

Ethik Mix Ausgewogen

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	AT000ETHIKA8
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A26Z93
Thesaurierungsanteil PM	AT0000A26ZA7
Thesaurierungsanteil	AT000ETHIKT8

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	18

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

Mag. Hans-Jürgen Gaugl
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender) (bis 30.09.2025)
Mag. Christoph Zoitl (Stv. Vorsitzender) (ab 15.10.2025)
Dr. Teodoro Cocca
Mag. Serena Denkmair
Gerhard Lauss
Mag. Thomas Pointner

Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein
Dr. Michael Bumberger

Prokuristen:

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

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

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

Ethik Mix Ausgewogen

Sehr geehrter Anteilinhaber!

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

In den Subfonds wurde von deren jeweils verwaltenden Verwaltungsgesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,10 % und 4,00 % per anno verrechnet (exkl. einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr). Für den Kauf der Anteile wurden keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.05.2025	per 30.11.2025
	EUR	EUR
Fondsvermögen	366.751.330,45	407.665.313,42
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	113,62	123,00
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	117,02	126,69
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	120,06	130,51
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	123,66	134,42
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	117,55	127,64
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	121,07	131,46
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil PM	117,56	127,65
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil PM	117,56	127,65

Umlaufende Ethik Mix Ausgewogen-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.05.2025	58.753,614
Ausgabe	4.230,537
Rücknahmen	-3.513,708
Ausschüttungsanteile per 30.11.2025	59.470,443
Thesaurierungsanteile IT per 31.05.2025	13.048,652
Ausgabe	260,836
Rücknahmen	0,000
Thesaurierungsanteile IT per 30.11.2025	13.309,488
Thesaurierungsanteile per 31.05.2025	781.770,778
Ausgabe	62.171,847
Rücknahmen	-30.780,720
Thesaurierungsanteile per 30.11.2025	813.161,905
Thesaurierungsanteile PM per 31.05.2025	2.267.675,884
Ausgabe	110.909,446
Rücknahmen	-69.003,977
Thesaurierungsanteile PM per 30.11.2025	2.309.581,353

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							
Aktien							
lautend auf EUR							
IE00BF0L3536	AIB GROUP PLC EO -,625	98.471		17.307	8,76	862.113,61	0,21
IT0005508921	BCA MONTE D.PASCHI D.SIE.	24.523		3.029	8,33	204.276,59	0,05
PTBCP0AM0015	BCO COM. PORT.NOM. O.N.	3.521.252		928.356	0,82	2.896.581,90	0,71
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG NA O.N.	24.189		4.250	30,55	738.853,01	0,18
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	60.158	69.971	9.813	27,53	1.656.149,74	0,41
FI0009007884	ELISA OYJ A EO 0,5	23.775		10.371	38,04	904.401,00	0,22
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03	51.268		8.236	48,05	2.463.427,40	0,60
FI0009005870	KONECRANES OYJ O.N.	19.146		3.076	87,80	1.681.018,80	0,41
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2	2.607		415	372,60	971.368,20	0,24
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	32.165		5.167	58,13	1.869.751,45	0,46
NL0013654783	PROSUS NV EO -,05	55.627	4.589	9.033	53,78	2.991.620,06	0,73
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	24.733		3.973	83,12	2.055.806,96	0,50
AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	16.457		2.891	35,00	575.995,00	0,14
DE0007164600	SAP SE O.N.	1.729		302	207,00	357.903,00	0,09
FR0000130809	STE GENERALE INH. EO 1,25	18.482		3.248	59,90	1.107.071,80	0,27
DE000TLX1005	TALANX AG NA O.N.	13.801		2.217	111,70	1.541.571,70	0,38
IT0005239360	UNICREDIT	44.284		13.502	64,12	2.839.490,08	0,70
lautend auf AUD							
AU000000ANZ3	ANZ GROUP HLDGS LTD. O.N	17.658		2.181	35,08	348.940,49	0,09
AU000000BXB1	BRAMBLES LTD	89.509		14.380	24,01	1.210.623,58	0,30
AU000000CPU5	COMPUTERSHARE LTD.	8.789		1.565	35,63	176.402,83	0,04
AU000000TNE8	TECHNOLOGY ONE LTD.	7.339	8.536	1.197	30,12	124.520,86	0,03
AU000000WTC3	WISETECH GLOBAL LTD	11.177		1.993	69,72	438.968,03	0,11
lautend auf CAD							
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO.	19.863		3.191	131,82	1.609.800,59	0,39
CA13646K1084	CANADIAN PAC KA.CITY LTD.	18.886		3.034	101,07	1.173.567,80	0,29
CA15101Q2071	CELESTICA INC. O.N.	10.557	60	18.417	471,80	3.062.276,42	0,75
CA7800871021	ROYAL BK CDA	18.853		3.028	215,41	2.496.848,90	0,61
CA85472N1096	STANTEC INC.	24.103		3.872	135,53	2.008.410,45	0,49
CA8911605092	TORONTO-DOMINION BK	26.953		4.330	117,06	1.939.820,58	0,48
CA9628791027	WHEATON PREC. METALS	10.722		1.883	149,43	985.052,85	0,24
lautend auf CHF							
CH0012221716	ABB LTD. NA SF 0,12	30.306		4.869	57,12	1.854.793,44	0,45
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT NA SF0,02	1.208	1.208		1.291,00	1.670.982,54	0,41
CH0244767585	UBS GROUP AG SF -,10	57.400		9.221	30,91	1.901.032,89	0,47
lautend auf GBP							
GB00B1YW4409	3I GROUP PLC LS-,738636	17.399		10.376	31,96	634.857,91	0,16
GB0005405286	HSBC HLDGS PLC DL-,50	294.450		47.305	10,65	3.580.194,66	0,89
GB0031274896	MARKS SPENCER GRP LS-,01	99.599		81.884	3,50	397.986,64	0,10
lautend auf HKD							
HK0000069689	AIA GROUP LTD	28.200		3.600	82,05	256.508,58	0,06
BMG5150J1577	JOHNSON EL.HLDGS HD-,05	198.500	222.500	24.000	30,12	662.810,96	0,16
CNE100001922	NEW CN LIFE INSUR.H YC1	110.100	110.100		47,06	574.398,70	0,14
lautend auf NOK							
NO0003733800	ORKLA NK 1,25	17.983	20.922	2.939	108,10	165.033,47	0,04
lautend auf SEK							
SE0000115446	VOLVO B (FRIA)	57.133		9.178	284,50	1.478.124,01	0,36
lautend auf HUF							
HU0000073507	MAGYAR TELEK.T.NA A UF100	108.946	126.781	17.835	1.774,00	506.566,20	0,12
lautend auf ILS							
IL0006625771	BK HAPOALIM BM IS 1	12.338	14.349	2.011	70,27	228.908,58	0,06
IL0006046119	BK LEUMI LE-ISRAEL IS1	74.827	19.527	12.151	68,10	1.345.404,28	0,33
IL0007670123	PHOENIX FINAN.LTD IS 1	61.907	70.636	8.729	130,80	2.137.936,79	0,52
lautend auf JPY							
JP3122400009	ADVANTEST CORP.	29.700		13.200	20.410,00	3.344.055,83	0,82

JP3118000003	ASICS CORP.	88.200		46.000	3.826,00	1.861.605,34	0,46
JP3519400000	CHUGAI PHARMACEUT'L	48.200		20.900	8.426,00	2.240.487,67	0,55
JP3811000003	FUJIKURA LTD	16.000	17.800	1.800	18.100,00	1.597.616,81	0,39
JP3890310000	MS+AD INSUR.GRP HLDGS INC	69.100		43.800	3.442,00	1.312.088,05	0,32
JP3762800005	NOMURA RESEARCH IN.	24.300		4.100	6.287,00	842.798,59	0,21
JP3866800000	PANASONIC HOLDINGS CORP.	56.100		9.700	1.933,50	598.385,56	0,15
JP3970300004	RECRUIT HOLDINGS CO.LTD	28.400		25.100	8.029,00	1.257.922,44	0,31
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	75.400		17.700	5.507,00	2.290.659,24	0,56

lautend auf KRW

KR7012330007	HYUNDAI MOB. SW 5000	1.081		192	304.500,00	194.134,35	0,05
KR7207940008	SAMSUNG BIOLOGICS KRW2500	1.138	1.138	1.806	1.646.000,00	1.104.922,22	0,27
KR7005930003	SAMSUNG EL. SW 100	45.250		7.269	103.500,00	2.762.156,82	0,68

lautend auf USD

US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	18.795	98	3.117	227,66	3.690.271,41	0,92
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	8.449		1.358	247,85	1.806.023,85	0,44
US0008991046	ADMA BIOLOGICS DL-,0001	23.489		22.806	19,14	387.735,63	0,10
US00724F1012	ADOBE INC.	1.561		3.673	317,52	427.467,63	0,10
US0010551028	AFLAC INC. DL -,10	9.739		1.710	110,55	928.543,73	0,23
US00971T1016	AKAMAI TECH. DL-,01	3.371		417	89,45	260.056,88	0,06
US02079K3059	ALPHABET INC.CLA DL-,001	24.508	128	9.656	319,95	6.762.686,16	1,67
US02079K1079	ALPHABET INC.CL.C DL-,001	16.246	84	2.694	320,28	4.487.510,89	1,11
US03076C1062	AMERIPRISE FINL DL-,01	4.412		665	453,47	1.725.493,44	0,42
US0378331005	APPLE INC.	45.991	318	12.387	277,55	11.008.884,91	2,71
US0527691069	AUTODESK INC.	1.811		298	301,38	470.719,43	0,12
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10	7.683		1.214	254,33	1.685.224,14	0,41
US09290D1019	BLACKROCK INC. O.N.	1.913		303	1.040,06	1.715.942,03	0,42
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	9.889	10.769	880	397,57	3.390.745,78	0,83
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS DL-,01	6.157		963	306,35	1.626.733,03	0,40
US14149Y1082	CARDINAL HEALTH INC.	17.808	17.727	6.151	213,14	3.273.477,46	0,80
US12504L1098	CBRE GROUP INC. A DL-,01	22.125		3.554	162,21	3.095.210,22	0,76
US03073E1055	CENCORA DL-,01	10.114	1.577	1.363	368,53	3.214.585,96	0,79
US20441A1025	CIA SANEAMENTO BA.ADR/2	85.464	13.533	13.879	26,45	1.949.566,88	0,48
US1255231003	CIGNA GROUP, THE DL 1	8.059		1.266	278,35	1.934.646,53	0,47
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	46.069	10.843	7.480	76,07	3.022.396,58	0,74
US1729674242	CITIGROUP INC. DL -,01	38.641	202	9.176	102,50	3.415.871,07	0,85
NL0010545661	CNH INDUSTRIAL EO -,01	16.693	19.554	2.861	9,40	135.329,19	0,03
US22788C1053	CROWDSTRIKE HLD. DL-,0005	4.400		706	501,54	1.903.213,45	0,47
US24703L2025	DELL TECHS INC. C DL-,01	6.756		1.204	133,26	776.459,30	0,19
US2786421030	EBAY INC. DL-,001	20.757		3.335	82,49	1.476.709,73	0,36
US5324571083	ELI LILLY	3.745		2.272	1.104,34	3.566.842,00	0,88
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-,001	28.976		4.655	127,51	3.186.485,35	0,78
US38059T1060	GOLD FIELDS ADR/1 RC-,50	22.344		3.620	43,22	832.865,61	0,20
US38526M1062	GRAND CANYON EDUCAT. INC.	6.598		1.060	156,43	890.146,74	0,22
US45104G1040	ICICI BANK LTD ADR/2	20.564	23.981	3.417	31,01	549.969,50	0,13
US4567881085	INFOSYS LTD. ADR/1 IR5	115.592		18.571	17,42	1.736.621,51	0,43
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	2.541		404	629,13	1.378.714,39	0,34
US46120E6023	INTUITIVE SURGIC. DL-,001	1.654	737	257	574,23	819.125,85	0,20
IE000S9YS762	LINDE PLC EO -,001	4.850		761	407,90	1.706.179,39	0,42
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL-,0001	3.208		5.093	544,93	1.507.663,17	0,37
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	13.652	13.176	2.204	485,50	5.716.296,68	1,41
US6516391066	NEWMONT CORP. DL 1,60	39.447	5.255	5.493	90,52	3.079.553,64	0,76
US6703461052	NUCOR CORP. DL-,40	11.094		1.782	159,13	1.522.542,66	0,37
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	79.297	549	13.434	180,26	12.327.794,07	3,03
US6907421019	OWENS CORNING NEW DL-,01	4.903		9.961	111,56	471.736,68	0,12
US71363P1066	PERDOCEO EDUCATION DL-,01	21.820		3.890	27,95	525.975,85	0,13
US7427181091	PROCTER GAMBLE	22.071		3.546	148,25	2.821.928,20	0,69
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	3.650		641	165,14	519.845,62	0,13
US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS DL-,01	7.275		1.169	189,69	1.190.163,65	0,29
US78442P1066	SLM CORP. DL-,20	72.052		11.575	29,05	1.805.183,79	0,44
US86333M1080	STRIDE INC. DL -,0001	4.999		878	63,80	275.063,56	0,07
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	14.689		5.133	289,96	3.673.326,81	0,91
US8760301072	TAPESTRY INC. DL-,01	12.258	14.291	2.033	110,70	1.170.298,06	0,29
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	12.768		2.052	165,35	1.820.775,16	0,45
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	4.765	5.636	871	419,64	1.724.523,16	0,42
US9078181081	UNION PAC. DL 2,50	10.326		1.659	230,66	2.054.157,10	0,50
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	24.981		3.993	40,88	880.744,53	0,22
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	10.179		1.591	333,79	2.930.270,30	0,72

Anleihen**lautend auf EUR**

IT0001205589	0,0000 % BCA INTESA 98-28 ZERO	45			94,12	42.352,20	0,01
DE0001102481	0,0000 % BUNDANL.V.19/50	150			44,73	67.098,00	0,02
IT0006526609	0,0000 % EIB EUR.INV.BK 99-29	265			203,96	540.504,60	0,13

IT0006527300	0,0000 % EIB EUR.INV.BK 99-29 FLR	123		183,74	225.994,87	0,06
XS2308329783	0,0000 % KOMMUNEKRED. 21/31 MTN	300		87,28	261.834,00	0,06
XS0161702914	0,0000 % NIBC BANK 03/43 ZO MTN	40		376,65	150.660,80	0,04
ES0000012L45	0,0000 % SPANIEN 31.10.52 PRIN.	1.500		34,13	511.920,00	0,13
DE000AAR0280	0,0100 % AAREAL BANK MTN.HPF.S.236	500		95,08	475.420,00	0,12
FR0014003YN1	0,0100 % AGENCE FR.DV 21/28 MTN	500		92,66	463.285,00	0,11
XS2353483733	0,0100 % BANK OF NZ 21/28 MTN	400		94,14	376.560,00	0,09
FR0014001MO8	0,0100 % BPCE 21/29 MTN	500		92,62	463.085,00	0,11
FR00140033E4	0,0100 % CAISS.FRANC. 21/29 MTN	400		91,77	367.060,00	0,09
FR0014001GV5	0,0100 % CAISS.FRANC. 21/31 MTN	500		86,19	430.925,00	0,11
FR0013446598	0,0100 % CR.AGR.P.SEC 19/28 MTN	700		93,48	654.332,00	0,16
XS2113737097	0,0100 % DT.A.U.AERZTEBK.MTH 20/29	300	300	92,39	277.179,00	0,07
AT0000A2QDQ2	0,0100 % HYPO TIROL 21/31 MTN	600		86,14	516.858,00	0,13
XS2360589217	0,0100 % NATL AUSTR.B 21/29 MTN	500		92,80	463.985,00	0,11
XS2065698834	0,0100 % NIBC BANK 19/29 MTN	500		90,47	452.370,00	0,11
XS2186093410	0,0100 % NORDLB LUX 20/27 MTN	200		96,45	192.906,00	0,05
XS2240511076	0,0100 % SUMIT.M.T.BK 20/27 MTN	400	400	95,52	382.092,00	0,09
DE000HV2ASU1	0,0100 % UC-HVB PF 2064	140		95,75	134.051,40	0,03
DE000HV2AYJ2	0,0100 % UC-HVB PF 2108	400		91,90	367.612,00	0,09
SK4000018693	0,0100 % VSEOB.UV.BK 21/26	300		99,33	297.981,00	0,07
XS2388390507	0,0100 % WESTPAC BKG 21/28 MTN	500		93,65	468.255,00	0,11
XS2348324414	0,0100 % WESTPAC SEC.NZ 21/28 MTN	400		94,16	376.632,00	0,09
XS2406578059	0,0100 % YORKSH.BLDG 21/28 MTN	380		93,06	353.635,60	0,09
XS2025468542	0,0400 % CIBC 19/27 MTN	500		96,52	482.605,00	0,12
DE000AAR0298	0,0500 % AAREAL BANK MTN S.311	400		98,15	392.584,00	0,10
XS2079126467	0,0500 % DT.A.U.AERZTEBK.MTH 19/29	900	300	90,47	814.221,00	0,20
XS2069102163	0,0500 % KOMMUNALBK 19/29 MTN	260		90,76	235.976,00	0,06
XS2404591161	0,0500 % SPAREBK 1 B. 21/28 MTN	500		93,61	468.055,00	0,11
DE0001030575	0,1000 % BUNDANL.V. 15/46 INFL.LKD	2.500	1.200	79,23	2.482.057,95	0,61
DE0001030583	0,1000 % BUNDANL.V. 21/33 INFL.LKD	3.300	1.400	95,64	3.809.547,41	0,94
DE000A3H2X9	0,1000 % DT.PFBR.BANK MTN.35384	100		99,08	99.081,00	0,02
IT0005482994	0,1000 % ITALIEN 22/33 FLR	1.000		91,24	972.467,23	0,24
DE000AAR0314	0,1250 % AAREAL BANK MTN.HPF.S.240	600		90,30	541.788,00	0,13
FR0014005NA6	0,1250 % AGENCE FR.DV 21/31 MTN	600		84,17	504.996,00	0,12
ES0413860745	0,1250 % BCO SABADELL 20/28	1.000	1.000	95,31	953.100,00	0,23
XS2332592760	0,1250 % BNG BK 21/33 MTN	500		82,11	410.540,00	0,10
FR0014003RH7	0,1250 % BPCE 21/30 MTN	400		87,89	351.544,00	0,09
XS2397077426	0,1250 % COM.BK AUST. 21/29 MTN	600		91,39	548.364,00	0,13
FI4000415153	0,1250 % FINNLD 20/36	1.000	1.000	73,68	736.790,00	0,18
AT0000A2RY95	0,1250 % HYPO NOE LB 21/31	500		86,60	432.985,00	0,11
XS2054600718	0,1250 % LLOYDS BANK 19/29 MTN	100		91,14	91.137,00	0,02
XS2076139166	0,1250 % SPAREBK 1 B. 19/29 MTN	200		91,23	182.452,00	0,04
XS2389757944	0,2000 % ANZ N.Z.INTL 21/27 MTN	220		96,01	211.228,60	0,05
XS2343772724	0,2500 % ASB BANK 21/31 MTN	1.336	336	86,81	1.159.821,68	0,28
XS2430965538	0,2500 % BNG BK 22/32 MTN	250		86,26	215.637,50	0,05
XS2281155254	0,2500 % ING GROEP 21/30 FLR MTN	200		92,14	184.288,00	0,05
XS2384734542	0,2500 % NIBC BANK 21/26 MTN	200		98,40	196.800,00	0,05
XS0577347288	0,3000 % UNICR.BK AUS. 11/26 MTN	200		169,52	339.039,00	0,08
FR0014002GB5	0,3750 % AGENCE FR.DV 21/36 MTN	400		71,42	285.672,00	0,07
XS2432567555	0,3750 % DNB BANK 22/28 FLR MTN	500		97,79	488.965,00	0,12
XS2351073098	0,3750 % KNAB N.V. 21/36 MTN	400		74,18	296.712,00	0,07
DE000BHY0SL9	0,3750 % LBBW IS 21(31)	300		86,76	260.286,00	0,06
DE000LB2CRG6	0,3750 % LBBW MTN 20/27	300		97,55	292.650,00	0,07
XS2411720233	0,3750 % SANDVIK 21/28 MTN	250		93,67	234.175,00	0,06
XS2434412859	0,3750 % SPAREBKN N B 22/32 MTN	700		86,39	604.751,00	0,15
BE0002816974	0,3750 % WALLONNE 21/31 MTN	200		85,74	171.470,00	0,04
XS2421006201	0,4270 % WESTPAC SEC.NZ 21/26 MTN	300		98,09	294.258,00	0,07
XS2384715244	0,4500 % DXC CAP. FDG 21/27 REGS	400		95,90	383.588,00	0,09
FR0013461688	0,5000 % AGENCE FR.DV 19/35 MTN	200		75,83	151.664,00	0,04
DE000A3KY359	0,5000 % ALL.FIN.II 21/33 MTN	500		82,46	412.290,00	0,10
FR0014001JT3	0,5000 % BNP PARIBAS 21/30 MTN	400		92,82	371.264,00	0,09
DE0001030559	0,5000 % BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD	1.250	200	99,72	1.365.412,65	0,33
AT0000A2STV4	0,5000 % CESKA SPORIT 21/28 FLRMTN	300		95,97	287.895,00	0,07
XS2261215011	0,5000 % HOLCIM F.LUX 20/31	100	100	87,08	87.084,00	0,02
XS2296207116	0,5000 % INVESTEC BK 21/27 FLR MTN	380		99,57	378.381,20	0,09
NL0015000RP1	0,5000 % NIEDERLANDE 22/32	1.800	1.000	87,61	1.576.944,00	0,39
XS2403444677	0,5000 % NORDEA BANK 21/28 MTN	200		94,01	188.010,00	0,05
XS2296204444	0,5000 % PRO.EUR.FIN. 21/32	170		84,40	143.478,30	0,04
AT0000A2CFT1	0,5000 % RLB OOE 20/35	1.100	1.000	78,46	863.082,00	0,21
FR0014001GA9	0,5000 % STE GENERALE 21/29FLR MTN	200		94,33	188.660,00	0,05
SK4000018925	0,5000 % TATRA BANKA 21/28 FLR MTN	500		96,79	483.955,00	0,12
FR00140045Z3	0,5000 % UNEDIC 21/36 MTN	400		73,87	295.468,00	0,07
SK4000015475	0,5000 % VSEOB.UV.BK 19/29 MTN	500		92,58	462.910,00	0,11
XS2358471246	0,5000 % YORKSH.BLDG 21/28 MTN	260		94,82	246.539,80	0,06
ES0200002063	0,5500 % ADIF-ALTA VE 21/31 MTN	300		86,73	260.190,00	0,06

IE00BMQ5JM72	0,5500 % IRLAND 21/41	1.500			66,95	1.004.295,00	0,25
XS2385791046	0,6030 % SANTA.UK GRP 21/29 FLR	180			94,28	169.704,00	0,04
XS2331271242	0,6250 % DT. BAHN 21/36 MTN	320			76,63	245.216,00	0,06
XS2115091808	0,6500 % IBM 20/32	600			86,11	516.678,00	0,13
ES00000128S2	0,6500 % SPANIEN 17-27 FLR	1.400			100,46	1.492.553,57	0,37
AT0000A2QQB6	0,7000 % OESTERREICH 21/71 MTN	240			35,62	85.480,80	0,02
ES0000012C12	0,7000 % SPANIEN 18/33 FLR	1.800	500		96,89	2.057.490,38	0,50
ES0239140025	0,7500 % COLONIAL SFL 21/29 MTN	100			93,42	93.422,00	0,02
AT0000A2RZL4	0,7500 % ERSTE+STE.BK 21/28	400			96,34	385.360,00	0,09
XS1622415674	0,7500 % KOMMUNEKREDIT 17/27 MTN	400			98,01	392.028,00	0,10
AT0000A28HX3	0,7500 % OBERBANK 19/26 MTN	300			98,96	296.877,00	0,07
XS2022425024	0,7500 % SNCF RESEAU 19/36 MTN	100			74,71	74.711,00	0,02
XS2356040357	0,7500 % STELLANTIS 21/29 MTN	400			92,74	370.968,00	0,09
XS2342206591	0,7660 % WESTPAC BKG 21/31 FLR MTN	10			99,14	9.914,10	0,00
XS2407969885	0,8000 % STD.CHARTER 21/29 FLR MTN	250			94,39	235.962,50	0,06
XS2014382845	0,8750 % ALLIANDER 19/32 MTN	100			87,20	87.203,00	0,02
FR0014007LK5	0,8750 % BNP PARIBAS 22/30 FLR MTN	200			92,64	185.272,00	0,05
XS2338570331	0,8750 % EQT 21/31 REGS	400			88,64	354.552,00	0,09
XS2386650274	0,8750 % ERG 21/31 MTN	120			87,89	105.465,60	0,03
XS2117454871	0,8750 % TELENOR 20/35 MTN	200			79,91	159.826,00	0,04
XS2438026440	0,8750 % THAMES WATER 22/30 MTN	300	300	300	70,39	211.182,00	0,05
CH1142231690	0,8750 % UBS GROUP 21/31 MTN	500			87,75	438.755,00	0,11
XS2356311139	0,8800 % AIA GROUP 21/33 FLR MTN	100			94,83	94.828,00	0,02
AT0000A2WSC8	0,9000 % OESTERREICH 22/32 MTN	4.300	2.300		90,13	3.875.590,00	0,96
FR0013332012	1,0000 % CM HOME LOAN SFH 18/28MTN	500			96,77	483.840,00	0,12
XS1995781546	1,0000 % COCA C.HBC F 19/27 MTN	300			97,95	293.859,00	0,07
XS2445188852	1,0000 % ING BANK 22/37 MTN	800			78,64	629.104,00	0,15
XS2431320378	1,0000 % MEDIOBANCA 22/29 FLR MTN	430			95,49	410.594,10	0,10
XS2348241048	1,0000 % RBANK 21/28 FLR MTN	300			96,68	290.037,00	0,07
XS2160857798	1,0000 % TELSTRA GROU 20/30 MTN	400			92,51	370.028,00	0,09
FR0014003S72	1,0000 % WENDEL 21/31	200			88,60	177.204,00	0,04
BE0002709906	1,0500 % WALLONNE 20/40 MTN	200			67,33	134.668,00	0,03
XS2451372499	1,2500 % AYVENS 22/26 MTN REGS	500			99,77	498.825,00	0,12
FR0014007YA9	1,2500 % CNP ASSURANC 22/29 MTN	200			94,71	189.412,00	0,05
EU000A3K4DG1	1,2500 % EU 22/43 MTN	1.500			70,05	1.050.765,00	0,26
AT0000A2XLA5	1,2500 % RLB OOE 22/27 MTN	300			98,55	295.659,00	0,07
IT0005246134	1,3000 % B.T.P. 17-28 FLR	1.200			101,34	1.344.839,30	0,33
XS2428716000	1,3750 % DIG.INTR.HO. 22/32	180			86,79	156.213,00	0,04
XS2082429890	1,3750 % TELIA CO AB 20/81 FLR	100			99,54	99.536,00	0,02
BE0000355645	1,4000 % BELGIQUE 22/53	1.500			55,38	830.625,00	0,20
DE000NRW0M92	1,4500 % LAND NRW MTN.LSA R.1531	500			39,64	198.175,00	0,05
FI4000523238	1,5000 % FINNLAND 22/32	500	500		92,49	462.425,00	0,11
IT0005543803	1,5000 % ITALIEN 23/29 FLR	2.450	1.000		102,16	2.600.729,17	0,64
XS2480922389	1,5000 % MUNICIP.FIN. 22/29 MTN	500			97,12	485.590,00	0,12
AT0000A1K9F1	1,5000 % OESTERR. 16/47	150			69,30	103.942,50	0,03
XS2481491160	1,5000 % RAIF.BK INTL 22/27 MTN	700			98,65	690.571,00	0,17
XS2397252011	1,6250 % HEIMSTADEN 21/31 MTN	500			88,30	441.515,00	0,11
XS2478521151	1,6250 % HYPO VORARL. 22/28 MTN	500			98,08	490.420,00	0,12
FR00140082Z6	1,6250 % JCDECAUX SE 22/30	100			94,42	94.423,00	0,02
AT0000A2Y7L6	1,6250 % OBEROEST.LBK 22/29 MTN	500			96,35	481.745,00	0,12
BE0000348574	1,7000 % BELGIQUE 19/50	100			63,59	63.590,00	0,02
IT0005588881	1,8000 % ITALIEN 24/36 FLR	600			101,12	615.610,88	0,15
FR0014005X99	1,8750 % CNP ASSURANC 21/53 FLRMTN	300			86,68	260.040,00	0,06
XS2867238532	10,3750 % GRUPO ANTOL. 24/30 REGS	400			68,06	272.224,00	0,07
XS2724532333	10,5000 % AMS-OSRAM 23/29 REGS	300			105,67	317.010,00	0,08
DE000A3MQQV5	2,0000 % DEUT.BOERSE SUB.ANL22/48	200			97,55	195.104,00	0,05
CH1170565753	2,0200 % ZUER.KB 22/28 FLR	210			99,03	207.960,90	0,05
XS2430287362	2,0850 % PROSUS 22/30 MTN REGS	300			95,45	286.359,00	0,07
XS2010045511	2,1250 % NGG FINANCE 19/82 FLR	500			98,49	492.460,00	0,12
XS2472603740	2,1250 % ROYAL BK CDA 22/29 MTN	300			98,07	294.195,00	0,07
XS2399851901	2,2500 % ZF FINANCE GMBH MTN 21/28	200			94,02	188.048,00	0,05
XS2526882001	2,3470 % NATL.AUSTR.B 22/29 MTN	500			99,39	496.935,00	0,12
FR0014009YC1	2,3750 % BPCE 22/32 MTN	400			94,50	378.004,00	0,09
XS3099011853	2,3750 % EQUITABLE BK 25/28 MTN	1.000	1.000		99,51	995.130,00	0,24
IT0005499543	2,3750 % MEDIOBANCA 22/27 MTN	400			100,07	400.288,00	0,10
XS3070628014	2,3750 % SPAREBK 1 B. 25/30 MTN	1.000	1.000		99,29	992.910,00	0,24
XS2437854487	2,3750 % TERNA R.E.N. 22/UND. FLR	570			98,23	559.916,70	0,14
IT0005547812	2,4000 % ITALIEN 23/39 FLR	1.800	1.000		105,34	1.966.765,12	0,48
AT0000A269E5	2,4470 % ERSTE GR.BK. 19/29 FLRMTN	200			98,24	196.474,00	0,05
XS0138428684	2,4800 % UNICR.BK AUS. 01/31FLRMTN	500			95,04	475.190,00	0,12
FR001400ZUD8	2,5000 % CIE FIN.FONC 25/29 MTN	700			99,87	699.069,00	0,17
XS2475919663	2,5000 % ELECTROLUX 22/30 MTN	410			96,72	396.539,70	0,10
FR0014008JQ4	2,5000 % MERCIALYS 22/29	300			98,40	295.194,00	0,07
NL0015001DQ7	2,5000 % NIEDERLANDE 23/30	1.000			100,78	1.007.770,00	0,25
AT0000A2YD59	2,5000 % RLB OOE 22/29 MTN	400			99,43	397.712,00	0,10

FR00140103L0	2,6250 % CM.HOME LOAN 25/30 MTN	700	700	99,89	699.209,00	0,17
AT0000A3PPN3	2,6250 % RLB STEIERM. 25/30 MTN	1.000	1.000	100,01	1.000.080,00	0,25
FR001400TR51	2,7500 % BQ POST.H.L. 24/30 MTN	500		100,21	501.060,00	0,12
DE000CZ439P6	2,7500 % COBA MTH S.P67	480		100,77	483.691,20	0,12
FI4000546528	2,7500 % FINNLAND 23/38	1.500		94,98	1.424.640,00	0,35
XS2390510142	2,7500 % GOODYEAR EUR 21/28 REGS	200		96,57	193.148,00	0,05
BE0390245141	2,7500 % ING BELGIUM 25/32 MTN	300	300	99,47	298.395,00	0,07
XS2580224082	2,7500 % OP-AS.PANKKI 23/30 MTN	500		100,82	504.115,00	0,12
XS1824277641	2,7740 % COMP.DE ST.-GOBAIN 18/33	400		94,47	377.860,00	0,09
DE000A30WF68	2,8750 % DT.PFBR.BANK PF.R.15327	500		100,66	503.295,00	0,12
XS3070067072	2,8750 % ELISA 25/30 MTN	220		99,59	219.098,00	0,05
DE000A4DFCU7	2,8750 % HASPA IS.R.923	300		100,44	301.332,00	0,07
XS2974114899	2,8750 % KEB HANA BK 25/28 MTN	426	156	100,78	429.339,84	0,11
FR001400TT42	2,8750 % L OREAL 24/31 MTN	600		100,26	601.584,00	0,15
XS2408458730	2,8750 % LUFTHANSAAG MTN 21/27	300		100,28	300.849,00	0,07
XS3180074380	2,8750 % NATIONW.BLDG 25/32	700	700	99,66	697.592,00	0,17
XS2579199865	2,8750 % NIBC BANK 23/30 MTN	1.000	1.000	100,74	1.007.390,00	0,25
DE000NLB4Y34	2,8750 % NORDLB HPF.MTN24/31	300	300	100,96	302.877,00	0,07
XS2410367747	2,8800 % TELE.UROPE 21/UND. FLR	400		97,82	391.292,00	0,10
LU3182454440	2,9000 % LUXEBURG 25/35	600	600	99,54	597.240,00	0,15
XS2913310095	3,0000 % ALLIANDER 24/34 MTN	300		97,41	292.230,00	0,07
XS2346972263	3,0000 % ARCELIX 21/26 REGS	300		100,04	300.123,00	0,07
XS2310511717	3,0000 % ARD.MET.P.F. 21/29 REGS	800		94,24	753.952,00	0,18
FR001400WXW9	3,0000 % CM.HOME LOAN 25/32 MTN	400		100,27	401.064,00	0,10
DE000A30V5F6	3,0000 % DT.BANK MTH 23/30	600		101,75	610.518,00	0,15
AT0000A3FWC3	3,0000 % KOMM.AUS. 24/30	500		100,51	502.540,00	0,12
XS2752052063	3,0000 % RAIF.LABA NO 24/27 MTN	400		101,17	404.664,00	0,10
XS2992041462	3,0000 % SVENSK EXPOR 25/35 MTN	1.000	600	98,62	986.240,00	0,24
XS1843449395	3,0000 % TAKEDA PHARMA.18/30 REGS	200		99,76	199.522,00	0,05
XS2225204010	3,0000 % VODAFONE GRP 20/80 FLR	400		96,24	384.972,00	0,09
XS3094548123	3,0020 % OTP JEL.RES 25/30	590	590	100,57	593.386,60	0,15
FR001400VWN2	3,0040 % ARK.PUBL.SEC 25/32 MTN	200		100,50	201.008,00	0,05
XS2380124227	3,1250 % CASTELLUM 21/UND. FLR	500		99,01	495.050,00	0,12
XS2934874566	3,1250 % COCA C.HBC F 24/32 MTN	350		99,12	346.909,50	0,09
XS2335148024	3,1250 % CONSTELLIUM 21/29 REGS	300		97,89	293.664,00	0,07
XS2485265214	3,1250 % PROL.I.F.II 22/31 MTN	400		98,98	395.916,00	0,10
XS3063724598	3,1250 % VISA 25/33	280		100,37	281.033,20	0,07
BE0390217835	3,1250 % WALLONNE 25/32 MTN	400		99,60	398.384,00	0,10
DE000WBP0BJ1	3,1250 % WUESTENROT BAUSPK.PF.19	300	300	102,34	307.020,00	0,08
XS3187013779	3,1370 % OTP JEL.RES 25/31	800	800	100,62	804.992,00	0,20
XS2919279633	3,1850 % ASB BANK 24/29 MTN	300		101,29	303.855,00	0,07
AT0000A3D3Q8	3,2000 % OESTERREICH 24/39 MTN	900		99,02	891.207,00	0,22
XS2993380885	3,2500 % A.MED.SYS.EU 25/34	550		99,10	545.044,50	0,13
XS3016387287	3,2500 % AHOLD DELHA. 25/33	370		99,41	367.831,80	0,09
DE000A3LZUB2	3,2500 % ALL.FIN.II 24/29 MTN	200		102,78	205.552,00	0,05
PTBPIZOM0035	3,2500 % BANCO BPI 24/30 MTN	700		102,66	718.613,00	0,18
IT0005631491	3,2500 % CA ITALIA 25/34 MTN	400		100,20	400.788,00	0,10
XS3191348831	3,2500 % FEDERAT.CAIS 25/31 MTN	700	700	100,07	700.483,00	0,17
DE000A3LSYH6	3,2500 % M.B.INT.FIN. 24/32 MTN	220		101,10	222.413,40	0,05
XS2525246901	3,2500 % NATIONW.BLDG 22/29 MTN	300		101,46	304.368,00	0,07
AT0000A32S78	3,2500 % OBERBANK 23/30 MTN	500		101,73	508.625,00	0,12
XS2617256149	3,2500 % PROCTER+GAMB 23/31	530		102,38	542.587,50	0,13
CH1210198136	3,2500 % SW.LIFE F.I 22/29	490		101,46	497.154,00	0,12
XS3144675231	3,2500 % VERIZON COMM 25/32	680	680	99,31	675.301,20	0,17
XS2740452649	3,3200 % SHINHAN BK 24/27 MTN	1.300	1.300	101,00	1.312.935,00	0,32
XS2778374129	3,3590 % NTT FINANCE 24/31 MTN	350		101,48	355.180,00	0,09
IT0005580771	3,3750 % BANCO BPM 24/30 MTN	500		102,74	513.675,00	0,13
XS2757515882	3,3750 % COCA C.HBC F 24/28 MTN	190		101,70	193.231,90	0,05
XS2900380812	3,3750 % DMLR TR.I.FI 24/30 MTN	200		101,79	203.570,00	0,05
EU000A3LZ0X9	3,3750 % EU 24/39 MTN	3.000		99,17	2.975.130,00	0,73
EU000A3K4EY2	3,3750 % EU 24/54 MTN	300		89,99	269.976,00	0,07
DE000HCB0BV0	3,3750 % HCOB HPF 23/28	693	693	102,08	707.400,54	0,17
PTOTE4OE0008	3,3750 % PORTUGAL 25/40	1.000	400	99,05	990.480,00	0,24
FR001400JHS7	3,3750 % SOCIETE GEN. 23/30 MTN	200		102,77	205.544,00	0,05
XS2820438401	3,3750 % SPAREBK 1 NO 24/29 MTN	300		102,31	306.933,00	0,08
XS2892944732	3,3750 % STRYKER 24/32	500	500	100,65	503.240,00	0,12
XS3166363906	3,3750 % TELSTRA GROU 25/35 MTN	340	340	99,58	338.578,80	0,08
XS1879567144	3,3930 % AROUNDTOWN 18/30 FLR	300		94,55	283.659,00	0,07
XS1293043086	3,4000 % INTESA SAN.15/35 MTN	100		93,79	93.785,50	0,02
XS2632655135	3,4000 % UNILEVER CAP 23/33 MTN	300		101,68	305.046,00	0,07
BE0000364738	3,4500 % BELGIQUE 25/42	3.200	2.200	95,79	3.065.408,00	0,75
XS2742534287	3,4500 % NY LIFE GLBL 24/31	290		101,60	294.634,20	0,07
XS3214409834	3,4930 % CITIGROUP 25/34 FLR	350	350	99,32	347.609,50	0,09
XS3168817263	3,5000 % ARION BANK 25/31 MTN	190	190	99,60	189.234,30	0,05
XS2910509566	3,5000 % CONTINENTAL MTN 24/29	400		101,87	407.464,00	0,10

XS2673564832	3,5000 % DANSKE MT BK 23/29 MTN	1.000	650	103,33	1.033.250,00	0,25	
XS2788435050	3,5000 % ISLAND, REP. 24/34 MTN	130		102,84	133.695,90	0,03	
XS2834282225	3,5000 % LINDE 24/34 MTN	500		101,07	505.370,00	0,12	
XS2631835332	3,5000 % STATNETT 23/33 MTN	170		101,78	173.017,50	0,04	
XS2997535062	3,5000 % T MOBILE USA 25/37	300		96,76	290.265,00	0,07	
XS3011736108	3,5000 % UN.UT.WAT.FI 25/33 MTN	240		99,93	239.839,20	0,06	
IT0005549370	3,5000 % UNICREDIT 23/30 MTN	700		103,37	723.611,00	0,18	
XS2591848192	3,5000 % UNIL.FIN.NED 23/35 MTN	390		100,99	393.853,20	0,10	
XS3222746375	3,5000 % VONOVIA SE MTN 25/32	200	200	99,41	198.822,00	0,05	
XS2875106168	3,5180 % ZIMMER BIOM. 24/32	340		100,02	340.054,40	0,08	
FR0014012B88	3,6250 % ACCOR 25/32 MTN	400	400	99,82	399.264,00	0,10	
FR001400FT11	3,6250 % ACT.LOG.SER. 23/43 MTN	3.000		92,58	2.777.310,00	0,68	
XS3067397789	3,6250 % AERODI ROMA 25/32 MTN	250		100,72	251.802,50	0,06	
DE000BYL0BH7	3,6250 % BAY.LDSBK.MTI 25/32	200		101,90	203.794,00	0,05	
XS3071246378	3,6250 % CENCORA 25/32	320		101,42	324.550,40	0,08	
XS2347397437	3,6250 % CITYCON OYJ 21/UND	250		79,97	199.912,50	0,05	
FR001400IIU3	3,6250 % EDENRED 23/31	200		101,25	202.492,00	0,05	
XS2056730679	3,6250 % INFINEON TECH.19/UNBEFR.	200		100,81	201.620,00	0,05	
XS2991289203	3,6250 % INVESTEC 25/31 FLR MTN	250		100,88	252.205,00	0,06	
XS3227335422	3,6250 % POWS.KA.O.BK 25/32FLR MTN	250	250	99,76	249.395,00	0,06	
XS3227928911	3,6250 % RAIF.BK INT. 25/33 FLRMTN	100	100	100,22	100.219,00	0,02	
XS2310951103	3,6250 % SAPPI PAPIER 21/28 REGS	300		99,24	297.717,00	0,07	
XS2769892600	3,6250 % SIEMENS FIN 24/44 MTN	300		94,63	283.884,00	0,07	
DE000A4DFWM2	3,6250 % TAG IMMOBIL MTN 25/32	100	100	99,17	99.173,00	0,02	
XS2585977882	3,6250 % UNIC.BK CZ+S 23/26	100		100,28	100.283,00	0,02	
XS2565831943	3,6310 % TORON.DOM.BK 22/29 MTN	130		102,72	133.530,80	0,03	
XS2975301438	3,7000 % GM FINANCIAL 25/31 MTN	210		101,81	213.790,50	0,05	
FR0014012V68	3,7500 % ACT.LOG.SER. 25/35 MTN	1.600	1.600	100,33	1.605.280,00	0,39	
FR0014012HT4	3,7500 % AIR FRAN.KLM 25/30 MTN	400	400	99,58	398.300,00	0,10	
FR001400EAY1	3,7500 % BFCM 22/33 MTN	400		102,25	408.980,00	0,10	
AT0000A3MNP0	3,7500 % BKS BANK 25/30 MTN	600	600	99,71	598.272,00	0,15	
EU000A4EA8Y7	3,7500 % EU 25/45 MTN	1.800	1.800	99,78	1.796.058,00	0,44	
XS3036647777	3,7500 % FRESE.MED.CARE MTN 25/32	290		101,58	294.582,00	0,07	
XS3225866121	3,7500 % ISLANDSBANKI 25/32 MTN	430	430	99,91	429.625,90	0,11	
XS2731506841	3,7500 % MET.LIFE F.I 23/31 MTN	220		102,90	226.386,60	0,06	
XS3092057820	3,7500 % NORSE HYDRO 25/33 MTN	100	100	101,26	101.259,00	0,02	
DE000A3LWGF9	3,7500 % TRATON FIN. 24/30 MTN	200		101,87	203.734,00	0,05	
XS2637445276	3,7500 % UNIC.BK CZ+S 23/28	300		102,91	308.742,00	0,08	
XS3172177738	3,7780 % FORD MOTO.CR 25/29 MTN	190	190	100,48	190.906,30	0,05	
DE000DFK0B39	3,8150 % DZ BANK IS.A1429 VAR	300		99,40	298.191,00	0,07	
XS2678226114	3,8750 % ASSA-ABLOY 23/30 MTN	190		103,77	197.157,30	0,05	
XS3171584595	3,8750 % CNH INDL 25/35 MTN	600	600	98,73	592.386,00	0,15	
FR001400E717	3,8750 % CREDIT AGR. 22/34 MTN	200		102,55	205.102,00	0,05	
XS2541394750	3,8750 % DT. BAHN 22/42 MTN	200		101,79	203.570,00	0,05	
XS2891674637	3,8750 % ELM B.V. 24/29 MTN	500		102,12	510.600,00	0,13	
FR001400NDQ2	3,8750 % KLEPIERRE 24/33 MTN	200		102,62	205.236,00	0,05	
DK0030394986	3,8750 % NYKREDIT 24/29 MTN	400		103,14	412.560,00	0,10	
XS2991273462	3,8750 % SEVERN TR.UT 25/35 MTN	160		99,98	159.963,20	0,04	
XS2827708145	3,8750 % SWISSCOM FIN 24/44 MTN	230		96,84	222.729,70	0,05	
XS2941605235	3,8750 % VW FIN.SERV. MTN.24/31	100		102,01	102.014,00	0,03	
AT0000A3QMW9	4,0000 % BCA COM.ROM. 25/31 FLRMTN	300	300	99,54	298.623,00	0,07	
DE000DL19WN3	4,0000 % DT.BANK FIXED 22/32 SUB.	200		101,20	202.390,00	0,05	
EU000A3K4EL9	4,0000 % EU 23/44 MTN	1.200		104,06	1.248.696,00	0,31	
BE0002966472	4,0000 % FLAEM.GEM. 23/42 MTN	600		100,80	604.812,00	0,15	
FR00140141X5	4,0000 % IMERYS 25/32 MTN	100	100	100,14	100.144,00	0,02	
FR001400IIS7	4,0000 % LA POSTE 23/35 MTN	300		104,03	312.090,00	0,08	
XS3015684361	4,0000 % METRO MTN 25/30	110		104,11	114.516,60	0,03	
XS2838537566	4,0000 % MOTABILITY 24/30 MTN	400		103,65	414.592,00	0,10	
NL0000102234	4,0000 % NEDERLD 05-37	700	700	110,09	770.602,00	0,19	
XS2576550326	4,0000 % THAMES WATER 23/29 MTN	400	400	400	71,91	287.640,00	0,07
FR001400L362	4,1250 % ACT.LOG.SER. 23/38 MTN	800		101,95	815.624,00	0,20	
AT0000A32RP0	4,1250 % HYPO VORARL. 23/26 MTN	300		100,34	301.032,00	0,07	
BE0002977586	4,1250 % PROXIMUS 23/33 MTN	200		104,29	208.572,00	0,05	
XS2801962155	4,1250 % PVH CORP. 24/29	340		103,53	352.002,00	0,09	
XS2809670099	4,1250 % SYDNEY A.FIN 24/36	100		102,75	102.751,00	0,03	
FR001400MLN4	4,1250 % URW 23/30 MTN	200		104,45	208.904,00	0,05	
XS2725957042	4,1250 % VESTAS WIND 23/31 MTN	150		104,05	156.069,00	0,04	
CH1266847149	4,1560 % ZUER.KB 23/29 FLR	400		103,27	413.064,00	0,10	
XS2822575648	4,1650 % FORD MOTO.CR 24/28 MTN	250		102,04	255.100,00	0,06	
XS2626007939	4,2500 % JC INTL/TYCO 23/25	300		105,15	315.459,00	0,08	
XS2672967234	4,2500 % MOLNLYCKE HL 23/28 MTN	120		103,70	124.434,00	0,03	
XS2834462983	4,2500 % MOLNLYCKE HL 24/34 MTN	130		103,17	134.124,90	0,03	
XS2576067081	4,2750 % NATL GRID 23/35 MTN	500		104,46	522.310,00	0,13	
XS2590758822	4,3000 % AT + T 23/34	300		104,70	314.112,00	0,08	
IT0005611741	4,3000 % ITALIEN 24/54	500		100,38	501.880,00	0,12	

XS2855975285	4,3750 % GR.CTY PROP. 24/30 MTN	200			103,95	207.898,00	0,05
XS2488809612	4,3750 % NOKIA 23/31 MTN	120			105,09	126.111,60	0,03
XS2629470761	4,3750 % ROBERT BOSCH MTN.23/43	500			99,95	499.765,00	0,12
XS2613209670	4,3750 % SYDNEY A.FIN 23/33	240			105,41	252.981,60	0,06
XS2576550672	4,3750 % THAMES WATER 23/33 MTN	350			72,16	252.563,50	0,06
XS2557084733	4,5000 % ABN AMRO BK 22/34 MTN	200			107,52	215.038,00	0,05
XS2728560959	4,5000 % JDE PEETS 23/34 MTN	220			104,12	229.068,40	0,06
XS2489772991	4,5000 % LB.HESS.-THR. 22/32 VAR	500			102,23	511.160,00	0,13
XS2739054489	4,5060 % BARCLAYS 24/33 FLR MTN	260			105,60	274.547,00	0,07
DE000A30VTT8	4,5970 % ALLIANZ MTN 2022/2038	300			104,02	312.057,00	0,08
FR001400Q6Z9	4,6250 % AIR FRAN.KLM 24/29 MTN	200			103,84	207.678,00	0,05
FR001400MDV4	4,6250 % COVIVIO 23/32 MTN	200			106,00	212.006,00	0,05
AT0000A3KDX9	4,6250 % VIENNA I.GRP 25/45 FLRMTN	200			103,86	207.722,00	0,05
XS3126635039	4,7500 % CPI PROP.GRP 25/30 MTN	500	500		97,21	486.070,00	0,12
DE000HCB0B36	4,7500 % HCOB IS 24/29	130			105,46	137.101,90	0,03
BE0390158245	4,7500 % PROXIMUS 24/UND FLR	300			101,42	304.272,00	0,07
XS2860457071	4,8000 % AROUNDTOWN 24/29 MTN	400			104,23	416.920,00	0,10
CH1251998238	4,8400 % RAIF.SCHWEIZ 23/28	300			105,71	317.124,00	0,08
XS2621539910	4,8560 % HSBC HLDGS 23/33 FLR MTN	300			108,23	324.681,00	0,08
XS3091931058	4,8750 % EDREAMS ODI. 25/30 REGS	400	400		93,95	375.796,00	0,09
SK4000025201	4,9710 % TATRA BANKA 24/30 FLR MTN	100			104,61	104.607,00	0,03
XS2432941693	5,0000 % AT+S AUSTR.T.+S. 22-UND.	400			96,42	385.684,00	0,09
XS2950595087	5,0000 % ATOS 24/30 REGS	681			96,60	657.589,78	0,16
FR001400WJI7	5,0000 % LA POSTE 25/UND. FLR	200			103,65	207.294,00	0,05
DE000A30VQB2	5,0000 % VONOVIA SE MTN 22/30	100	100		108,73	108.726,00	0,03
DE000CZ43ZN8	5,1250 % COBA 23/30 VAR	200			106,45	212.900,00	0,05
XS2905582479	5,1250 % GRENKE FIN. 24/29 MTN	500			103,76	518.785,00	0,13
AT0000A1CB74	5,1250 % RLBK OBEROESTERR.15-27 16	100			101,53	101.526,55	0,02
DE000DK010W7	5,1500 % DEKA MTN.S.7782	300			107,33	322.002,00	0,08
XS2822443656	5,1500 % RAIF.BK ZRT. 24/30 FLRMTN	200			105,12	210.240,00	0,05
AT0000A3BMD1	5,2500 % KOMM.AUS. 24/29 MTN	400			105,33	421.316,00	0,10
XS2965681633	5,2500 % LUFTHANSA AG ANL.25/55	800			104,08	832.656,00	0,20
FR001400U2E7	5,2500 % WORLDLINE 24/29 MTN	300	300		86,36	259.092,00	0,06
FR001400DNF5	5,3750 % BOUYGUES 22/42	500			111,61	558.035,00	0,14
XS2725836410	5,3750 % ERICSSON 23/28 MTN	210			105,95	222.488,70	0,05
FR001400GDJ1	5,3750 % ORANGE 23/UND. FLR MTN	400	400		106,51	426.036,00	0,10
IT0005580102	5,3750 % UNICREDIT 24/34 FLR MTN	230			106,07	243.961,00	0,06
XS2830945452	5,3750 % WEBUILD 24/29	400			105,82	423.268,00	0,10
FR001400DLD4	5,5000 % BQUE POSTALE 22/34FLR MTN	300			106,13	318.375,00	0,08
XS3023963534	5,6250 % FORVIA 25/30 REGS	320			103,94	332.604,80	0,08
XS2825500593	5,6250 % NORDLB FIXED 24/34 SUB.	200			105,54	211.086,00	0,05
XS2828685631	5,7500 % GRENKE FIN. 24/29 MTN	320			105,92	338.934,40	0,08
FR001400M2G2	5,7500 % TELEPERFORM. 23/31 MTN	200			109,19	218.370,00	0,05
BE6342251038	5,8500 % ELIA GROUP 23/UND FLR	300			104,89	314.670,00	0,08
FR001400Q7G7	5,8680 % ALSTOM 24/UND. FLR	200			105,64	211.282,00	0,05
XS2549815913	5,8750 % HANN RUECK SUB 2022/2043	100			113,16	113.158,00	0,03
FR001400L9Q7	5,8750 % VALEO 23/29 MTN	200			107,71	215.418,00	0,05
XS3071335478	5,9940 % VOLKSWAGEN INTL 25/UNDFLR	100			103,80	103.798,00	0,03
XS0522550580	6,3500 % GEN. CATALUNYA 10/41 MTN	200			120,63	241.264,00	0,06
XS3112543080	6,3750 % SOFTBANK GRP 25/33	400	400		102,87	411.496,00	0,10
FR001400QC85	6,5000 % ERAMET 24/29	500			97,25	486.255,00	0,12
XS2919880679	6,5000 % UNITED GRP 24/31 REGS	300	300		102,08	306.249,00	0,08
XS2581393134	6,8750 % TELECOM ITAL 23/28 MTN	500			107,70	538.520,00	0,13
XS2999576080	7,0000 % DOVALUE 25/30 REGS	100			106,11	106.110,00	0,03
XS3091660194	7,0000 % ZF EUROPE FI 25/30 MTN	400	400		104,17	416.668,00	0,10
XS2534786590	7,3750 % RAIF.BK INTL 22/32FLR MTN	300			107,05	321.135,00	0,08
XS3099983598	7,7500 % INTRUM INVTS 25/27	36	36		93,19	33.920,80	0,01
XS3099990296	7,7500 % INTRUM INVTS 25/28	41	46	4	85,75	35.192,66	0,01
XS2675884733	7,8750 % VOLKSWAGEN INTL 23/UNDFLR	100			115,75	115.748,00	0,03
XS3091984842	8,0000 % INTRUM INVTS 25/27	32	32		101,39	32.451,84	0,01
XS2984228838	8,3750 % HEIMSTADEN 25/30	560			105,44	590.436,00	0,14
XS3099995337	8,5000 % INTRUM INVTS 25/29	41	46	4	84,15	34.534,77	0,01
XS3099996814	8,5000 % INTRUM INVTS 25/30	49	55	5	83,68	41.211,07	0,01
XS2950589437	9,0000 % ATOS 24/29 REGS	784			114,25	896.159,25	0,22
XS3106543534	9,0000 % LENZING 25/UND. FLR	500	550	50	99,54	497.720,00	0,12
AT0000A39724	9,5000 % PORR 24/UND. FLR	100			110,40	110.397,00	0,03
XS2919902820	9,7500 % SIG PLC 24/29 REGS	300			94,14	282.417,00	0,07
lautend auf GBP							
XS2266989149	1,6250 % CLOSE BROTH 20/30 MTN	450			84,34	433.313,16	0,11
XS1732478000	4,0000 % ANGLIAN WAT.OSP.FI. 17/26	400			99,86	456.038,36	0,11
FR001400ISF3	6,2500 % STE GENERALE 23/33 MTN	300			107,24	367.288,50	0,09
lautend auf ITL							
DE0001342244	0,0000 % DT.BANK 96/26ZO	750.000	750.000	750.000	97,39	377.225,28	0,09
XS0071948540	0,0000 % UBS FIN. 97/27 ZERO	1.255.000			96,50	625.448,59	0,15

Iautend auf USD

US404280CV97	2,2060 % HSBC HLDGS 21/29 FLR	400		94,94	327.523,93	0,08
XS2306847232	2,2500 % REC 21/26 MTN	290		98,47	246.283,66	0,06
USU09513JC43	2,5500 % BMW US CAP 21/31 REGS	100		91,43	78.852,09	0,02
US85855CAB63	2,6910 % STELLAN.F.US 21/31 144A	500		87,03	375.304,01	0,09
US68389XCE31	2,8750 % ORACLE 21/31	110		90,85	86.191,81	0,02
USQ8809VAH26	3,6250 % SYDNEY AIRPORT FIN. 16/26	150		99,70	128.974,13	0,03
US23918KAT51	3,7500 % DAVITA 20/31 144A	500		92,71	399.771,45	0,10
US683715AC05	3,8750 % OPEN TEXT 20/28 144A	400		97,65	336.876,24	0,08
USP7088CAC03	4,1250 % NATURA + CO. 21/28 REGS	345	250	94,89	282.340,62	0,07
XS1628405687	4,2200 % DT.BANK ANL 18/28 DL	244		99,57	209.538,03	0,05
USL6388GHX18	4,5000 % MILLICOM INT 20/31 REGS	900		92,48	717.842,17	0,18
US532457CL03	4,7000 % ELI LILLY 24/34	500		102,17	440.577,84	0,11
USG15820EB84	4,8750 % BRIT.TELECOM 21/81 FLR	300		95,92	248.186,29	0,06
XS1138687592	5,0100 % SPAIN KINGD. 14/44 MTN	700		91,55	552.719,28	0,14
USU24724AL78	5,3000 % DELL IN./EMC 19/29 REGS	200		103,25	178.095,73	0,04
US541624AA07	5,8040 % LOMBARDIA, REGION 02/32	300		99,55	257.578,27	0,06
USL6S52VAA02	6,0000 % NATURA + CO 22/29 REGS	400	400	98,35	339.266,93	0,08
US92857WAQ33	6,1500 % VODAFONE GRP 07/37	400		109,73	378.539,03	0,09
XS2638075700	6,6250 % INTESA SANP. 23/33 REGS	200		110,68	190.913,32	0,05
XS2725962638	7,8000 % INTESA SANP. 23/53 MTN	410		124,36	439.727,21	0,11
USF3445AYX01	8,0000 % FORVIA 25/30 REGS	300		106,18	274.729,62	0,07
USU2526DAE95	8,1000 % DELL INT./EMC 16/36 REGS	250		113,95	245.694,42	0,06
XS2695038401	8,5000 % ARCELIK 23/28 REGS	300		105,06	271.821,47	0,07
US25156PAC77	8,7500 % DT.TELEK.INTL F. 00/30	525		117,64	532.647,48	0,13
USU98401AE97	8,8750 % XEROX HLDGS 24/29 REGS	300		37,54	97.120,31	0,02

Strukturierte Produkte

Iautend auf EUR

XS0209792166	3,0000 % ASN BANK NV 05/35 FLR MTN	205		96,28	197.363,75	0,05
XS0224480722	3,9130 % EIB EUR.INV.BK 05/30 FLR	100		95,63	95.625,50	0,02

Iautend auf USD

US5394E8BR90	0,0000 % LLOYDS BANK 2033 FLR	380		74,97	245.700,56	0,06
US05574LHU52	0,0236 % BNP PAR.13/33 FLR	73		71,05	44.732,62	0,01
US5394E8BN86	0,5182 % LLOYDS BANK 2033 FLR MTN	173		71,30	106.384,18	0,03
US5394E8CE78	1,1804 % LLOYDS BANK 13/33 FLR MTN	188		71,26	115.540,15	0,03

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

Iautend auf KRW

KR70126Z0002	SAMSUNG EP.HLDGS SW 2500	612	612	434.500,00	156.784,40	0,04
--------------	--------------------------	-----	-----	------------	------------	------

Anleihen

Iautend auf EUR

XS2962827585	0,7500 % SAMHAL.NORD. 24/28 REGS	500		82,98	414.895,00	0,10
XS2830463118	7,8750 % CITYCON OYJ 24/UND	300		83,17	249.522,00	0,06

Iautend auf GBP

QOXDBM087436	0,0000 % INTU (SGS) FIN. 13/28 MTN (XS0904228557)	230		33,95	89.214,58	0,02
XS3002255431	0,0000 % THAMES WTR U 25/27ZO REGS	7		88,83	6.724,09	0,00

Strukturierte Produkte

Iautend auf EUR

XS1032632710	4,3296 % CRED. IND. 14/29 FLR MTN	400	400	98,25	393.005,65	0,10
--------------	-----------------------------------	-----	-----	-------	------------	------

Iautend auf USD

US83368WGR60	0,0000 % SOC GENERALE 2032 FLR MTN	500		70,48	303.915,48	0,07
US45905UPU24	0,0000 % WORLD BK 14/34 FLR MTN	700		71,01	428.717,55	0,11

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

Iautend auf EUR

LU0535037997	SALM-SARA GLBL.CON. IEOD	116.250	64.500	69,44	8.072.400,00	1,98
LU0993947141	UNIINST.GL.CONV.ESG EOA	84.750	14.200	140,13	11.876.017,50	2,91

Summe Wertpapiervermögen

401.520.365,44 98,50

BEZEICHNUNG		NOMINALE/ KONTRAKTE	OPENING	CLOSING	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Derivative Produkte							
Devisentermingeschäfte							
Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich							
Verkauf							
GBP/EUR Laufzeit bis 08.05.2026	2)	-1.100.000				-6.922,85	0,00
USD/EUR Laufzeit bis 16.04.2026	2)	-10.300.000				-23.660,91	-0,01
Finanzterminkontrakte							
Zinsterminkontrakte							
Gekaufte Kontrakte							
lautend auf EUR							
EUR-BUND FUTURE DEZEMBER 2025	3)	15	30	15		6.000,00	0,00
Verkaufte Kontrakte							
lautend auf EUR							
EUR-BOBL FUTURE DEZEMBER 2025	2)	-25	25			1.250,00	0,00
Summe Derivate						-23.333,76	-0,01
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR						2.721.880,70	0,66
nicht EU-Währungen						190.818,35	0,05
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						2.912.699,05	0,71
Sonstiges Vermögen							
Ausstehende Zahlungen						-302.799,06	-0,07
Diverse Gebühren						-70.809,81	-0,02
Dividendenansprüche						189.975,71	0,05
Einschüsse (Initial/Variation Margins)						-7.250,00	0,00
Zinsansprüche						3.436.497,32	0,84
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						9.968,53	0,00
Summe sonstiges Vermögen						3.255.582,69	0,80
Fondsvermögen						407.665.313,42	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
Australische Dollar (AUD)	1,7752
Canadische Dollar (CAD)	1,6265
Schweizer Franken (CHF)	0,9333
Britische Pfund (GBP)	0,8759
Hongkong Dollar (HKD)	9,0204
Ungarische Forint (HUF)	381,5300
Israelische Schekel (ILS)	3,7875
Italienische Lire (ITL)	1.936,2700
Japanische Yen (JPY)	181,2700
Suedkoreanische Won (KRW)	1.695,5500
Norwegische Kronen (NOK)	11,7792
Schwedische Kronen (SEK)	10,9966
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 keine Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte) gemacht, sodass die Durchführung derartiger Geschäfte für den Investmentfonds nicht zulässig ist.

Darüber hinaus sieht die derzeitige Strategie des Investmentfonds den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften nicht vor.

Mangels Anwendung der vorgenannten Techniken erfolgen daher 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****Aktien****lautend auf CHF**

CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05		2.380
CH0008742519	SWISSCOM AG NAM. SF 1		1.111

lautend auf DKK

DK0063855168	ROCKWOOL A/S NAM. B DK 1		12.440
--------------	--------------------------	--	--------

lautend auf SEK

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

lautend auf JPY

JP3409800004	SUMITOMO FORESTRY		9.400
--------------	-------------------	--	-------

lautend auf KRW

KR7066570003	LG ELECTRO. (NEW) SW 5000		7.968
--------------	---------------------------	--	-------

lautend auf USD

US0865161014	BEST BUY CO. DL-,10		4.537
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10		50.718
US0367521038	ELEVANCE HEALTH DL-,01		5.788
US48020Q1076	JONES LANG LASALLE DL-,01		1.669
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01		5.781
US8716071076	SYNOPSIS INC. DL-,01		1.105

Anleihen**lautend auf EUR**

XS1757377400	0,0000 % ALLIANDER 18/UND. FLR		200
XS2566291865	0,0000 % INTRUM 22/28 REGS		200
XS2207430120	0,0000 % TENNET HLDG 20/UND.FLR		300
FR0014005HY8	0,3750 % AIR LIQUIDE 21/33 MTN		200
XS2384273715	0,5000 % HOLCIM F.LUX 21/30 MTN		100
XS2182399274	0,6250 % ISLAND 20/26 MTN		150
XS0224713254	1,0000 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN		307
XS2439004412	1,0000 % PRO.EUR.FIN. 22/29		140
FR0014004UE6	1,0000 % VALEO 21/28 MTN		200
FR0014003B55	1,3750 % ORANGE 21/UND. FLR MTN		400
XS1708167652	1,8750 % VERIZON COMM 17/29		200
DE000A14J9N8	2,2410 % ALLIANZ SUB 2015/2045		100
XS2906240028	3,0000 % LETTLAND 24/32 MTN		600
XS2010039894	3,0000 % ZF EUROPE FI 19/29		200
XS2541314584	3,1250 % UNIC.BK CZ+S 22/27		600
XS0224366608	3,3400 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN		200
MT0000013871	3,3500 % MALTA 24/29		500
XS2979761926	3,6250 % LITAUEN 25/40 MTN		600
MT0000013699	4,0000 % MALTA 23/43		500
DE000A3LBGG1	4,1250 % TRATON FIN. 22/25 MTN		100
DE000A2DASM5	4,6000 % DT.PFBR.BANK MTN.35274		200
XS1637926137	4,6790 % DT.PFBR.BANK MTN.35281VAR		600
IT0006592981	5,3268 % EUR. BK REC.DEV. 05-25FLR		383
XS2250987356	5,7500 % LENZING 20/UND. FLR		500
IT0006596701	7,5940 % WORLD BK 05-25		284

lautend auf USD

US46115HBU05	7,0000 % INTESA SANP.22/25MTN 144A		200
--------------	------------------------------------	--	-----

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

AT0000A37CU1	4,0000 % KOMM.AUS. 23/25		500
--------------	--------------------------	--	-----

DE000A383G80	4,6000 % DT.PFBR.BANK MTN.35274UMT	200	200
DE000A4DFM30	5,0000 % VONOVIA SE MTN 22/30 TO		200
lautend auf GBP			
XS3017974356	9,7500 % TH.W.S.S.IS. 25/27 REGS		26
XS3151425470	9,7500 % TH.W.S.S.IS. 25/27 REGS	39	39
XS3060650093	9,7500 % TH.W.S.S.IS. 25/27 REGS 2	23	23
XS3105236312	9,7500 % TH.W.S.S.IS. 25/27 REGS 3	11	11

BEZEICHNUNG	OPENING	CLOSING
	KONTRAKTE/NOMINALE	KONTRAKTE/NOMINALE

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Verkauf

GBP/EUR Laufzeit bis 06.11.2025	1.100.000
USD/EUR Laufzeit bis 24.10.2025	9.500.000

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BUND FUTURE JUNI 2025	30
EUR-BUND FUTURE SEPTEMBER2025	30

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BOBL FUTURE JUNI 2025	50
EUR-BOBL FUTURE SEPTEMBER 2025	50

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.11.2025

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	203.351.304,59	49,88
Anleihen	175.372.517,84	43,02
Strukturierte Produkte	805.346,76	0,20
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Aktien	156.784,40	0,04
Anleihen	760.355,67	0,19
Strukturierte Produkte	1.125.638,68	0,28
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	19.948.417,50	4,89
Summe Wertpapiervermögen	401.520.365,44	98,50
Derivative Produkte		
Devisentermingeschäfte		
	-30.583,76	-0,01
Finanzterminkontrakte		
	7.250,00	0,00
Summe derivative Produkte	-23.333,76	-0,01
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	2.912.699,05	0,71
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	3.255.582,69	0,80
FOND S V E R M Ö G E N	407.665.313,42	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger