

KEPLER Rent 2020

Halbjahresbericht

vom

1. April 2019 bis 30. September 2019

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

AT0000A10ZW5

Ausschüttungsanteil IT

AT0000A1UAY6

Thesaurierungsanteil

AT0000A10ZX3

Inhaltsübersicht

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

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

Mag. Jutta Raunig
Mag. (FH) Eva-Maria Schrittwieser

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Sonja Ausserer-Stockhamer (Stv. Vorsitzende)
Mag. Serena Denkmaier
Friedrich Führer
Gerhard Lauss
Mag. Othmar Nagl

Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein
Dr. Robert Gründlinger, MBA
Dr. Michael Bumberger

Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus
Kurt Eichhorn
Dietmar Felber
Rudolf Gattringer
Mag. Bernhard Hiebl
Roland Himmelfreundpointner
Mag. Uli Krämer
Renate Mittmannsgruber

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

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

KEPLER Rent 2020

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Rent 2020 - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 (Miteigentumsfonds) - vom 1. April 2019 bis 30. September 2019 vorzulegen.

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

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.03.2019	per 30.09.2019
	EUR	EUR
Fondsvermögen	149.859.504,60	139.551.827,97
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	108,20	106,47
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	110,36	108,59
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT	108,38	106,55
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT	110,54	108,68
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	116,65	116,36
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	118,98	118,68
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		2,0000
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil IT		2,2000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,5860

Umlaufende KEPLER Rent 2020-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.03.2019	131.319,327
Ausgabe	0,000
Rücknahmen	-17.179,595
Ausschüttungsanteile per 30.09.2019	114.139,732
Ausschüttungsanteile IT per 31.03.2019	118.324,940
Ausgabe	0,000
Rücknahmen	0,000
Ausschüttungsanteile IT per 30.09.2019	118.324,940
Thesaurierungsanteile per 31.03.2019	1.052.861,848
Ausgabe	0,000
Rücknahmen	-66.402,169
Thesaurierungsanteile per 30.09.2019	986.459,679

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

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							
IT0006706318	0,0000 % BARCL. BK 09/19 ZO MTN	675			99,98	674.871,75	0,48
FR0011142041	0,0000 % BPCE S.A. 11-19 ZO	196			137,33	269.160,92	0,19
FR0011171065	0,0000 % CREDIT AGR. 12-20 ZO	1.000			139,80	1.397.955,00	1,00
IT0004809106	0,0000 % DT.BK.MILAN 12/19	200			100,00	200.000,00	0,14
XS1189709345	0,0000 % DVB BANK SPF.15/20	1.300			100,05	1.300.650,00	0,93
XS1169331367	0,0100 % GE CAP.EURO.F.15/20FLRMTN	1.500			99,92	1.498.770,00	1,07
XS0114644320	0,0150 % LBB FIN.(IR) 00/20FLR MTN	250			100,95	252.366,25	0,18
XS1206712868	0,1250 % CARREFOUR BNQ. 15/20 FLR	239			100,11	239.259,32	0,17
XS1553210169	0,1250 % CHINA DEV.BK 17/20 MTN	500			100,07	500.372,50	0,36
XS1398337086	0,1250 % LEEDS BUILDING 16/20 MTN	140			100,27	140.380,80	0,10
XS0105613615	0,1580 % COBA DRE.FIN.00/20	1.000			99,94	999.420,00	0,72
IT0006712951	0,1770 % BARC 10-20 FLR	749	212		100,22	750.612,22	0,54
DE000NLB89N9	0,2020 % NORDLB IHS VAR 17/20	1.400	1.050		99,73	1.396.220,00	1,00
XS1585198879	0,2370 % ALANDSBANKEN 17/20 FLRMTN	800			100,05	800.372,00	0,57
XS1575039364	0,2500 % EXP.-IMP.BK CH 17/20	1.150			100,15	1.151.679,00	0,83
XS0102643169	0,2680 % BARCL. BK 99/19 FLR MTN	200			100,20	200.392,00	0,14
XS0219808549	0,2780 % EIB EUR.INV.BK 05/20 FLR	400			101,07	404.294,00	0,29
XS0114878233	0,2950 % UC-HVB 00/20	300			99,63	298.883,25	0,21
DE000A2DASK9	0,3500 % DT.PFBR.BANK MTN.35272VAR	900			100,09	900.783,00	0,65
XS1377695652	0,3750 % LB HESS.-THUER. 16/20	700			100,25	701.736,00	0,50
XS1564331103	0,3750 % SANTANDER C.BK. 17/20 MTN	200			100,27	200.531,00	0,14
XS0212859515	0,4420 % EIB EUR.INV.BK 05/20 FLR	2.257			102,11	2.304.509,85	1,65
AT000B101068	0,4600 % ALLG.SPARK.OBER.15-20 MTN	500			100,32	501.622,50	0,36
XS0215865287	0,4840 % KOMMUNALKRED.05/20 FLRMTN	400			99,47	397.866,00	0,29
AT0000510003	0,4898 % RLBK OBEROESTERR.05-20FLR	1.500			100,17	1.502.523,53	1,08
XS1380333929	0,5000 % BERKSHIRE HATHAWAY 16/20	260			100,29	260.743,60	0,19
IT0005120198	0,5000 % BPER BANCA 15/20	450			100,60	452.704,50	0,32
XS1198115898	0,5000 % ESSITY 15/20 MTN	720			100,12	720.889,20	0,52
IT0005238859	0,5000 % INTESA SANP. 17-20	800			100,17	801.360,00	0,57
IT0005239535	0,5000 % INTESA SANP. 17-20	900			100,19	901.741,50	0,65
XS1263854801	0,5000 % LLOYDS BANK 15/20 MTN	250			100,72	251.792,50	0,18
XS1548539441	0,5000 % PSA BQE FRANCE 17/20 MTN	200			100,20	200.392,00	0,14
XS1245943755	0,5000 % TORONTO-DOM. BK 15/20	200			100,65	201.298,00	0,14
XS1562586955	0,5020 % DVB BANK IS.17/20	1.700			100,22	1.703.655,00	1,22
AT0000A1FQ17	0,5200 % RLBK OBEROESTERR.15-20 11	1.000			100,30	1.003.042,06	0,72
AT000B013511	0,6200 % RAIF.BK INT. 14/19 FLR 78	300			100,06	300.173,31	0,22
BE6285451454	0,6250 % AB INBEV 16/20 MTN	500			100,39	501.945,00	0,36
XS1566083512	0,6250 % CHINA CO.B.(EU) 17/20 MTN	450			100,27	451.212,75	0,32
DE000A168650	0,6250 % DAIMLER AG.MTN 15/20	460			100,37	461.720,40	0,33
FR0012596179	0,6250 % RCI BANQUE 15/20 MTN	1.670			100,37	1.676.153,95	1,20
XS1200845003	0,6250 % WHIRLPOOL 15/20	1.500			100,33	1.504.905,00	1,08
ES0214973051	0,6420 % BBVA SA 05-20 FLR	500			99,79	498.955,00	0,36
XS0418678925	0,7075 % UNICR.BK AUS. 09/19 MTN	2.000			141,45	2.828.990,00	2,03
DE000CB0BW42	0,7500 % COBA STUFENZANL 350 15/20	207			100,28	207.575,46	0,15
DE000HSH6JB8	0,7500 % HCOB ADVEFZ 16/19	250			100,21	250.522,50	0,18
XS1551000364	0,7500 % MADIOBCA 17/20 MTN	650			100,37	652.434,25	0,47
IT0005240509	0,7500 % MTE PASCHI SIENA 17-20	1.100			100,24	1.102.629,00	0,79
DE000BRL9741	0,7500 % NORDLB IS. 16/20	1.400			99,84	1.397.809,00	1,00
XS1132335248	0,7500 % RAIFFEISENBANK 14/19 MTN	1.250			100,07	1.250.881,25	0,90
XS0220713605	0,7970 % CCCI 05/20 FLR MTN	500			100,37	501.839,06	0,36
PTBSRBOE0021	0,8750 % BANCO SANT.TO. 15/20 MTN	400			101,30	405.186,00	0,29
XS1135782628	0,8750 % DVB BANK MTN.14/19	500			100,12	500.612,50	0,36
XS0211698468	1,0659 % RLBK OBEROEST.05/20MTNFLR	300			100,32	300.969,98	0,22
XS1136259022	1,1250 % HYPO NOE L.F.N.W. 14/19	700			100,50	703.517,50	0,50
XS1168003900	1,1250 % INTESA SAN. 15/20 MTN	100			100,37	100.373,50	0,07
XS0217517829	1,2500 % AUSTRIA 05/20 FLR MTN	300			101,95	305.845,50	0,22
XS1310053936	1,2500 % DVB BANK MTN.15/20	500			100,73	503.630,00	0,36
XS0920712600	1,2500 % HYPO VORARLG BK 13/20 MTN	500			100,95	504.760,00	0,36
XS1202664386	1,3750 % ALLIED IRISH 15/20 MTN	500			100,72	503.605,00	0,36
XS0276505111	1,4770 % INTESA SAN.06/20 FLR MTN	100			100,02	100.019,50	0,07

XS1185597975	1,5000 % CCB (ASIA) 15/20 MTN	500			100,65	503.240,00	0,36
DE000DL19TA6	1,5000 % DT.BANK MTN 17/22	1.100			101,07	1.111.731,50	0,80
IT0005002131	1,5000 % INTESA SAN. 14-20 FLR	300			100,85	302.556,00	0,22
XS0995022661	1,5000 % SPAREBK 1 BOLIG.13/20 MTN	200			100,60	201.190,00	0,14
XS0104813414	1,5350 % BELFIUS FIN.99/19 FLR MTN	1.000			100,24	1.002.412,50	0,72
IT0004992506	1,5500 % INTESA SAN. 14-20 FLR	1.000			100,70	1.006.950,00	0,72
AT0000A104T2	1,5500 % RLBK OBEROESTERR.13-20 60	300			100,94	302.821,52	0,22
XS0212688013	1,7500 % AUSTRIA 05/20 FLR MTN	2.869			101,65	2.916.410,23	2,09
XS1484148157	1,7500 % ISLANDSBANKI 16/20 MTN	100		200	101,77	101.771,50	0,07
XS0906815088	1,7500 % PHILIP MORRIS INTL 13/20	650			100,88	655.726,50	0,47
AT0000A0Z7H5	1,8500 % BK TIROL VORARLGB 13-20	100			100,58	100.575,00	0,07
XS0102733234	1,8660 % CS AG LDN 99/19 FLR	300			100,07	300.201,32	0,22
AT0000339924	1,8660 % HYPO TIROL 99-19FLR	400			100,03	400.117,43	0,29
XS1385051112	1,8750 % BARCLAYS 16/21 MTN	430			102,80	442.059,35	0,32
XS0878010718	1,8750 % INNOGY FINANCE 13/20 MTN	600			100,69	604.125,00	0,43
XS1077584024	1,8750 % RYANAIR 14/21 MTN	300			103,34	310.029,00	0,22
XS0213499410	1,9350 % BK SCOTLAND 05/20 FLRMTN	1.725			100,53	1.734.202,88	1,24
XS1107552959	1,9440 % AIGUES DE BAR.FIN. 14/21	100			103,34	103.343,50	0,07
XS0213730798	1,9470 % BGL BNP PARI.05/20FLR MTN	320			100,53	321.683,46	0,23
IT0003925796	2,0000 % CASSA D.PR. 05-20 FLR MTN	400			101,88	407.504,00	0,29
XS0222189564	2,0000 % ITALY(REP.OF) 05/20FLRMTN	320			101,49	324.774,40	0,23
IT0004968118	2,0000 % MEDIOBCA 13/19 FLR	1.066		566	100,31	1.069.293,94	0,77
XS0741977796	2,2500 % INTESA SAN. 12/20 MTN	200			100,66	201.327,00	0,14
XS0999475196	2,3750 % DVB BANK MTN.13/20	300			102,80	308.410,50	0,22
XS0875513268	2,3750 % HELLA GMBH+CO. IHS 2020	400			100,78	403.130,00	0,29
XS1403416222	2,3750 % TURKIYE VAKIF.BK.16/21MTN	160			100,77	161.236,80	0,12
XS0212674575	2,6000 % EIB EUR.INV.BK 05/20 FLR	364			101,35	368.906,72	0,26
FR0011660596	2,6250 % EUELSAT S.A. 13/20	500			100,09	500.470,00	0,36
XS0205874315	2,6390 % DE VOLKSBK 04/19 FLR MTN	400			101,81	407.256,00	0,29
XS0205235491	2,6400 % DE VOLKSBK 04/19 FLR MTN	200			99,23	198.450,00	0,14
XS1205644047	2,7500 % INTESA SANP. 15/20 MTN	300			101,34	304.017,00	0,22
PTSDRDOM0001	2,7500 % SAUDACOR 17-19 FLR	1.430			100,58	1.438.251,10	1,03
IT0004887078	2,7500 % UNICREDIT 13/20 MTN	500			101,06	505.287,50	0,36
XS1014759648	2,8750 % GENERALI 14/20 MTN	1.000			100,87	1.008.675,00	0,72
IT0005013971	2,8750 % MTE PASCHI SI. 14/21 MTN	671			104,31	699.920,10	0,50
XS0841018004	2,8750 % ORIGIN ENGY FIN. 12/19MTN	500			100,10	500.512,50	0,36
XS0234546538	2,9232 % BK OF AMERICA 05/20FLRMTN	500			101,57	507.830,00	0,36
DE000A11QR65	3,0000 % BAYER AG 2014/2075	550			101,40	557.683,50	0,40
DE000A1PGZ82	3,0000 % K+S AG ANL.12/22	300			104,56	313.693,50	0,22
XS0211503478	3,1147 % RABOBK NEDERLD 05/20 FLR	1.031			100,48	1.035.984,89	0,74
XS0906117980	3,2500 % ENERGA FIN. 13/20 MTN	1.450			101,62	1.473.475,50	1,06
XS1082459568	3,3524 % SB CAPITAL 14/19 MTN REGS	1.000			100,40	1.004.045,00	0,72
XS0974877150	3,3750 % GLENCORE FIN.EU 13/20 MTN	500			103,44	517.210,00	0,37
XS0906946008	3,3890 % GAZ CAPITAL 13/20MTN REGS	2.200		200	101,69	2.237.158,00	1,60
NL0009289321	3,5000 % NM PLC 10-20 FLR	1.768			100,96	1.784.928,60	1,28
DE000DB5DCC8	3,6250 % DT.BANK MTN 10/20	1.427		458	100,86	1.439.286,47	1,03
DE000A1TM5X8	3,8750 % HOCHTIEF AG 13/20	912			101,85	928.858,32	0,67
DE000A1R02E0	3,8750 % HORNBAACH BAUM. ANL. 13/20	643		643	101,47	652.481,04	0,47
XS1205717702	3,8750 % MONTENEGRO 15/20 REGS	1.850		100	101,68	1.881.163,25	1,35
AT0000A10J83	4,0000 % FACC OPERATIONS 13-20	500			102,33	511.647,50	0,37
XS0868458653	4,0000 % TELECOM ITALIA 12/20 MTN	350			101,26	354.413,50	0,25
IT0004536949	4,2500 % B.T.P. 09-20	2.750			101,89	2.802.002,50	2,01
PTCG2YOE0001	4,2500 % CAIXA GERAL 10/20 MTN	450			101,52	456.849,00	0,33
XS0494953820	4,2500 % DT.TELEK.INTL F.10/20 MTN	200			102,04	204.074,00	0,15
FR0011401736	4,2500 % EL. FRANCE 13/UND.FLR MTN	1.600			101,33	1.621.200,00	1,16
XS1028600473	4,2500 % ORANGE 14/UND. FLR MTN	793		500	101,62	805.842,64	0,58
XS0828749761	4,3750 % AUTOSTRADE IT. 12/20 MTN	1.500		250	101,75	1.526.227,50	1,09
XS0203879126	4,3750 % EUROFIMA 04/19 MTN	50			100,27	50.136,75	0,04
FR0010870949	4,5000 % ALSTOM S.A. 10/20	1.000			102,19	1.021.865,00	0,73
XS0222293382	4,5000 % BQE CEN.TUNISIE 05/20 MTN	400			101,19	404.766,00	0,29
XS0456792927	4,6000 % BANK AMERI. 09/19 MTN FLR	200			100,10	200.205,00	0,14
NL0009287614	4,6000 % NM PLC 09-19	475			100,83	478.944,88	0,34
XS0207767574	4,6250 % AEGON 04/19 MTN	400			100,87	403.464,00	0,29
XS0215159731	4,7500 % LAFARGE 05/20 MTN	1.500			102,37	1.535.475,00	1,10
FR0010525691	4,9000 % BPCE S.A. 07/19	50			100,45	50.226,75	0,04
XS0324001832	5,0000 % BK OF AMERICA 07/19FLRMTN	500			100,51	502.572,50	0,36
XS1014997073	5,0000 % ENEL S.P.A. 14/75 FLR	500			101,53	507.672,50	0,36
FR0010520882	5,0000 % STE GENERALE 07-19	406			100,40	407.640,24	0,29
XS0503454166	5,1250 % TURKEY 10/20	1.500			102,89	1.543.312,50	1,11
FR0011215508	5,2440 % CASINO 12/20 MTN	1.000		500	101,89	1.018.920,00	0,73
XS0453908377	5,3750 % GE CAP.EURO.FUND.09/20MTN	750			101,71	762.851,25	0,55
XS0496716282	5,3750 % ITALCEM.FIN. 10/20 MTN	2.100			102,52	2.152.846,50	1,54
XS0496481200	5,5000 % NM PLC 10/20 MTN	250			102,74	256.852,50	0,18
XS0140608398	5,8000 % UNICR.BK AUS. 01/21 MTN	100			108,27	108.272,00	0,08
XS0525912449	6,0000 % BARC 10/21 MTN	650			106,92	694.980,00	0,50

XS0108036160	6,0000 % BAY.LDSBK.IS.00/20 NR	200		102,68	205.366,00	0,15
XS0106098873	6,1500 % ASIF II 00/19 MTN	500		100,21	501.062,50	0,36
XS0497187640	6,5000 % LLOYDS BANK 10/20 MTN	2.100		103,05	2.164.039,50	1,55
XS0619437147	6,6250 % RAIF.BK INTL 11/21 MTN	400		110,59	442.374,00	0,32
XS0207897785	7,0000 % DE VOLKSBK NV 04/19 MTN	1.200		101,32	1.215.816,82	0,87
XS0840062979	7,1250 % ERSTE GP BNK AG 12/22 MTN	350		120,85	422.969,75	0,30
DE0001048767	7,5000 % COBA 99/19 VARS183	100		101,09	101.089,50	0,07

lautend auf GBP

XS0429325748	10,0000 % BARCLAYS BK 09/21 MTN	300		113,08	381.598,37	0,27
XS0903872603	6,8750 % KON. KPN 13/73 FLR	300		102,29	345.182,06	0,25

lautend auf USD

XS0224050558	0,0000 % NIBC BANK 05/20 MTN ZO	1.000		97,87	894.307,70	0,64
USP7354PAA23	10,0000 % OI 18/25 REGS	69		93,00	58.636,45	0,04
US88166HAD98	2,2500 % TEVA PHARMA.FIN.IV 12/20	1.050		98,87	948.612,25	0,68
XS0893103852	4,8750 % SERBIEN 13/20 REGS	300		100,91	276.615,95	0,20
XS0498952679	5,5000 % SAUDI 10/20 REGS	400		100,86	368.627,56	0,26
US836205AN45	5,5000 % SOUTH AFR. 10/20	1.000		101,20	924.675,62	0,66
XS0493540297	6,3750 % LIBANON 10/20 MTN	300		95,52	261.833,88	0,19
XS0485991417	7,3750 % LITAUEN 10/20 REGS	400		101,88	372.357,46	0,27

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0248453200	0,1230 % BRANDENBURG MTN 06/21	100		99,37	99.371,63	0,07
DE000DXA0M06	0,4220 % LB.HESS.-THR. OP.1354 VAR	700		99,48	696.377,50	0,50
XS0216258763	0,4680 % AUSTRIA 05/20 FLR MTN	1.012		100,35	1.015.547,06	0,73
XS0221500571	0,5870 % AUSTRIA 05/20 FLR MTN	800		109,44	875.533,33	0,63
XS0251226154	0,8520 % DEXIA CL 06/21 FLRMTN	800		100,70	805.617,33	0,58
XS0231160812	1,1990 % EIB EUR.INV.BK 05/20 FLR	443		104,21	461.645,87	0,33
XS0231283143	7,0000 % DEXIA CL 05/20 FLR MTN	100		106,77	106.769,51	0,08
NL0009289313	8,3580 % NM PLC 10-20 FLR	1.822		102,34	1.864.595,32	1,34

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS1970667413	0,0000 % AGROKOR D.D. 12/20 REGS	750	750	19,85	148.852,50	0,11
XS0229695019	0,0000 % BK OF AMERICA 06/19ZO MTN	1.063		99,83	1.061.198,22	0,76
XS0319411210	0,0000 % DEXIA CL 07/20 FLR MTN	500		98,94	494.700,00	0,35
XS0234847068	0,0000 % INTESA SAN.05/20 FLR MTN	500		138,65	693.250,00	0,50
DE0001065522	0,0000 % NORDLB IS.S.398VAR	50		99,74	49.869,50	0,04
DE000A13SV40	0,5340 % DT.PFBR.BANK MTN.35248VAR	2.500		100,12	2.502.881,25	1,79
AT000B043575	1,0000 % UNICR.BK AUS. 15-20 1 FLR	915		100,42	918.884,18	0,66
AT000A0GWK0	2,0800 % RLBK OBEROESTERR.10-20FLR	20		100,41	20.081,59	0,01
XS0657759568	3,0000 % ABN AMRO BANK 12/20 FLR	706		100,89	712.283,40	0,51
CH0109067782	3,0000 % UBS AG JE 10-20 FLR MTN	299		100,90	301.676,05	0,22

lautend auf USD

XS1576654211	2,2500 % NIBC BANK 17/20 FLR MTN	1.500		99,84	1.368.469,93	0,98
--------------	----------------------------------	-------	--	-------	--------------	------

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0623660528	0,0000 % COBA 11/23 CL	100		98,60	98.600,00	0,07
FR0118160151	5,0000 % STE GENERALE 10/20FLR MTN	1.250		102,50	1.281.193,84	0,92

lautend auf USD

XS1044911383	1,2500 % BNP PARIBAS 14/20 MTN FLR	2.100		99,22	1.903.930,92	1,36
--------------	------------------------------------	-------	--	-------	--------------	------

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf EUR

AT0000718598	KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (T)	8.000	11.800	231,29	1.850.320,00	1,33
AT0000A1CTH9	KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds IT (T)	20.000	18.000	147,97	2.959.400,00	2,12

Summe Wertpapiervermögen

131.120.956,29 93,96

BEZEICHNUNG		NOMINALE/ KONTRAKTE	OPENING	CLOSING	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Derivative Produkte							
Devisentermingeschäfte							
Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich							
Kauf							
CHF/EUR Laufzeit bis 13.12.2019	2)	600.000				5.709,96	0,00
Verkauf							
CHF/EUR Laufzeit bis 13.12.2019	2)	-600.000				-14.223,97	-0,01
GBP/EUR Laufzeit bis 06.12.2019	2)	-650.000				-3.651,64	0,00
USD/EUR Laufzeit bis 24.01.2020	2)	-8.400.000				-180.674,70	-0,13
Summe Derivate						-192.840,35	-0,14
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR						5.933.486,97	4,25
nicht EU-Währungen						365.497,08	0,26
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						6.298.984,05	4,51
Sonstiges Vermögen							
Ausstehende Zahlungen						824.525,45	0,59
Zinsansprüche						1.503.165,10	1,08
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						-2.962,57	0,00
Summe sonstiges Vermögen						2.324.727,98	1,67
Fondsvermögen						139.551.827,97	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Schweizer Franken (CHF)	1,0839
Britische Pfund (GBP)	0,8890
US-Dollar (USD)	1,0944

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen per 27. September 2019 oder letztbekannte bewertet.

Regeln für die Vermögensbewertung

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

Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der im Investmentfonds befindlichen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Anteile an Investmentfonds und Bezugsrechte zuzuglich des Wertes der zum Investmentfonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzuglich 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 Wertpapierfinanzierungsgeschaften gem. VO (EU) 2015/2365

In den Fondsbestimmungen des Investmentfonds werden Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschaften (Pensionsgeschäften und Wertpapierleihgeschäften) gemacht, sodass grundsätzlich die Möglichkeit besteht, derartige Geschäften 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.

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	STÜCKE/NOMINALE IN TSD	ABGÄNGE	STÜCKE/NOMINALE IN TSD

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS0836495183	0,0000 % AGROKOR D.D. 12/20 REGS				750
XS0195247878	0,0000 % DEXIA CL 04/19 FLR MTN				200
DE0001048577	0,3710 % COBA 99/19 VAR		320		721
AT0000A19J92	0,8000 % KAERNTEN 14-19 FLR				1.000
XS1082661551	1,3750 % PZU FINANCE 14/19				600
AT000B022728	1,4900 % SALZBG L.H. 14-20				400
XS0999478372	1,5500 % ALANDBANKEN 13/19 MTN				300
XS1422767639	1,6250 % BRIGHT FOOD SG H. 16/19				400
XS0102162657	1,6690 % NM PLC 99/19 FLR MTN				275
DE000HSH4R03	2,0140 % HCOB FUSSBAL14/19				250
IT0003621452	2,2500 % ITALIEN 04/19 FLR MTN				425
IT0004953615	2,3000 % INTESA SAN. 13-19 FLR				200
IT0004380546	2,3500 % B.T.P. 08-19 FLR				50
MT0000012105	3,0000 % MALTA 2019 III				550
FR0011993500	3,0000 % SUEZ 14-UND. FLR				500
XS0919581982	3,3744 % RZD CAPITAL 13/21				200
XS1055241373	3,5000 % BBVA SA 14/24 FLR				300
XS0102100897	4,0000 % INTESA SAN.99/19 FLR				220
DE000BRL7836	4,0000 % NORDLB IS. 09/19				500
XS0807706006	4,1250 % CESKE DRAHY 12/19				500
DE0002294832	4,1250 % DT.PFBR.BANK OPF 520 VAR				400
DE0001254712	4,5000 % COBA DRE.FIN.99/19				800
ES0255281109	4,5400 % INST.CATALA FINANC. 10-19				500
FR0010482174	4,9000 % STE GENERALE 07-19				100
XS0099472994	5,0000 % CS GR.FIN.GU FLR 99/19				725
XS0098319758	5,0000 % DE VOLKSBK 99/19 FLR MTN				200
MT0000011164	5,0000 % MALTA 2021				200
XS1001668950	5,1630 % RAIF.BK INTL 13/24 MTNFLR				200
DE0001593903	5,2500 % COBA 99/19 VAR S.144				35
XS0100221349	5,2500 % COBA 99/19VARS137				56
XS0451161748	5,7500 % NOMURA BK INTL. 09/19 FLR				400
XS0285127329	5,8750 % TURKEY 07/19				500
XS0433028254	6,0000 % HSBC HLDGS 09/19 MTN				200

lautend auf CHF

CH0024015452	2,5000 % KOMMUNALKRED.06-22 MTN				570
--------------	---------------------------------	--	--	--	-----

lautend auf USD

XS0834435702	6,2500 % MOL GROUP FIN. 12/19				400
XS0808638612	6,5000 % EVRAZ 13/20 REGS				227

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0220631898	0,4130 % DEPFA BANK 05/20 FLR MTN				400
XS0220362460	0,9980 % BK SCOTLAND 05/20FLR MTN				100

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

CH0103346612	5,0000 % UBS AG JE 09-19 FLR MTN				216
--------------	----------------------------------	--	--	--	-----

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0589765394	4,5000 % ABN AMRO 11/19 FLR				742
--------------	-----------------------------	--	--	--	-----

<i>BEZEICHNUNG</i>	<i>OPENING</i>	<i>CLOSING</i>
	<i>KONTRAKTE/NOMINALE</i>	<i>KONTRAKTE/NOMINALE</i>
<hr/> Derivative Produkte <hr/> <hr/>		
Devisentermingeschäfte		
Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich		
Verkauf		
CHF/EUR Laufzeit bis 05.06.2019		600.000
GBP/EUR Laufzeit bis 14.06.2019		360.000
GBP/EUR Laufzeit bis 14.06.2019		300.000
USD/EUR Laufzeit bis 26.07.2019		8.550.000

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.09.2019

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	108.829.907,36	77,98
Strukturierte Produkte	5.925.457,55	4,25
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	8.272.146,62	5,93
Strukturierte Produkte	3.283.724,76	2,35
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	4.809.720,00	3,45
Summe Wertpapiervermögen	131.120.956,29	93,96
Derivative Produkte		
	EUR	%
Devisentermingeschäfte	-192.840,35	-0,14
Summe derivative Produkte	-192.840,35	-0,14
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	6.298.984,05	4,51
Sonstiges Vermögen		
	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	2.324.727,98	1,67
FOND S V E R M Ö G E N	139.551.827,97	100,00

Linz, im Oktober 2019

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger