A382616	4,0000 % DT.PFBR.BANK MTN.35435	600	600	101,00	605.982,00	0,13
XS2579293536	4,0000 % ENBW INTL F. 23/35 MTN	700		103,57	725.018,00	0,16
EU000A3K4EL9	4,0000 % EU 23/44 MTN	2.500		104,06	2.601.450,00	0,56
EU000A4EG039	4,0000 % EU 25/55 MTN	2.000	2.000	100,03	2.000.680,00	0,43
XS3015684361	4,0000 % METRO MTN 25/30	600	310	104,11	624.636,00	0,13
NL0000102234	4,0000 % NEDERLD 05-37	2.000	2.000	110,09	2.201.720,00	0,47
XS3145729557	4,0000 % POSTNL 25/30	200	200	101,41	202.820,00	0,04
XS3032013511	4,0000 % SANDOZ FIN. 25/35	830		101,80	844.923,40	0,18
FR001400P8C5	4,0000 % SM D.T.R.E.C. 24/39 MTN	1.000		98,70	986.970,00	0,21
XS2576550326	4,0000 % THAMES WATER 23/29 MTN	1.300	1.300	71,91	934.830,00	0,20
XS0733093529	4,0700 % BUNDESIMMOBILIENGES.12/32	1.000		104,67	1.046.710,00	0,22
XS2588859376	4,1100 % EAST JP.RAIL 23/43 MTN	500		99,91	499.540,00	0,11
FR001400L362	4,1250 % ACT.LOG.SER. 23/38 MTN	600		101,95	611.718,00	0,13
XS2801975991	4,1250 % BAT INTL FIN 24/32 MTN	300		103,33	309.975,00	0,07
IT0005568529	4,1250 % BCA POP.SOND 23/28 MTN	600		104,53	627.180,00	0,13
BE00002963446	4,1250 % BELFIUS BK 23/29 MTN	500		104,66	523.280,00	0,11
DE000A30VRH7	4,1250 % BSK 1818 IS.S.574	300		102,90	308.688,00	0,07
XS3063879442	4,1250 % BULGARIEN 25/38 MTN	1.600		102,51	1.640.208,00	0,35
GR0138018842	4,1250 % GRIECHENLAND 24/54	1.300		99,69	1.295.944,00	0,28
XS2599169922	4,1250 % HEINEKEN 23/35 MTN	500		104,67	523.330,00	0,11
XS3040333638	4,1250 % HLD EUROPE 25/30	500		102,08	510.415,00	0,11
AT0000A32RP0	4,1250 % HYPO VORARL. 23/26 MTN	1.200		100,34	1.204.128,00	0,26
XS3040320908	4,1250 % JTIFS 25/35 MTN	800		101,92	815.336,00	0,17
XS2726263911	4,1250 % MCDONALD'S 23/35 MTN	1.000		103,54	1.035.420,00	0,22
XS2801962155	4,1250 % PVH CORP. 24/29	500		103,53	517.650,00	0,11

DK0030540638	4,1250 % SPAR NORD BK 24/30 FLRMTN	200		103,45	206.890,00	0,04
AT0000A04967	4,1500 % AUSTRIA 2037 MTN 144A	1.500	1.500	109,57	1.643.490,00	0,35
XS2834367992	4,1500 % MEDTRONIC 24/43	500		100,07	500.365,00	0,11
CH1266847149	4,1560 % ZUER.KB 23/29 FLR	500		103,27	516.330,00	0,11
BE6360449621	4,2500 % BARRBAUT SVC 25/31	600		102,96	617.778,00	0,13
XS3090933485	4,2500 % BULG EN EAD 25/30	670	670	100,00	670.026,80	0,14
XS2838370414	4,2500 % CEZ 24/32 MTN	500	500	102,79	513.930,00	0,11
FR001400KHH8	4,2500 % ENGIE 23/34 MTN	300		104,54	313.629,00	0,07
FI4000597976	4,2500 % FINNAIR 25/30	300	300	99,59	298.770,00	0,06
AT0000A3KDQ3	4,2500 % KOMM.AUS. 25/31 MTN	1.200		101,88	1.222.548,00	0,26
XS2676863355	4,2500 % KONI.PHILIPS 23/31 MTN	500		105,33	526.645,00	0,11
XS3175947046	4,2500 % LITAUEN 25/45 MTN	780	780	99,87	778.970,40	0,17
XS3062665867	4,2500 % PERSH.SQUARE 25/30 REGS	1.000		101,99	1.019.860,00	0,22
FR001400WRE9	4,2500 % TELEPERFORM. 25/30 MTN	600		102,69	616.110,00	0,13
XS2592659671	4,2500 % V.F. CORP. 23/29	400		99,94	399.772,00	0,09
XS0235389201	4,2700 % TOKYO, METROPOLIS 05/35	400		105,55	422.192,00	0,09
MT0000012386	4,3000 % MALTA 2033 I	250		106,01	265.022,50	0,06
FI4000592340	4,3320 % OMA SAASTOP. 25/29 FLR	1.200	1.200	100,59	1.207.080,00	0,26
XS2908095172	4,3570 % WIN.DEA FIN. 24/32	800		101,18	809.400,00	0,17
XS2778274410	4,3750 % GOSPO.KRAJO. 24/39 MTN	1.000		101,90	1.019.000,00	0,22
DE000A3LXSR7	4,3750 % JAB HOLDINGS 24/34	500		103,10	515.480,00	0,11
XS3081701362	4,3750 % MFB 25/30	600		103,22	619.290,00	0,13
XS2629470761	4,3750 % ROBERT BOSCH MTN.23/43	700		99,95	699.671,00	0,15
XS2613209670	4,3750 % SYDNEY A.FIN 23/33	750		105,41	790.567,50	0,17
XS2406607171	4,3750 % TEV.P.F.N.II 21/30	400		103,14	412.544,00	0,09
XS1980276858	4,3750 % ZAVAIGLAV 19/49 FLR	300		94,97	284.895,00	0,06
XS0822571799	4,3830 % CEZ AS 12/47 MTN	500		80,69	403.435,00	0,09
XS2898794982	4,4140 % MONETA M. BK 24/30 REGS	100		103,07	103.072,00	0,02
FR0014010J09	4,4290 % ALTRNVAUTH S 25/32	300	300	101,89	305.682,00	0,07
IT0005530032	4,4500 % ITALIEN 23/43	500		106,29	531.440,00	0,11
XS2594907664	4,5000 % CORP.ANDINA 23/28 MTN	200		104,55	209.102,00	0,04
FR001400KH16	4,5000 % ENGIE 23/42 MTN	500		101,26	506.305,00	0,11
XS2489772991	4,5000 % LB.HESS.-THR. 22/32 VAR	500		102,23	511.160,00	0,11
XS2676395317	4,5000 % SARTOR.FIN. 23/32	500		105,22	526.120,00	0,11
XS2971936948	4,5000 % UNGARN 25/34	1.200		102,45	1.229.388,00	0,26
FR001400PAJ8	4,5000 % VALEO 24/30 MTN	300		101,87	305.622,00	0,07
XS3025213102	4,5970 % AB ARTEA BK. 25/30 FLR	300		102,46	307.386,00	0,07
XS2958385580	4,5980 % RAIF.BK ZRT. 24/27 FLR	800	800	100,62	804.928,00	0,17
XS2991917530	4,6250 % MEXIKO 25/33	500		102,84	514.205,00	0,11
XS2997411686	4,6250 % SHARJAH GOV. 25/32 MTN	1.200		102,51	1.230.084,00	0,26
XS3204746716	4,6250 % TDC NET 25/33 MTN	1.000	1.000	99,65	996.470,00	0,21
IT0005668238	4,6500 % ITALIEN 25/55	550	550	105,52	580.371,00	0,12
XS2723556572	4,7471 % MACQUARIE G. 23/30 MTN	500		106,65	533.255,00	0,11
IT0005568123	4,7500 % CAS.DEP.PRES 23/30 MTN	1.200		107,94	1.295.328,00	0,28
FI4000571260	4,7500 % FINNAIR 24/29	300		102,92	308.748,00	0,07
BE0390158245	4,7500 % PROXIMUS 24/UND FLR	300		101,42	304.272,00	0,07
XS1790104530	4,7500 % SENEGAL, REP. 18/28 REGS	800		75,79	606.320,00	0,13
XS2332900682	4,7500 % SRPSKA, REP. 21/26 REGS	500	200	99,68	498.395,00	0,11
XS2549715618	4,7500 % TENNET NETH. 22/42 MTN	600	600	109,54	657.264,00	0,14
XS2757520965	4,7500 % ZF EUROPE FI 24/29 MTN	800		98,64	789.112,00	0,17
XS0789521480	4,8000 % AUTOSTRADE IT. 12/32 MTN	1.300		103,25	1.342.237,00	0,29
XS2887816564	4,8530 % AB ARTEA BK. 24/28 FLR	500		102,47	512.330,00	0,11
DK0030537840	4,8750 % ARBE.LANDSBK 24/29FLR MTN	1.000		104,17	1.041.700,00	0,22
XS3074385009	4,8750 % D.V.I. VERMO IS 25/30	600		102,80	616.770,00	0,13
AT0000A39UM6	4,8750 % ERSTE+STE.BK 24/29 FLR	200		103,90	207.794,00	0,04
DE000HCB0BZ1	4,8750 % HCOB IS 23/27	300		102,74	308.232,00	0,07
XS2693304813	4,8750 % MOBICO GROUP 23/31 MTN	1.100	600	75,87	834.548,00	0,18
XS2891752888	4,8750 % SCAND.TOBACCO 24/29	800	300	104,00	831.968,00	0,18
FI4000567102	4,8750 % S-PANKKI 24/28 FLRMTN	700		102,30	716.100,00	0,15
XS2897322769	4,8750 % TRIODOS BK 24/29 FLR MTN	1.000		104,01	1.040.070,00	0,22
XS2971937672	4,8750 % UNGARN 25/40	650		100,83	655.414,50	0,14
XS2432941693	5,0000 % AT+S AUSTR.T.+S. 22-UND.	900	200	96,42	867.789,00	0,19
XS2950595087	5,0000 % ATOS 24/30 REGS	643		96,60	621.057,55	0,13
XS2385150508	5,1250 % BUEN.AIR.PRO 21/37 REGS	752		65,28	450.662,48	0,10
AT0000A1CB74	5,1250 % RLBK OBEROESTERR.15-27 16	300		101,53	304.579,64	0,07
XS2908644615	5,1250 % RUMAENIEN 24/31 MTN REGS	1.250		102,09	1.276.075,00	0,27
BE0390149152	5,1250 % SILFIN 24/30	600	200	105,85	635.106,00	0,14
DE000DK010W7	5,1500 % DEKA MTN.S.7782	600		107,33	644.004,00	0,14
XS3080684551	5,2500 % GRENKE FIN. 25/30 MTN	1.000	700	104,80	1.047.950,00	0,22
AT0000A3BMD1	5,2500 % KOMM.AUS. 24/29 MTN	500	500	105,33	526.645,00	0,11
FR001400U2E7	5,2500 % WORLDLINE 24/29 MTN	600	600	86,36	518.184,00	0,11
FR001400T118	5,3750 % APICIL PR. 24/34	200		105,53	211.060,00	0,05
XS2822574245	5,3750 % AS LHV GRP 24/28	1.000	760	102,52	1.025.190,00	0,22
XS2333676133	5,3750 % SENEGAL, REP. 21/37 REGS	1.500	500	58,71	880.575,00	0,19
AT0000A377W8	5,3750 % SLOVENSK.SPO 23/28 FLRMTN	300		104,31	312.930,00	0,07

KEPLER-FONDS
Kapitalanlagegesellschaft

KEPLER Euro Plus Rentenfonds
01.06.2025 bis 30.11.2025

DK0030528187	5,3750 % SPAR NORD BK 23/27 MTN	500			102,10	510.475,00	0,11
XS3123478730	5,5000 % BOSN.HERZEG. 25/30 REGS	420	420		104,19	437.589,60	0,09
AT000B122296	5,5000 % VB WIEN 24/30 FLR	200			103,69	207.374,00	0,04
FR0014010A08	5,5000 % WORLDLINE 25/30 MTN	700	700		85,56	598.941,00	0,13
XS3183160236	5,6250 % KOLUMBIEN 25/36	1.200	1.200		95,22	1.142.688,00	0,25
DE000A11QJP7	5,6250 % OLD.LDSBK.BK. MTI 23/26	1.200			100,52	1.206.192,00	0,26
XS3230546148	5,6250 % VIVION INV. 25/30 MTN	500	500		98,14	490.700,00	0,11
DE000A383DW8	5,6500 % HASPA NRI.E.2	300			108,08	324.240,00	0,07
XS2828685631	5,7500 % GRENKE FIN. 24/29 MTN	800		700	105,92	847.336,00	0,18
XS2830523895	5,7500 % ILLIMITY BK 24/27 MTN	1.000			104,29	1.042.860,00	0,22
XS2787864045	5,7500 % SAXO BK 24/28 FLR MTN	130			102,64	133.432,00	0,03
FR001400PIA0	5,8750 % NEW IMMO HOL 24/28 MTN	300			103,49	310.464,00	0,07
XS2360598630	5,9500 % KAMEREPUBLIK 21/32 REGS	1.000			82,25	822.510,00	0,18
XS3071332293	5,9500 % SUEZ.INTL 25/UND. FLR	500	500		97,55	487.760,00	0,10
XS3046302488	6,0000 % AKROPOLIS GR 25/30 REGS	120			105,46	126.555,60	0,03
BE0002936178	6,0000 % CRELAN 23/30 FLR MTN	500			109,20	545.985,00	0,12
XS2719137965	6,0000 % HU.EX.IMP.BK 23/29	200			107,64	215.286,00	0,05
FR001400KWR6	6,0000 % NEW IMMO HOL 23/29 MTN	700			104,50	731.521,00	0,16
XS2899636935	6,0000 % SES S.A. 24/54 FLR MTN	700			97,52	682.605,00	0,15
XS3192371865	6,2500 % BOAD 25/40 REGS	1.010	1.010		98,62	996.072,10	0,21
XS0522550580	6,3500 % GEN. CATALUNYA 10/41 MTN	400			120,63	482.528,00	0,10
XS1980255936	6,3750 % AEGYPTEN 19/31 MTN REGS	1.700			99,75	1.695.733,00	0,36
XS2023698553	6,3750 % BQE TUNISIE 19/26 REGS	1.000			99,93	999.300,00	0,21
XS3112543080	6,3750 % SOFTBANK GRP 25/33	220	220		102,87	226.322,80	0,05
FR001400QC85	6,5000 % ERAMET 24/29	400			97,25	389.004,00	0,08
XS3239891503	6,5000 % KOLUMBIEN 25/38	500	500		98,33	491.670,00	0,11
XS2619991883	6,5000 % SAN MARINO 23/27	2.150			102,90	2.212.307,00	0,47
XS2628821790	6,6250 % ATHORA HLDG 23/28	400			107,28	429.120,00	0,09
XS1796266754	6,6250 % COTE D'IVOIRE 18/48 REGS	1.200			88,35	1.060.140,00	0,23
XS2915461458	6,7500 % INEOS Q.FI.2 24/30 REGS	1.100	300		81,99	901.879,00	0,19
XS2286298711	6,8750 % BENIN, REP. 21/52 REGS	600			90,34	542.016,00	0,12
XS2064786911	6,8750 % COTE IVOIRE 19/40 REGS	500			95,83	479.165,00	0,10
XS2999576080	7,0000 % DOVALUE 25/30 REGS	100			106,11	106.110,00	0,02
FR001400HZE3	7,0000 % ERAMET 23/28	700			99,55	696.857,00	0,15
XS3091660194	7,0000 % ZF EUROPE FI 25/30 MTN	300	300		104,17	312.501,00	0,07
DE000MHB66N7	7,1250 % MUENCH.HYP.BK.IS.23/28	1.800			108,66	1.955.826,00	0,42
XS2534786590	7,3750 % RAIF.BK INTL 22/32FLR MTN	300			107,05	321.135,00	0,07
XS2348767083	7,5000 % BOI FINANCE 22/27 REGS	500			102,91	514.565,00	0,11
XS3099983598	7,7500 % INTRUM INVTS 25/27	82	91	9	93,19	76.490,46	0,02
XS3099990296	7,7500 % INTRUM INVTS 25/28	103	114	11	85,75	87.980,36	0,02
XS2633112565	7,7500 % LUMINOR BANK 23/27FLR MTN	150			102,57	153.859,50	0,03
XS3091984842	8,0000 % INTRUM INVTS 25/27	80	80		101,39	81.129,61	0,02
XS2658230094	8,2500 % VIVION INV. 23/28 MTN	1.015	308		100,36	1.018.465,99	0,22
XS2680046021	8,3750 % MBANK 23/27 FLR MTN	300			104,32	312.945,00	0,07
XS3099995337	8,5000 % INTRUM INVTS 25/29	103	114	11	84,15	86.335,66	0,02
XS3099996814	8,5000 % INTRUM INVTS 25/30	123	137	13	83,68	103.026,42	0,02
XS2950589437	9,0000 % ATOS 24/29 REGS	741			114,25	846.373,07	0,18
XS3106543534	9,0000 % LENZING 25/UND. FLR	700	830	130	99,54	696.808,00	0,15
XS3005193183	9,0000 % REKEEP 25/29 REGS	400	400		90,05	360.180,00	0,08
XS2919902820	9,7500 % SIG PLC 24/29 REGS	500	100		94,14	470.695,00	0,10
XS2684974046	9,8750 % BK MILLENNI. 23/27 FLR	330			105,19	347.110,50	0,07
lautend auf GBP							
XS0609017917	0,0000 % RZD CAPITAL 11/31	200			66,13	150.989,84	0,03
XS2817891984	10,7500 % 888 ACQUIS. 24/30 REGS	700	700		89,81	717.701,79	0,15
XS1587946911	2,6250 % WESTF.AM.MGMT 17/29	200			93,84	214.259,62	0,05
XS1748699011	3,2500 % BARCLAYS 18/33 MTN	600			88,09	603.445,60	0,13
GB00B84Z9V04	3,2500 % TREASURY STK 2044	3.500	1.000		78,30	3.128.861,74	0,67
XS1205617829	3,5000 % APA INFRAST. 15/30 MTN	400			95,04	434.003,88	0,09
XS2176605132	3,7500 % WPP FIN.2017 20/32 MTN	330			92,70	349.240,90	0,07
XS1732478000	4,0000 % ANGLIAN WAT.OSP.FI. 17/26	700			99,86	798.067,13	0,17
XS0835891838	5,3750 % PETROBRAS GBL FIN. 12/29	200			99,30	226.742,78	0,05
XS1046593908	5,6250 % MEXICO 14/2114 MTN	700			76,50	611.331,20	0,13
XS2831553073	5,7500 % BURBERRY GRP 24/30	300			101,92	349.063,82	0,07
XS2790094523	5,8510 % BARCLAYS 24/35 FLR	200			102,34	233.675,08	0,05
FR0011710284	6,0000 % EL. FRANCE 2114 MTN	300			88,30	302.418,08	0,06
XS2677642717	7,3750 % IN.DIS.SVCS. 23/30	500			107,81	615.424,14	0,13
XS2707822644	8,2500 % THAMES WATER 23/42 MTN	500	500	500	73,71	420.755,79	0,09
XS2580220171	8,4500 % AA BOND CO 23/50 MTN	200			106,61	243.425,05	0,05
lautend auf CZK							
XS2314636668	4,2000 % BLACK SEA T. 21/26 FLR	9.000			99,75	371.508,38	0,08
lautend auf ITL							
XS0071094667	0,0000 % COBA DRES.D.FIN. NK/26	200.000			97,15	100.346,54	0,02
DE0001342244	0,0000 % DT.BANK 96/26ZO	1.600.000	1.600.000	1.600.000	97,39	804.747,27	0,17

KEPLER-FONDS
Kapitalanlagegesellschaft

KEPLER Euro Plus Rentenfonds
01.06.2025 bis 30.11.2025

XS0071996515	0,0000 % JP MORG.CH. 97/27 ZO	510.000		96,68	254.653,64	0,05
XS0084680106	0,0000 % JPMORGAN CH.BK. 98/48 MTN	880.000		29,17	132.563,33	0,03
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	4.530.000	2.110.000	96,50	2.257.595,33	0,48
lautend auf NLG						
NL0000121416	1,4250 % AEGON 96-UND. FLR	3.000	3.000	76,54	1.041.997,36	0,22
lautend auf USD						
XS0743062845	0,0000 % BARCLAYS BK 12/27 ZO MTN	140	140	93,29	112.644,16	0,02
XS2106834299	0,0000 % CHINA EVERG. 20/23	200		1,66	2.856,40	0,00
XS2106834372	0,0000 % CHINA EVERG. 20/24	1.400		1,57	18.920,22	0,00
XS1974522937	0,0000 % COUNTRY GARD 19/26	1.000	300	9,41	81.181,54	0,02
XS2893146873	0,0000 % GHANA 24/26 REGS	62		98,05	21.134,18	0,00
XS2893147681	0,0000 % GHANA 24/30 REGS	66		87,25	37.436,73	0,01
XS2895056872	0,0000 % UKRAINE 24/30 REGS	36		55,81	17.525,14	0,00
XS2895056955	0,0000 % UKRAINE 24/34 REGS	1.536	900	46,15	611.307,23	0,13
XS3034110380	1,0000 % SINO-OCEAN 25/UND. REGS	993		6,88	58.915,31	0,01
US912810SQ22	1,1250 % USA 20/40	4.000	1.000	64,30	2.218.359,22	0,48
US91282CJY84	1,7500 % USA 24/34	500		100,82	445.637,00	0,10
US91282CNS60	1,8750 % USA 25/35	2.500	2.500	101,22	2.201.365,66	0,47
XS2730249997	10,5000 % ISTANBUL M. 23/28 REGS	200		109,85	189.469,60	0,04
XS2468421248	10,7500 % ISTANBUL M. 22/27 REGS	1.400		106,39	1.284.570,94	0,28
XS2622186786	2,3300 % WORLD BK 23/26 FLR MTN	300		100,14	259.104,79	0,06
US037833EE62	2,3750 % APPLE 21/41	1.500		72,68	940.271,67	0,20
USU3149FAB59	2,3750 % FRES.MED.III 20/31 REGS	600		88,88	459.943,08	0,10
XS2305729175	2,6150 % B.S.T.+DEV. 21/31 MTN	1.600		80,87	1.115.956,88	0,24
US46513JB346	2,7500 % ISRAEL 20/30	300		93,04	240.734,80	0,05
US654740BT54	2,7500 % NISS.MOT.ACC. 21/28 144A	500		93,92	404.989,22	0,09
XS2337067792	2,8750 % AFRICA FIN.21/28 MTN REGS	1.000		95,91	827.201,38	0,18
XS2291819980	2,9500 % GAZ FINANCE 21/29 MTN	1.200		72,48	750.116,43	0,16
XS3033830772	3,0000 % SINO-OCEAN 25/33 REGS	134		11,23	13.004,23	0,00
XS2966241361	3,1000 % SRI LANKA 24/30 REGS	73		94,17	58.890,94	0,01
XS2966241445	3,3500 % SRI LANKA 24/33 REGS	142		86,84	106.529,39	0,02
PAL634445XA3	3,3620 % PANAMA, REP 21/31	710		89,27	546.641,83	0,12
XS2966242179	3,6000 % SRI LANKA 24/35 REGS	1.096		75,75	716.070,01	0,15
XS2966242096	3,6000 % SRI LANKA 24/38 REGS	133		91,79	105.577,82	0,02
USN7163RAA16	3,6800 % PROSUS 20/30 REGS	1.000		96,11	828.865,89	0,18
XS2343007170	3,7980 % AFR.EX IM.BK 21/31 MTN	1.000	1.000	89,86	775.015,09	0,17
XS0909427782	3,8000 % E.ON INT F. 13/33 MTN DL	1.000	400	90,21	778.046,57	0,17
XS2966242500	4,0000 % SRI LANKA 24/28 REGS	96		95,76	57.902,51	0,01
USG87602AA90	4,0000 % TENGIZC.FIN.C.I. 16/26	200		99,47	171.568,78	0,04
USP7088CAC03	4,1250 % NATURA + CO. 21/28 REGS	697	200	94,89	570.409,89	0,12
XS1698906259	4,2500 % ABERDEEN GRP 17/28 MTN	300		98,69	255.345,41	0,05
US46115HBE62	4,3750 % INTESA SANPAOLO 2048 144A	500		79,73	343.829,24	0,07
USP37878AC26	4,5000 % BOLIVIEN 17/28 REGS	900	400	92,07	714.620,96	0,15
US46514BRA79	4,5000 % ISRAEL 23/33	400		98,28	339.035,79	0,07
USL6388GHX18	4,5000 % MILLICOM INT 20/31 REGS	600		92,48	478.561,45	0,10
US698299BS24	4,5000 % PANAMA, REP 22/63	600		73,92	382.494,18	0,08
XS2895056013	4,5000 % UKRAINE 24/34 REGS	300		59,01	152.641,74	0,03
XS2895056369	4,5000 % UKRAINE 24/35 REGS	267		58,09	133.568,72	0,03
XS2895056526	4,5000 % UKRAINE 24/36 REGS	100		57,39	49.487,05	0,01
US30303MAC64	4,6000 % META PLATF. 25/32	1.030	1.030	101,55	902.056,14	0,19
US76120HAA59	4,6250 % RWLV/CAP. 19/29 144A	600	300	88,11	455.953,43	0,10
USU76198AB36	4,6250 % RWLV/CAP. 21/31 REGS	600		82,79	428.398,45	0,09
US02079KAY38	4,7000 % ALPHABET 25/35	1.000	1.000	101,78	877.783,53	0,19
US532457CL03	4,7000 % ELI LILLY 24/34	700		102,17	616.808,97	0,13
XS0122710857	4,7090 % PRINC.FIN.GL.FDG 01/31FLR	1.100		94,32	894.818,46	0,19
USP7808BAA54	4,7500 % PETROPERU 17/32 REGS	1.000		84,53	729.003,88	0,16
XS2645732467	4,7896 % HYDRO-QUEBEC 23/UND. FLR	250		81,44	175.602,33	0,04
USU1569XAB11	4,8750 % CITADEL 19/27 REGS	500		100,24	432.268,22	0,09
USP3579ECH82	4,8750 % DOMINIK.REP 20/32 REGS	500		95,62	412.311,34	0,09
USP3713QAA50	4,8750 % EMPRESA NAC.PET.14/29REGS	2.703		90,60	642.076,33	0,14
US64105MAC55	4,8750 % NESTLE CPTL 24/34 144A	400		104,05	358.930,57	0,08
USU6408XAM12	4,8750 % NESTLE CPTL 24/34 REGS	600		104,03	538.307,89	0,12
US47233JBJ60	4,8840 % JEFF.GRP/CAP.FI. 2038 FLR	410		83,99	296.985,68	0,06
US040114HU71	5,0000 % ARGENTINIEN 20/38	200	200	74,54	128.565,76	0,03
XS1080330704	5,0000 % ECUADOR 14/40 REGS	3.700		60,03	1.745.525,26	0,37
XS1755429732	5,0000 % ECUADOR 18/40 REGS	1.000		60,03	471.763,59	0,10
XS2893147251	5,0000 % GHANA, REP. 24/29 REGS	378		98,00	319.516,71	0,07
XS2893151287	5,0000 % GHANA, REP. 24/35 REGS	844		88,28	642.253,73	0,14
XS3093655341	5,0000 % KASACHSTAN 25/32 REGS	500	500	101,90	439.413,54	0,09
XS2635185437	5,0000 % SLOWENIEN 23/33 REGS	1.800	1.800	104,00	1.614.551,10	0,35
XS1138687592	5,0100 % SPAIN KINGD. 14/44 MTN	1.000		91,55	789.598,97	0,17
XS2829701718	5,1250 % LETTLAND 24/34 REGS MTN	1.000		103,34	891.280,72	0,19
US03349MAD74	5,1250 % MARATHON PETROL. 18/26	500	100	99,38	428.566,19	0,09
US55903VBU61	5,1410 % DISC.GL.HLDGS 25/52	140	140	75,34	90.961,97	0,02

KEPLER-FONDS
Kapitalanlagegesellschaft

KEPLER Euro Plus Rentenfonds
01.06.2025 bis 30.11.2025

US458140CL20	5,1500 % INTEL 24/34	500		101,94	439.594,65	0,09
XS2290957146	5,2500 % BAHRAIN 21/33 MTN REGS	200		95,38	164.517,46	0,04
US718172DB29	5,3750 % PHIL.MO.INT. 23/33	800	800	105,00	724.429,50	0,16
US05946KAQ40	5,3810 % BBVA 24/29	600		103,82	537.252,26	0,12
US25243YBH18	5,5000 % DIAGEO CAP 22/33	500		106,17	457.835,27	0,10
US731011AZ55	5,5000 % POLEN 24/54	1.420	300	97,60	1.195.261,58	0,26
USU75000CH79	5,5930 % ROCHE HLDGS 23/33 REGS	500		107,93	465.424,75	0,10
USP7808BAB38	5,6250 % PETROPERU 17/47 REGS	500		71,02	306.244,07	0,07
US05584KAM09	5,7480 % BPCE 22/33 FLR MTN REGS	500		104,72	451.586,89	0,10
XS2837240261	5,7500 % SAMBIA, REP. 24/33 REGS	300		96,00	175.623,46	0,04
USU85861AK57	5,7500 % STELLAN.F.US 25/30 REGS	200		102,64	177.048,73	0,04
US900123CM05	5,7500 % TURKEY 17/47	500		82,30	354.898,66	0,08
US636274AE20	5,8090 % NATL GRID 23/33	170		107,18	157.137,47	0,03
USK0479SAG32	5,8750 % A.P.MOELLER 23/33 REGS	800	300	107,23	739.829,24	0,16
US279158AJ82	5,8750 % ECOPETROL 14/45	500		75,86	327.123,76	0,07
US749983AA01	5,8750 % RWE FIN.US 24/34 144A	500		105,73	455.916,34	0,10
USU77796AA56	5,8750 % RWE FIN.US 24/34 REGS	500		105,72	455.877,53	0,10
US836205AY00	5,8750 % SOUTH AFR. 18/30	500		103,40	445.881,85	0,10
US05581LAG41	5,8940 % BNP PARIBAS 23/34 FLR MTN	1.100		107,25	1.017.454,94	0,22
US71654QDE98	5,9500 % PEMEX 20/31 MTN	1.000		96,45	831.832,69	0,18
USP78625EA73	5,9500 % PET. MEX. 20/31 MTN REGS	900		92,45	717.610,76	0,15
XS0334989000	6,0000 % KONGO REP. 07/29	2.215		93,04	540.337,28	0,12
US40434LAS43	6,1000 % HP 25/35	500		106,45	459.012,51	0,10
US963320BD71	6,1250 % WHIRLPOOL 25/30	800	800	101,07	697.335,06	0,15
US92857WAQ33	6,1500 % VODAFONE GRP 07/37	406		109,73	384.217,11	0,08
USP3143NBT02	6,4400 % CORP.NAC.CH. 24/36 REGS	500		108,46	467.705,91	0,10
USU85861AL31	6,4500 % STELLAN.F.US 25/35 REGS	600		104,07	538.499,35	0,12
US105756CL22	6,6250 % BRAZIL 25/35	500	500	103,59	446.696,85	0,10
XS2638075700	6,6250 % INTESA SANP. 23/33 REGS	600		110,68	572.739,97	0,12
XS2777626685	6,7000 % AD.G.E.(UP)/ 24/42 REGS	600		97,13	498.190,40	0,11
US29266MAE93	6,7500 % IBERDROLA INTL 2033	600		111,66	577.780,08	0,12
XS1750114396	6,7500 % OMAN 18/48 REGS	200		111,26	191.903,41	0,04
US71656MBT53	6,7500 % PET. MEX. 17/47MTN REGS 2	714		72,85	448.595,08	0,10
US500472AC95	6,8750 % KONINKL. PHILIPS 2038	500		114,11	492.078,48	0,11
XS2214238441	6,9000 % ECUADOR 20/35 REGS	1.500		84,35	1.091.254,85	0,23
PTAVDAO0T0001	6,9270 % AVENIR IS.II 20/27 MTN	600		97,56	108.179,47	0,02
US05964HAZ82	6,9380 % BCO SANTAND. 23/33	800		115,35	795.825,79	0,17
USP3579ECW59	6,9500 % DOMINIK.REP 25/37 REGS	600		106,90	553.153,95	0,12
US268317AC80	6,9500 % ELEC.DE FRANCE 2039 144A	500		113,41	489.025,44	0,10
XS2407752711	7,0000 % GABUN 21/31 REGS	600	200	74,91	387.617,08	0,08
US105756CJ75	7,1250 % BRAZIL 24/54	300		100,17	259.161,71	0,06
XS1676401414	7,1250 % TADSCHIKISTAN 17/27 REGS	700		100,36	403.912,77	0,09
US900123DP27	7,1250 % TUERKEI 25/32	1.200	400	105,55	1.092.388,10	0,23
US87927VAR96	7,2000 % TELECOM ITAL.CAP. 06/36	501		108,74	469.864,11	0,10
US86210MAC01	7,2500 % STORA ENSO 2036 144A	1.000		112,69	971.910,31	0,21
US900123DQ00	7,2500 % TUERKEI 25/32	500		106,17	457.839,59	0,10
US345397C684	7,3500 % FORD MOTO.CR 23/30	1.200	600	107,53	1.112.869,34	0,24
XS2172965282	7,3750 % BAHRAIN 20/30 MTN REGS	400		107,14	369.621,39	0,08
XS1577950311	7,3750 % JORDAN 17/47 REGS	200		100,12	172.686,50	0,04
USX9518SAB44	7,4500 % UPM KYMMENE 97/27 REGS	1.050		106,08	960.602,85	0,21
USP37878AE81	7,5000 % BOLIVIEN 22/30 REGS	400		90,52	312.269,08	0,07
USN30707AT57	7,5000 % ENEL F. INTL 22/32 REGS	250		115,79	249.655,02	0,05
XS2602742285	7,5000 % JORDANIEN 23/29 MTN REGS	600		105,28	544.802,07	0,12
US441812JZ87	7,6250 % HSBC FINANCE 02/32	100		109,55	94.483,83	0,02
USP01012AN67	7,6500 % EL SALVADOR 05/35 REGS	50		103,32	44.552,39	0,01
USP78625DY68	7,6900 % PEMEX 19/50 REGS	250		79,55	171.517,21	0,04
US683879AH36	7,7210 % FIBERCOP SPA 24/38 144A X	1.500	1.100	100,60	1.301.461,84	0,28
XS3080755591	7,7500 % KIRGISISTAN 25/30 REGS	500	500	100,86	434.937,47	0,09
XS2725962638	7,8000 % INTESA SANP. 23/53 MTN	500		124,36	536.252,70	0,12
US29244TAA97	7,8750 % ENEL GENERACION CL 2027	500		103,98	448.395,86	0,10
XS2365120885	7,8750 % RAIL CAP.MR. 21/26	469		71,42	289.015,48	0,06
XS2855391533	7,8750 % ULKER BIS.S. 24/31 REGS	500	500	104,22	449.409,23	0,10
USP68788AC53	7,9500 % REP.SURINAME 23/33 REGS	820	312	100,42	709.864,73	0,15
US31209DAA37	8,0000 % FORVIA 25/30 144A	700	700	106,17	640.957,31	0,14
USU2526DAE95	8,1000 % DELL INT./EMC 16/36 REGS	230		113,95	226.038,87	0,05
XS0146173371	8,2500 % EL SALVADOR 02/32 REGS	300		106,95	276.711,51	0,06
XS1781710626	8,2500 % KENIA, REPUBLIK18/48 REGS	600		91,73	474.670,12	0,10
XS2384704800	8,2500 % NIGERIA BR 21/51 MTN REGS	200		96,19	165.919,79	0,04
US25272KAR41	8,3500 % DELL INT./EMC 2046 144A	107		118,93	109.750,24	0,02
US195325AL92	8,3750 % COLOMBIA 2027	705		104,23	633.752,13	0,14
XS2853544398	8,5000 % NAT.BK UZBE. 24/29	1.000		106,63	919.586,03	0,20
USP7354FAG11	8,5000 % OI 24/28 REGS	1.339	55	0,94	10.828,77	0,00
USU7446QAA41	8,6250 % PUB.SERV.ENT 20/31 REGS	400		116,31	401.235,02	0,09
US279158AS81	8,8750 % ECOPETROL 23/33	660		106,87	608.327,04	0,13
XS2322321964	8,8750 % PAKISTAN 21/51 REGS	570		95,88	471.342,56	0,10

USU98401AE97	8,8750 % XEROX HLDGS 24/29 REGS	1.250	500	37,54	404.667,96	0,09
USP06518AH06	8,9500 % BAHAMAS COM. 20/32 REGS	700		111,40	672.555,41	0,14
XS2051203862	9,0000 % MOSAMBIK RE. 19/31 REGS	500		85,46	368.538,16	0,08
US35177PAL13	9,0000 % ORANGE 2031	200		121,11	208.905,56	0,04
XS2083302500	9,1250 % ANGOLA 19/49 MTN REGS	1.000		85,02	733.247,09	0,16
XS3010561762	9,5000 % KENIA 25/36 REGS	500		101,33	436.964,21	0,09
XS2817919587	9,7500 % VESTEL EL.SA 24/29	800	300	68,12	469.995,69	0,10
XS3223166409	9,8750 % KONGO REP. 25/32	500	500	89,84	387.425,61	0,08

Strukturierte Produkte**lautend auf EUR**

XS0236515309	1,7500 % RABOBK NEDERLD05/25FLRMTN	82		99,99	81.991,80	0,02
XS0211568331	2,5000 % BK SCOTLAND 05/35FLR MTN	500		93,71	468.540,00	0,10
XS0210781828	2,8500 % NIBC BANK 05/40 FLR MTN	800		86,46	691.688,00	0,15
XS0224480722	3,9130 % EIB EUR.INV.BK 05/30 FLR	2.013		95,63	1.924.941,40	0,41
NL0000116796	5,4560 % NM PLC 05-35 FLR	151		97,02	146.503,48	0,03

lautend auf USD

US06740PC389	0,0000 % BARC 2030 FLR	314		79,17	214.389,29	0,05
US06740PZ331	0,0000 % BARC 2031 FLR	558		79,83	384.156,17	0,08
US25152RUV31	0,0000 % DT.BK.AG FLOAT.-MTN 13/33	209		71,27	128.469,66	0,03
US5394E8BK48	0,0000 % LLOYDS BANK 2033 FLR	435		71,12	266.830,01	0,06
US5394E8BR90	0,0000 % LLOYDS BANK 2033 FLR	233		74,97	150.653,24	0,03
XS2895057177	0,0000 % UKRAINE 24/35 REGS	115		56,65	56.170,69	0,01
XS2895057334	0,0000 % UKRAINE 24/36 REGS	96		56,58	46.752,31	0,01
US05574LHU52	0,0236 % BNP PAR.13/33 FLR	280		71,05	171.577,17	0,04
US06048WPN47	0,3210 % BANK AMERI. 2034 MTN FLR	121		76,15	79.463,45	0,02
US65539ABL35	0,3304 % NOMURA.AM.FIN. 2034FLRMTN	308	156	68,04	180.726,91	0,04
US06741TRP48	0,3331 % BARCLAYS BK 2033 FLR	464		66,49	266.062,68	0,06
US5394E8BN86	0,5182 % LLOYDS BANK 2033 FLR MTN	117		71,30	71.947,68	0,02
US06741TPR22	0,6129 % BARCLAYS BK 2033 FLR	223		69,36	133.394,20	0,03
US06741TVK05	1,1054 % BARCLAYS BK 2033 FLR	275		63,58	150.798,19	0,03
US61760QCW24	1,1331 % MORGAN STANLEY 13/28 FLR	100		85,37	73.628,29	0,02
US63873HJU95	1,1417 % NATIXIS US M. 2034 FLR	285		66,40	163.219,34	0,04
US5394E8CE78	1,1804 % LLOYDS BANK 13/33 FLR MTN	904		71,26	555.576,02	0,12
US61760QCV41	1,3331 % MORGAN STANLEY 13/28 FLR	115		89,69	88.951,19	0,02
US38141GNA84	1,4804 % GOLDMAN SACHS 2028 FLR	433		92,26	344.525,35	0,07
US38141GTZ71	1,4878 % GOLDMAN SACHS 2028 FLR	111		92,14	88.201,68	0,02
US65539ABC36	1,5750 % NOMURA.AM.FIN.14/34FLRMTN	505	305	74,56	324.730,90	0,07
US38141GMD33	1,7384 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	571		91,72	451.663,71	0,10
US38141GTW41	1,8305 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	150		90,40	116.945,67	0,03
US06048WNZ94	1,9246 % BANK AMERI. 2033 MTN FLR	150		86,76	112.232,86	0,02
US38141GPU21	2,1702 % GOLDMAN S.GRP 2028FLR MTN	293		93,19	235.491,64	0,05
US63873HKA13	2,1940 % NATIXIS US M. 2028 FLR	1.286	816	90,74	1.006.371,35	0,22
US47233JAY47	2,2754 % JEFF.GRP/CAP.FI. 2037 FLR	524	224	75,31	340.328,85	0,07
US61760QDB77	2,6370 % MORGAN STANLEY 13/33 FLR	157		71,02	96.167,41	0,02
US47233JBB35	2,8443 % JEFF.GRP/CAP.FI. 2037 FLR	280		83,20	200.916,60	0,04
US47233JQA13	2,8443 % JEFF.GRP/CAP.FI. 2037 FLR	1.186	142	84,55	864.777,91	0,19
US78010UWK95	2,8958 % ROYAL BK CDA 2034 FLR MTN	270		77,51	180.497,15	0,04
US61760QCS12	2,9340 % MORGAN STANLEY 2028 FLR	134		95,41	110.265,05	0,02
US63873HMW15	3,1806 % NATIXIS US M. 2033FLR MTN	200		75,83	130.799,48	0,03

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

QOXDBM091230	Altice France Lux 3	2.068	2.068	14,50	29.986,00	0,01
--------------	---------------------	-------	-------	-------	-----------	------

Anleihen**lautend auf EUR**

XS2264193579	1,0000 % BQE INTL.LUX 20/26 MTN	600	600	99,51	597.033,00	0,13
XS2962827072	1,1250 % SAMHAL.NORD. 24/29 REGS	500		80,40	401.975,00	0,09
XS3161792232	12,8750 % ALTICE FRAN. 25/29 REGS	700	700	102,91	720.391,00	0,15
XS2830463118	7,8750 % CITYCON OYJ 24/UND	300		83,17	249.522,00	0,05
XS3200021502	8,2500 % PCC GLOBAL 25/30	1.400	1.400	95,65	1.339.114,00	0,29
XS1924340331	8,4490 % AUST.ANADI BK 18/28 FLR	1.700		89,74	1.525.563,00	0,33

lautend auf GBP

QOXDBM087436	0,0000 % INTU (SGS) FIN. 13/28 MTN (XS0904228557)	806		33,95	312.251,49	0,07
XS3002255431	0,0000 % THAMES WTR U 25/27ZO REGS	13		88,83	13.408,62	0,00

lautend auf JPY

JP578801A785	3,2800 % BQE CNTLE TUNISIE 2027 7	100.000	100.000	94,30	520.240,53	0,11
--------------	-----------------------------------	---------	---------	-------	------------	------

lautend auf USD

XS1151974877	0,0000 % AETHIOPIEN 14/24 REGS	600		107,77	557.661,06	0,12
XS1760804184	0,0000 % BELARUS 18/30 REGS	200		78,66	135.674,00	0,03
XS3111840834	10,7500 % AVENIR I.IV 25/28	700	700	101,58	613.271,24	0,13
USP7354FAD89	13,5000 % OI 24/27 REGS	515	33	39,38	174.845,92	0,04
XS2622199680	2,3500 % WORLD BK 23/26 FLR MTN	254		98,92	216.696,28	0,05
USU7603CAC02	5,9760 % REP.E+P C.M. 25/35 REGS	300	300	102,30	264.685,64	0,06
XS2933572856	6,0000 % AVENIR I.IV 24/27	700		96,41	370.444,39	0,08
USP84641AB82	6,9000 % SANTA FE 2027 REGS	150		99,79	86.070,71	0,02
USY74718AQ37	7,7000 % SAMSUNG EL. 97/27 REGS	787		103,86	70.492,67	0,02

Zertifikate/Indexzertifikate**lautend auf EUR**

XS2335733536	GOLDM.S.INTL NOTES 33	600	600	78,00	468.000,00	0,10
--------------	-----------------------	-----	-----	-------	------------	------

Strukturierte Produkte**lautend auf EUR**

XS1032632710	4,3296 % CRED. IND. 14/29 FLR MTN	1.700	1.700	98,25	1.670.274,00	0,36
--------------	-----------------------------------	-------	-------	-------	--------------	------

lautend auf USD

US25152RXG37	1,6042 % DT.BK.AG FLOAT.NTS 14/34	544		76,15	357.257,16	0,08
US064159CP95	1,6714 % BK NOVA SCOTIA 2033 FLR	215		70,71	131.108,28	0,03
US61745E4S78	3,1584 % MORGAN STANLEY 2031 FLR	1.227		83,97	888.551,18	0,19

Summe Wertpapiervermögen**455.180.828,09 97,61**

BEZEICHNUNG	NOMINALE/ KONTRAKTE	OPENING	CLOSING	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
-------------	------------------------	---------	---------	------	--------------------	----------------

Derivative Produkte**Devisentermingeschäfte****Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich****Verkauf**

GBP/EUR Laufzeit bis 15.05.2026	2)	-8.500.000			52.749,32	0,01
USD/EUR Laufzeit bis 15.01.2026	2)	-90.000.000			-1.726.631,40	-0,37
USD/EUR Laufzeit bis 15.01.2026	2)	-3.000.000			-9.559,67	0,00
USD/EUR Laufzeit bis 15.01.2026	2)	-4.000.000			-10.593,16	0,00
USD/EUR Laufzeit bis 15.01.2026	2)	-4.000.000			12.357,02	0,00

Summe Derivate**-1.681.677,89 -0,36****Sicherheiten im Zusammenhang mit OTC-Derivaten*****Geleistete Sicherheiten**

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich					2.160.000,00	0,46
-------------------------------------	--	--	--	--	--------------	------

Summe Geleistete Sicherheiten**2.160.000,00 0,46**

*) Es werden nur Barsicherheiten in Form von Sichteinlagen ausgetauscht. Entgegengenommene Sicherheiten sind nicht Teil des Fondsvermögens.

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	1.563.552,10	0,34
nicht EU-Währungen	1.359.576,18	0,29
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	2.923.128,28	0,63

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-146.958,21	-0,03
Diverse Gebühren	-50.923,26	-0,01
Zinsansprüche	7.893.621,35	1,69
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	25.115,53	0,01
Summe sonstiges Vermögen	7.720.855,41	1,66

Fondsvermögen	466.303.133,89	100,00
----------------------	-----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet :

WÄHRUNG	KURS
Tschechische Kronen (CZK)	24,1650
Britische Pfund (GBP)	0,8759
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
Japanische Yen (JPY)	181,2700
Niederlaendische Gulden (NLG)	2,2037
US-Dollar (USD)	1,1595

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 27. November 2025 oder letztbekannte bewertet.

Regeln für die Vermögensbewertung

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

Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der im Investmentfonds befindlichen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Anteile an Investmentfonds und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Investmentfonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, zu ermitteln.

Die Kurswerte der Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

- 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	2.056	2.056
--------------	-----------	--------	-------	-------

Anleihen

lautend auf EUR

XS2566291865	0,0000 % INTRUM 22/28 REGS			500
XS2049803575	0,0100 % CLYDESDALE BK 19/26 MTN			200
DE000AAR0314	0,1250 % AAREAL BANK MTN.HPF.S.240			600
FR0014001G37	0,2500 % BPCE 21/31 MTN			700
XS2115092954	0,5000 % WHIRLP.FIN. 20/28			800
XS2182399274	0,6250 % ISLAND 20/26 MTN			100
XS1766477522	0,8750 % RABOBK NEDERLD 18/28 MTN			300
FR0014004UE6	1,0000 % VALEO 21/28 MTN			300
XS1716616179	1,1000 % WHIRLPOOL F.LUX. 17/27	400		400
FR0013504727	1,3750 % BFCM 20/30 MTN			300
XS2035474555	1,4500 % PHIL.MO.INT. 19/39			900
XS2393742122	1,6250 % CITADELE BKA 21/26 FLR			550
XS2117435904	1,6250 % ICG PLC 20/27			500
XS2405483301	2,7500 % FORVIA 21/27			600
SI0002104576	3,0000 % SLOWENIEN 24/34			2.000
XS2010039894	3,0000 % ZF EUROPE FI 19/29			200
XS2053846262	3,3750 % ALTICE FRAN. 19/28 REGS			200
XS3080462222	3,7500 % CESKE DRAHY 25/30			230
SK4000024865	3,7500 % SLOWAKEI 24/34			2.000
XS2974517075	3,8750 % INDONESIA 25/33			1.000
MT0000013699	4,0000 % MALTA 23/43			300
XS2986331325	4,1130 % CITIGROUP 25/36 FLR			620
XS2970728205	4,1250 % SUEDZ.INTL 25/32			380
FR001400KLT5	4,1250 % WORLDLINE 23/28 MTN			300
XS2390152986	4,2500 % ALTICE FRAN. 21/29 REGS			200
FI4000562301	4,3540 % S-PANKKI 23/26 FLR			200
GR0128017747	4,3750 % GRIECHENLAND 23/38			800
DE000A2DASM5	4,6000 % DT.PFBR.BANK MTN.35274			1.000
XS1637926137	4,6790 % DT.PFBR.BANK MTN.35281VAR			600
XS3161792406	4,7500 % ALTICE FRAN. 25/30 REGS	154		154
XS2549715618	4,7500 % TENNET NETH. 22/42 MTN			600
XS2918553855	4,8750 % HIME 24/29			600
XS2956850189	5,0000 % CITYCON TR. 24/30 MTN	500		500
XS3060305235	5,0000 % TDC NET 25/32 MTN			920
IT0006592981	5,3268 % EUR. BK REC.DEV. 05-25FLR			200
XS3023963534	5,6250 % FORVIA 25/30 REGS	150		550
XS2250987356	5,7500 % LENZING 20/UND. FLR			700
XS0526718761	5,8333 % INST.CRED.OF.10/25FLRMTN			800
XS3071335478	5,9940 % VOLKSWAGEN INTL 25/UNDFLR			200
XS2679765037	6,3750 % LANDSBANKINN 23/27 MTN			220
XS2656464844	6,8750 % ENE.GR.ROI.H 23/28 REGS			700
IT0006596701	7,5940 % WORLD BK 05-25			100

lautend auf GBP

XS2057072477	2,6250 % CK HUT.G.TEL 19/34			800
XS2106054443	5,5000 % AA BOND 20/50 MTN REGS A8			200

lautend auf USD

US040114HT09	4,1250 % ARGENTINIEN 20/35	800		800
US55903VBE20	5,1410 % DISC.GL.HLDGS 23/52			1.000
US345397G727	5,9180 % FORD MOTO.CR 25/28			400
XS2908172260	7,1000 % SOUTH AFRICA 24/36 REGS			500
XS2806383076	7,2000 % FIBERCOP SPA 24/36 REGS			599
XS3068594715	7,5000 % SAUDI ARABIA 25/37 MTN REGS			460
US195325EQ44	8,3750 % KOLUMBIEN 24/54			300

US25156PAC77	8,7500 % DT.TELEK.INTL F. 00/30		800
XS2764839945	9,7500 % KENIA 24/31 REGS		200

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS2962827585	0,7500 % SAMHAL.NORD. 24/28 REGS	200	500
AT0000A37CU1	4,0000 % KOMM.AUS. 23/25		700
DE000A383G80	4,6000 % DT.PFBR.BANK MTN.35274UMT	1.000	1.000
XS3161793123	5,6250 % ALTICE FRAN. 25/32 REGS	154	154
XS3023963963	5,6250 % FORVIA 25/30 REGS 2	150	150
XS3191557241	6,0000 % DEEPOCEAN 25/31	120	120

lautend auf GBP

XS3017974356	9,7500 % TH.W.S.S.IS. 25/27 REGS		37
XS3151425470	9,7500 % TH.W.S.S.IS. 25/27 REGS	54	54
XS3060650093	9,7500 % TH.W.S.S.IS. 25/27 REGS 2	33	33
XS3105236312	9,7500 % TH.W.S.S.IS. 25/27 REGS 3	16	16

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0228145917	2,4948 % DEXIA SA 05/25 FLR MTN		500
--------------	---------------------------------	--	-----

BEZEICHNUNG

OPENING
KONTRAKTE/NOMINALE

CLOSING
KONTRAKTE/NOMINALE

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Verkauf

GBP/EUR Laufzeit bis 11.09.2025	8.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 18.09.2025	3.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 18.09.2025	74.500.000
USD/EUR Laufzeit bis 18.09.2025	3.500.000
USD/EUR Laufzeit bis 18.09.2025	3.000.000
USD/EUR Laufzeit bis 18.09.2025	2.000.000

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.11.2025

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	432.365.964,14	92,72
Strukturierte Produkte	11.100.346,78	2,38
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	29.986,00	0,01
Anleihen	8.169.340,55	1,75
Zertifikate/Indexzertifikate	468.000,00	0,10
Strukturierte Produkte	3.047.190,62	0,65
Summe Wertpapiervermögen	455.180.828,09	97,61
Derivative Produkte		
Devisentermingeschäfte	-1.681.677,89	-0,36
Summe derivative Produkte	-1.681.677,89	-0,36
Geleistete Sicherheiten		
Summe Geleistete Sicherheiten	2.160.000,00	0,46
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	2.923.128,28	0,63
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	7.720.855,41	1,66
FOND S V E R M Ö G E N	466.303.133,89	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger