

KEPLER Rent Select 2032

Halbjahresbericht

vom

1. April 2025 bis 30. September 2025

Verwaltungsgesellschaft:

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

Depotbank / Verwahrstelle:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Fondsmanagement:

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Prüfer:

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

ISIN je Tranche:

Ausschüttungsanteil	AT00RENT32A5
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A3GB78
Thesaurierungsanteil	AT00RENT32T5

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. Hans-Jürgen Gaugl
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

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

Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein
Dr. Michael Bumberger

Prokuristen:

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

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

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

KEPLER Rent Select 2032

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Rent Select 2032 - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. April 2025 bis 30. September 2025 vorzulegen.

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

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 01.04.2025	per 30.09.2025
	EUR	EUR
Fondsvermögen	10.990.510,00	50.292.666,06
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	100,00	103,23
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	102,00	105,29
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	100,00	103,29
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	102,00	105,35
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	100,00	103,22
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	102,00	105,28

Umlaufende KEPLER Rent Select 2032-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 01.04.2025	20.450,000
Ausgabe	35.271,765
Rücknahmen	-10.495,000
Ausschüttungsanteile per 30.09.2025	45.226,765
Thesaurierungsanteile IT per 01.04.2025	40.000,000
Ausgabe	17.757,485
Rücknahmen	0,000
Thesaurierungsanteile IT per 30.09.2025	57.757,485
Thesaurierungsanteile per 01.04.2025	49.455,100
Ausgabe	356.035,823
Rücknahmen	-21.311,600
Thesaurierungsanteile per 30.09.2025	384.179,323

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere							
Anleihen							
lautend auf EUR							
FRCASA010225	0,0000 % CREDIT AGRI. 23/32 ZO MTN	500	500		110,18	550.890,00	1,09
XS1484645616	0,0000 % KAERNT.AUSGL.-FDS 16-32ZO	170	170		81,22	138.075,70	0,27
IT0005482994	0,1000 % ITALIEN 22/33 FLR	100	100		90,36	105.517,27	0,21
XS2407197545	0,2500 % AUCKLD COUNC 21/31 MTN	400	400		84,95	339.816,00	0,68
XS2429205540	0,2500 % BAWAG P.S.K. 22/32 MTN	100	100		84,44	84.441,00	0,17
XS2430965538	0,2500 % BNG BK 22/32 MTN	100	100		85,67	85.667,00	0,17
DE000HV2AS10	0,2500 % UC-HVB PF 2071	200	200		85,28	170.556,00	0,34
BE0000354630	0,3500 % BELGIQUE 22/32	200	200		84,68	169.368,00	0,34
XS2434412859	0,3750 % SPAREBKN N B 22/32 MTN	100	100		85,70	85.700,00	0,17
XS2296204444	0,5000 % PRO.EUR.FIN. 21/32	100	100		84,43	84.427,00	0,17
XS2435787283	0,5000 % QUEBEC,PROV 22/32 MTN	250	250		86,22	215.542,50	0,43
CH0591979627	0,6250 % UBS GROUP 21/33 MTN	100	100		82,18	82.181,00	0,16
XS2123970241	0,6250 % V.F. CORP. 20/32	200	200		75,97	151.946,00	0,30
XS2115091808	0,6500 % IBM 20/32	300	300		85,63	256.887,00	0,51
ES0000012C12	0,7000 % SPANIEN 18/33 FLR	200	200		96,07	240.441,30	0,48
XS2116701348	0,7500 % CADENT FIN. 20/32 MTN	300	300		84,46	253.389,00	0,50
XS2389353264	0,7500 % GOLDM.S.GRP 21/32 MTN	200	200		85,87	171.732,00	0,34
XS2102357105	0,8750 % BMW FIN. 20/32 MTN	100	100		88,26	88.262,00	0,18
XS2099546488	0,8750 % CREDIT AGRI. 20/32 MTN	100	100		86,33	86.333,00	0,17
XS2322438990	0,8750 % CZECH GAS N. 21/31	100	100		87,95	87.949,00	0,17
XS2404028230	1,1020 % MORGAN STANL 21/33 FLRMTN	300	300		86,68	260.037,00	0,52
XS2339399946	1,2500 % ANDORRA 21/31 MTN	400	400		89,85	359.408,00	0,71
FR0013144052	1,2500 % PARIS 16-32 MTN	300	300		89,09	267.264,00	0,53
XS2314020806	1,2500 % PERU 21/33	200	200		85,03	170.064,00	0,34
XS2450200741	1,2500 % UNIL.FIN.NED 22/31 MTN	100	100		92,39	92.394,00	0,18
DE000DL19VU0	1,3750 % DT.BANK MTN 21/32	200	200		90,26	180.510,00	0,36
XS1638816089	1,3750 % NATIONWIDE BLDG 17/32 MTN	300	300		90,54	271.614,00	0,54
BE0002849306	1,3750 % WALLONNE 22/32 MTN	200	200		89,28	178.560,00	0,36
XS1615085864	1,3750 % WESTPAC BKG 17/32 MTN	100	100		90,36	90.356,00	0,18
AT0000A2V012	1,3900 % BKS BANK 22/32 MTN	200	200		86,77	173.546,00	0,35
XS2290544068	1,5000 % CPI PROP.GRP 21/31 MTN	100	100		82,79	82.794,00	0,16
XS2080771806	1,5000 % MAROKKO 19/31 REGS	200	200		89,16	178.322,00	0,35
FR001400A4J6	1,5000 % SFIL 22/32 MTN	300	300		90,10	270.312,00	0,54
FR0013260551	1,6250 % APRR 17/32	100	100		91,70	91.700,00	0,18
XS2308620793	1,6500 % SERBIEN 21/33 MTN REGS	200	200		83,33	166.668,00	0,33
XS2478523108	1,7500 % SPAREBK 1 B. 22/32 MTN	100	100		93,47	93.472,00	0,19
XS2478272938	1,7500 % SWED.CV BD 22/32 MTN	200	200		93,64	187.282,00	0,37
XS2177442295	1,8070 % TELEFON.EMI. 20/32 MTN	100	100		90,33	90.332,00	0,18
FR0014006144	1,8500 % GR.ASSU.CR.M 21/42 FLR	100	100		88,36	88.363,00	0,18
XS2193983108	1,9080 % UPJOHN FINAN 20/32	100	100		87,31	87.311,00	0,17
FR001400BKZ3	2,0000 % FRANKREICH 22/32 O.A.T.	600	600		92,86	557.160,00	1,10
XS2211183756	2,0310 % PROSUS 20/32 MTN REGS	100	100		90,14	90.135,00	0,18
XS2487342649	2,1250 % LITAUEN 22/32 MTN	100	100		93,61	93.614,00	0,19
XS2150006562	2,2000 % JDCM 20/32 MTN	100	100		94,87	94.865,00	0,19
FR0014009YC1	2,3750 % BPCE 22/32 MTN	100	100		94,99	94.991,00	0,19
XS2526846469	2,3750 % RAIF.LABA NO 22/32 MTN	100	100		95,90	95.903,00	0,19
XS2418392143	2,3750 % UNIQA INSUR. 21/41 FLR	100	100		90,51	90.511,00	0,18
DE000A3MQS72	2,3750 % VONOVIA SE MTN 22/32	200	200		94,32	188.644,00	0,38
DE0001789394	2,5000 % SACHSEN SCHAT.25/32 S140	200	200		98,62	197.246,00	0,39
XS2999676468	2,6250 % KOMMUNALBK 25/32 MTN	300	300		98,56	295.671,00	0,59
XS3074462352	2,7500 % ACHMEA BANK 25/32 MTN	100	100		99,41	99.413,00	0,20
AT0000A3JGS4	2,7500 % BAUSP.WUEST. 25/32 MTN	200	200		98,92	197.846,00	0,39
XS2288824969	2,7500 % BOAD 21/33 REGS	200	200		86,51	173.010,00	0,34
FR0014010BU9	2,7500 % BQ POST.H.L. 25/32 MTN	200	200		99,04	198.076,00	0,39
FR001400XFS2	2,7500 % CSSE.REF.HAB 25/32 MTN	100	100		98,78	98.781,00	0,20
XS3079617505	2,7500 % EIKA B.KRE. 25/32 MTN	300	300		99,48	298.437,00	0,59
BE0390245141	2,7500 % ING BELGIUM 25/32 MTN	100	100		99,21	99.212,00	0,20
AT0000A3NY15	2,8000 % OESTERREICH 25/32 MTN	200	200		100,36	200.722,00	0,40
XS3013013241	2,8450 % NATL AUST.BK 25/32 MTN	200	200		99,50	198.996,00	0,40
XS3007600581	2,8550 % COM.BK AUST. 25/32 MTN	200	200		99,65	199.292,00	0,40

BE6359485685	2,8750 % ARGE.SPAARB. 25/32 MTN	200	200	99,53	199.058,00	0,40
FR0014012I73	2,8750 % CAISS.FRANC. 25/32 MTN	200	200	98,79	197.584,00	0,39
XS2577836187	2,8750 % CO. RABOBANK 23/33 MTN	100	100	100,19	100.186,00	0,20
XS2976328760	2,8750 % NESTLE F.I. 25/32 MTN	100	100	99,86	99.862,00	0,20
XS2524740649	2,8750 % NORDEA BANK 22/32 MTN	100	100	97,96	97.962,00	0,19
XS3000592363	2,8750 % SVENSKA HDBK 25/32 MTN	100	100	99,82	99.819,00	0,20
SK4000027918	2,8750 % TATRA BANKA 25/31 MTN	300	300	99,60	298.803,00	0,59
DE000AAR0454	3,0000 % AAREAL BANK MTN.HPF.S.266	100	100	101,02	101.016,00	0,20
FR001400WSS7	3,0000 % BPCE 25/32 MTN	200	200	100,08	200.168,00	0,40
FR001400WXW9	3,0000 % CM.HOME LOAN 25/32 MTN	200	200	100,02	200.046,00	0,40
FI4000550249	3,0000 % FINNLAND 23/33	100	100	100,73	100.733,00	0,20
XS3091296288	3,0000 % FMO NED.M.O. 25/36 FLRMTN	100	100	98,02	98.022,00	0,19
XS2906240028	3,0000 % LETTLAND 24/32 MTN	200	200	99,64	199.284,00	0,40
FR001400ZEB6	3,0000 % LVMH 25/32 MTN	200	200	99,92	199.848,00	0,40
IT0005611063	3,0000 % MADIOBANCA 24/31 MTN	300	300	100,13	300.387,00	0,60
XS2993969323	3,0000 % SEB 25/32 MTN	100	100	99,90	99.899,00	0,20
SK4000027355	3,0000 % VSEOB.UV.BK 25/32 MTN	300	300	99,64	298.905,00	0,59
FR001400WVN2	3,0040 % ARK.PUBL.SEC 25/32 MTN	300	300	100,38	301.140,00	0,60
XS2994509706	3,1250 % BRIT.TELECOM 25/32 MTN	100	100	99,17	99.171,00	0,20
XS3171589040	3,1250 % CORP.ANDINA 25/32 MTN	200	200	99,65	199.306,00	0,40
XS3150924267	3,1250 % NATIONW.BLDG 25/32 MTN	300	300	99,30	297.888,00	0,59
AT0000A39P66	3,1250 % OBERBANK 24/32 MTN	300	300	100,53	301.584,00	0,60
DE000A11QJS1	3,1250 % OLD.LDSBK.BK. MTH 24/32	100	100	101,47	101.471,00	0,20
XS3109446610	3,1250 % POLEN 25/32 MTN	300	300	99,63	298.896,00	0,59
XS2769894135	3,1250 % SIEMENS FIN 24/32 MTN	100	100	100,92	100.924,00	0,20
XS3003427872	3,1250 % TERNA R.E.N. 25/32 MTN	100	100	99,74	99.741,00	0,20
XS2511309903	3,1290 % TORON.DOM.BK 22/32 MTN	100	100	98,74	98.743,00	0,20
XS3187013779	3,1370 % OTP.JEL.RES 25/31	500	500	100,24	501.220,00	1,00
XS2997534768	3,1500 % T MOBILE USA 25/32	200	200	99,32	198.630,00	0,39
XS2821718488	3,2000 % JOHNSON + JOHNSON 24/32	100	100	101,66	101.661,00	0,20
XS2975149381	3,2000 % NY LIFE GLBL 25/32	200	200	99,91	199.810,00	0,40
XS3081016654	3,2500 % BCO SANTAND. 25/32 MTN	200	200	100,25	200.498,00	0,40
XS3112064947	3,2500 % BK MONTREAL 25/32 FLR MTN	300	300	99,82	299.463,00	0,60
XS3002420498	3,2500 % CARLSB.BREW. 25/32 MTN	100	100	100,21	100.212,00	0,20
XS2975081485	3,2500 % DANSKE BK 25/33 FLR MTN	100	100	100,47	100.474,00	0,20
XS3045470492	3,2500 % ENEXIS HLDG 25/33 MTN	200	200	100,41	200.810,00	0,40
FR0014012L94	3,2500 % ENGIE 25/32 MTN	300	300	99,87	299.622,00	0,60
EU000A3K4D41	3,2500 % EU 23/34 MTN	100	100	101,77	101.769,00	0,20
DE000A3LSYH6	3,2500 % M.B.INT.FIN. 24/32 MTN	200	200	100,51	201.020,00	0,40
XS3088620037	3,2500 % MASS.GL.F.II 25/32 MTN	200	200	99,61	199.210,00	0,40
FR001400XRB3	3,2500 % PERNOD RICA. 25/32 MTN	200	200	99,61	199.222,00	0,40
XS3019320657	3,2500 % PFIZ.N.INTL 25/32	150	150	100,52	150.786,00	0,30
XS3186907823	3,2500 % PRO.EUR.FIN. 25/32	300	300	99,48	298.443,00	0,59
XS3096163160	3,2500 % SNAM 25/32 MTN	300	300	99,55	298.662,00	0,59
XS3144675231	3,2500 % VERIZON COMM 25/32	200	200	99,38	198.752,00	0,40
SK4000024923	3,2500 % VSEOB.UV.BK 24/31	100	100	101,46	101.456,00	0,20
XS3060780973	3,2760 % HEINEKEN 25/32 MTN	100	100	100,00	99.999,00	0,20
XS3091045875	3,2770 % WESFARMERS 25/32 MTN	200	200	100,02	200.038,00	0,40
XS2997348037	3,2950 % MIZUHO F.G. 25/33 FLR MTN	200	200	99,42	198.846,00	0,40
FR001400ZBI7	3,3070 % CR.MUT.ARKEA 25/32 MTN	200	200	100,08	200.162,00	0,40
IT0005605180	3,3750 % BCA PO.ADIGE 24/31 MTN	300	300	102,01	306.015,00	0,61
FR0014012IV8	3,3750 % BFCM 25/32 MTN	200	200	100,10	200.204,00	0,40
IT0005634735	3,3750 % CAS.DEP.PRES 25/32 MTN	300	300	100,39	301.167,00	0,60
XS3101504952	3,3750 % FERROVIE 25/32 MTN	200	200	100,13	200.256,00	0,40
FR001400OM10	3,3750 % KERING 24/32 MTN	300	300	99,21	297.636,00	0,59
XS3074419006	3,3750 % NBN CO 25/32 MTN	200	200	101,17	202.330,00	0,40
XS2838500218	3,3750 % REDEIA CORPO 24/32	100	100	100,58	100.579,00	0,20
XS3003424341	3,3750 % SECURITAS AB 25/32 MTN	100	100	99,72	99.716,00	0,20
XS2892944732	3,3750 % STRYKER 24/32	100	100	100,98	100.984,00	0,20
XS2918558144	3,3750 % TESCO TRE.SV 53/32 MTN	100	100	100,08	100.078,00	0,20
XS3019296840	3,3750 % WOLTERS KLUW 25/32	100	100	101,11	101.112,00	0,20
XS3015761458	3,4330 % AMER.EXPRESS 25/32 FLR	100	100	100,69	100.686,00	0,20
FR001400YP56	3,4380 % DANONE 25/33 MTN	200	200	100,79	201.582,00	0,40
BE0390226927	3,4790 % BPOST 25/32	200	200	100,50	200.994,00	0,40
XS3019219859	3,4850 % BK AMERICA 25/34 FLR MTN	100	100	100,11	100.109,00	0,20
XS3168817263	3,5000 % ARION BANK 25/31 MTN	120	120	99,29	119.144,40	0,24
XS3185322909	3,5000 % BANK POLSKA 25/32 FLR MTN	300	500	99,94	299.817,00	0,60
XS2981978989	3,5000 % BAWAG P.S.K. 25/32FLR MTN	200	200	101,11	202.216,00	0,40
IT0005579997	3,5000 % CA ITALIA 24/33 MTN	200	200	102,37	204.740,00	0,41
XS3019300469	3,5000 % CELLNEX FIN. 25/32 MTN	100	100	100,52	100.523,00	0,20
XS3136900670	3,5000 % FEDEX 25/32	110	110	99,68	109.644,70	0,22
IT0005584880	3,5000 % ICCREA BANCA 24/32 MTN	400	400	102,31	409.224,00	0,81
XS3075392509	3,5000 % JYSKE BANK 25/31 FLR MTN	100	100	100,66	100.664,00	0,20
XS3072348405	3,5000 % MCDONALD'S 25/32 MTN	200	200	101,27	202.536,00	0,40
XS3004031822	3,5000 % RAIF.BK INT. 25/32FLR MTN	200	200	100,22	200.434,00	0,40

BE0390218841	3,5000 % RESA 25/31	200	200	101,15	202.304,00	0,40
XS2489982293	3,5560 % MIT.UFJ FIN. 22/32 MTN	200	200	101,87	203.736,00	0,41
XS2898838516	3,5750 % NATWEST GRP 24/32 FLR MTN	100	100	101,49	101.494,00	0,20
XS3046429711	3,6000 % GENL MILLS 25/32	200	200	100,76	201.528,00	0,40
FR0014012B88	3,6250 % ACCOR 25/32 MTN	100	100	99,46	99.456,00	0,20
XS3067397789	3,6250 % AERODI ROMA 25/32 MTN	100	100	100,80	100.804,00	0,20
ES0213679OS7	3,6250 % BANKINTER 25/33 FLR MTN	100	100	100,89	100.888,00	0,20
DE000BYL0BH7	3,6250 % BAY.LDSBK.MT1 25/32	200	200	102,27	204.534,00	0,41
XS3074495790	3,6250 % BK IRELAND 25/32 FLR MTN	100	100	101,44	101.439,00	0,20
FR001400SID8	3,6250 % CARREFOUR 24/32 MTN	100	100	100,34	100.341,00	0,20
XS3071246378	3,6250 % CENCORA 25/32	130	130	101,14	131.479,40	0,26
DE000CZ45ZA0	3,6250 % COBA 25/32 VAR	100	100	101,48	101.481,00	0,20
XS3070027522	3,6250 % MAGNA INTL 25/31	100	100	100,76	100.763,00	0,20
AT0000A377E6	3,6250 % NIEDEROESTER 23/33	100	100	103,60	103.604,00	0,21
XS3104553931	3,6250 % ORLEN 25/32 MTN	200	200	99,42	198.844,00	0,40
XS2985434948	3,6250 % PHILIPPINEN 25/32	200	200	101,70	203.398,00	0,40
XS3105979457	3,6250 % POWS.KA.O.BK 25/31FLR MTN	270	270	100,49	271.328,40	0,54
SK4000023230	3,6250 % SLOWAKEI 23/33	500	500	102,45	512.235,00	1,01
DE000A4DFWM2	3,6250 % TAG IMMOBIL MTN 25/32	100	100	99,16	99.161,00	0,20
XS2895623978	3,6500 % INDONESIA 24/32	100	100	100,77	100.774,00	0,20
XS2776001377	3,7000 % OMNI.FIN.HL. 24/32	150	150	101,39	152.077,50	0,30
XS3163476149	3,7160 % ATHENE GLOB. 25/32 MTN	300	300	100,13	300.375,00	0,60
XS3174780893	3,7430 % CESKA SPORIT 25/32FLR MTN	200	200	100,30	200.602,00	0,40
XS3027988933	3,7500 % AIB GROUP 25/33 FLR MTN	200	200	102,00	203.992,00	0,41
XS3087255611	3,7500 % BANK POLSKA 25/31 FLR MTN	100	200	100,85	100.851,00	0,20
XS2975303483	3,7500 % CHILE 25/32	200	200	102,30	204.594,00	0,41
XS2941605409	3,7500 % DANSKE BK 24/36 FLR MTN	100	100	100,68	100.677,00	0,20
XS3036647777	3,7500 % FRESE.MED.CARE MTN 25/32	200	200	102,06	204.120,00	0,41
XS2826712551	3,7500 % KONI.PHILIPS 24/32 MTN	200	200	102,15	204.304,00	0,41
XS2826812005	3,7500 % MONDI FIN. 24/32 MTN	100	100	101,59	101.586,00	0,20
FR001400OF19	3,7500 % PLUXEE 24/32	100	100	100,05	100.054,00	0,20
XS3022397460	3,8640 % STD.CHARTER 25/33 FLR MTN	200	200	101,78	203.560,00	0,40
XS2747610751	3,8750 % ABN AMRO BK 24/32 MTN	100	100	103,27	103.272,00	0,21
XS2802928692	3,8750 % BRENNTAG FIN 24/32 MTN	200	200	101,86	203.714,00	0,41
FR001400YD27	3,8750 % IPSEN S.A. 25/32	100	100	101,06	101.056,00	0,20
XS3022388980	3,8750 % KOJAMO 25/32 MTN	200	200	100,27	200.544,00	0,40
XS2815980664	3,8750 % LLOYDS BKG 24/32 FLR MTN	100	100	102,80	102.803,00	0,20
XS2941605235	3,8750 % VW FIN.SERV. MTN.24/31	100	100	101,14	101.143,00	0,20
XS3025207807	3,8900 % SWISS R.S.F.25/33 FLR MTN	100	100	101,59	101.590,00	0,20
XS2865533462	3,9000 % WELLS FARGO 24/32 FLR	200	200	102,88	205.752,00	0,41
XS3032019476	3,9500 % AM.HONDA FI. 25/32 MTN	200	200	102,59	205.184,00	0,41
XS2821714735	3,9500 % AMCOR UK FIN 24/32	100	100	101,70	101.704,00	0,20
FR00140127U0	3,9500 % DANONE 25/UND. FLR MTN	200	200	100,77	201.536,00	0,40
XS3025210694	4,0000 % AB SAGAX 25/32 MTN	100	100	101,63	101.633,00	0,20
XS3016984372	4,0000 % CAIXABANK 25/37 FLR MTN	100	100	100,79	100.792,00	0,20
XS2532370231	4,0000 % ESTLAND 22/32	300	300	105,90	317.700,00	0,63
XS3003232272	4,0000 % FAST.AB BALD 25/32 MTN	100	100	100,28	100.275,00	0,20
XS2778272471	4,0000 % GOSPO.KRAJO. 24/32 MTN	200	200	104,12	208.236,00	0,41
XS2973477990	4,0000 % SIRIUS REAL 25/32	100	100	99,52	99.516,00	0,20
XS2980851351	4,0300 % TORON.DOM.BK 25/36FLR MTN	100	100	101,31	101.313,00	0,20
XS2621007660	4,1250 % BOOKING HLDG 23/33	100	100	104,82	104.817,00	0,21
DE000CZ45Y55	4,1250 % COBA FIX-RESET 24/37 SUB.	100	100	101,70	101.703,00	0,20
XS3074495444	4,1250 % ING GROEP 25/36 FLR MTN	100	100	102,40	102.400,00	0,20
XS2633317701	4,1250 % ITALGAS 23/32 MTN	100	100	104,20	104.204,00	0,21
XS2970728205	4,1250 % SUEDZ.INTL 25/32	100	100	101,94	101.936,00	0,20
XS3107139373	4,1910 % RAIF.BK ZRT. 25/31 FLRMTN	200	200	100,86	201.722,00	0,40
XS3070629335	4,2500 % BALL 25/32	220	220	102,46	225.403,20	0,45
BE6360449621	4,2500 % BARRBAUT SVC 25/31	100	100	102,16	102.164,00	0,20
AT0000A3KDQ3	4,2500 % KOMM.AUS. 25/31 MTN	200	200	102,12	204.230,00	0,41
XS2819335311	4,2500 % W.P. CAREY 24/32	100	100	103,51	103.511,00	0,21
DE000A30VJZ6	4,2520 % ALLIANZ MTN 2022/2052	100	100	103,24	103.243,00	0,21
IT0005544082	4,3500 % ITALIEN 23/33	100	100	107,53	107.529,00	0,21
XS2908095172	4,3570 % WIN.DEA FIN. 24/32	100	100	101,57	101.565,00	0,20
XS3023482436	4,3750 % ARA.INT.FIN. 25/33	100	100	100,23	100.230,00	0,20
XS3101867169	4,3750 % PUB.PPT.INV. 25/32 MTN	300	300	100,89	302.664,00	0,60
XS3181972962	4,4480 % FORD MOTO.CR 25/32 MTN	300	300	99,81	299.424,00	0,60
XS2509750233	4,4800 % DZ BANK IS.A1831	200	200	103,63	207.262,00	0,41
XS2579483319	4,5000 % BULGARIEN 23/33 REGS	200	200	108,78	217.568,00	0,43
PTEDP5OM0008	4,5000 % EDP 25/55 FLR	100	100	101,19	101.191,00	0,20
XS2975137964	4,5000 % ENEL 25/UND. FLR	200	200	101,39	202.788,00	0,40
XS2947186131	4,5000 % HU.EX.IMP.BK 24/31	200	200	102,77	205.542,00	0,41
XS3102778191	4,5000 % REPSOL EU.F. 25/UND.FLR	100	100	102,61	102.607,00	0,20
XS3017017990	4,5000 % SAPPi PAPIER 25/32 REGS	100	100	98,85	98.853,00	0,20
XS3021201887	4,5000 % SNF GROUP SA 25/32 REGS	100	100	102,81	102.806,00	0,20
XS2739054489	4,5060 % BARCLAYS 24/33 FLR MTN	300	300	105,48	316.428,00	0,63

FR001400MDV4	4,6250 % COVIVIO 23/32 MTN	100	100	106,12	106.124,00	0,21
XS2991917530	4,6250 % MEXIKO 25/33	200	200	102,97	205.936,00	0,41
XS2535725159	4,6250 % VIER GAS TRA. MTN22/32	100	100	106,79	106.793,00	0,21
FR001400LZ16	4,7500 % BNP PARIBAS 23/32 FLR MTN	100	100	107,12	107.122,00	0,21
DE000A3K5HW7	4,7500 % JAB HOLDINGS 22/32	100	100	107,01	107.009,00	0,21
BE0390158245	4,7500 % PROXIMUS 24/UND FLR	100	100	101,29	101.288,00	0,20
FR001400Y5Z1	4,7500 % RCI BANQUE 25/37 FLR MTN	100	100	101,83	101.826,00	0,20
XS2621539910	4,8560 % HSBC HLDGS 23/33 FLR MTN	200	200	108,18	216.362,00	0,43
XS2705604234	4,8750 % BCO SANTAND. 23/31 MTN	100	100	108,63	108.628,00	0,22
XS2264871828	4,8750 % COTE IVOIRE 20/32 REGS	200	200	95,68	191.356,00	0,38
XS2693304813	4,8750 % MOBICO GROUP 23/31 MTN	100	100	80,99	80.994,00	0,16
XS3037625319	4,8750 % MONTENEGRO 25/32 REGS	100	100	100,32	100.318,00	0,20
XS2783649176	4,8750 % TENNET HLDG 24/UND.FLR	100	100	103,62	103.623,00	0,21
AT0000A2XST0	4,8750 % VIENNA I.GRP 22/42 FLRMTN	100	100	105,38	105.381,00	0,21
XS3023780375	5,0000 % CELANESE US 25/31	200	200	99,74	199.474,00	0,40
XS3183159733	5,0000 % KOLUMBIEN 25/32	100	100	98,97	98.966,00	0,20
FR001400WJ17	5,0000 % LA POSTE 25/UND. FLR	100	100	103,96	103.963,00	0,21
XS3104481414	5,1250 % FIBERCO SPA 25/32	100	100	101,81	101.807,00	0,20
XS2908644615	5,1250 % RUMAENIEN 24/31 MTN REGS	150	150	99,79	149.689,50	0,30
FR001400WJR8	5,1250 % VALEO 25/31 MTN	200	200	103,13	206.264,00	0,41
DE000DK010W7	5,1500 % DEKA MTN.S.7782	200	200	98,61	197.212,00	0,39
BE0002989706	5,2500 % CRELAN 24/32 FLR MTN	100	100	109,20	109.197,00	0,22
XS2965681633	5,2500 % LUFTHANSA AG ANL.25/55	100	100	102,80	102.795,00	0,20
XS3181123129	5,2500 % VZ SEC.FING 25/33 REGS	100	100	100,16	100.163,00	0,20
XS3043331977	5,3750 % CITYCON TR. 25/31 MTN	200	200	100,90	201.796,00	0,40
XS2870878456	5,3750 % CONSTELLUM 24/32 REGS	100	100	103,20	103.197,00	0,21
XS2680932907	5,3750 % UNGARN 23/33	200	200	108,52	217.048,00	0,43
XS2926264529	5,5000 % ESSENDI SA 24/31 REGS	100	100	103,18	103.182,00	0,21
XS2774392638	5,5000 % FORVIA 24/31	100	100	102,93	102.928,00	0,20
AT000B122296	5,5000 % VB WIEN 24/30 FLR	100	100	103,38	103.382,00	0,21
XS2592658947	5,6250 % INTESA SANP.23/33 MTN	150	150	113,63	170.446,50	0,34
FR001400IDY6	5,6250 % STE GENERALE 23/33 MTN	100	100	110,72	110.724,00	0,22
IT0003256820	5,7500 % B.T.P. 2033	100	100	116,75	116.745,00	0,23
XS3038659267	5,7500 % EUROF.SCIENTIF.25/UND.FLR	100	100	104,95	104.954,00	0,21
XS2854423469	5,7500 % SOFTBANK GRP 24/32	100	100	104,80	104.795,00	0,21
XS2755535577	5,7522 % TEL.EUROPE 24/UND. FLR	100	100	105,95	105.951,00	0,21
XS2549815913	5,8750 % HANN RUECK SUB 2022/2043	100	100	113,27	113.268,00	0,23
XS2904791774	6,0000 % CPI PROP.GRP 24/32 MTN	100	100	102,29	102.286,00	0,20
XS2899636935	6,0000 % SES S.A. 24/54 FLR MTN	100	100	100,49	100.494,00	0,20
XS2999659886	6,3750 % NISSAN MOTOR 25/33 REGS	200	200	103,19	206.370,00	0,41
XS2689948078	6,3750 % RUMAENIEN 23/33 MTN REGS	100	100	104,93	104.928,00	0,21
XS3192215492	7,2500 % INEOS FIN. 25/31 REGS	130	130	99,98	129.975,30	0,26
XS2804497506	7,7500 % FIBERCO SPA 24/33	100	100	117,04	117.038,00	0,23
XS2592804194	7,8750 % TEV.P.F.N.II 23/31	100	100	120,11	120.109,00	0,24
XS2675884733	7,8750 % VOLKSWAGEN INTL 23/UNDFLR	100	100	115,52	115.515,00	0,23

lautend auf USD

US698299BN37	2,2520 % PANAMA, REP 20/32	200	200	81,35	138.710,89	0,28
US85855CAB63	2,6910 % STELLAN.F.US 21/31 144A	200	200	85,82	146.344,96	0,29
US195325DS19	3,1250 % KOLUMBIEN 20/31	200	200	87,67	149.487,59	0,30
XS2010028939	3,6000 % ARMENIEN 21/31 REGS	200	200	90,00	153.467,47	0,31
USP30179BK34	3,8750 % CFE 21/33 REGS	200	200	88,55	151.000,09	0,30
USY6142NAE86	4,4500 % MONGOLEI 21/31 REGS	200	200	90,69	154.642,34	0,31
USP3579ECH82	4,8750 % DOMINIK.REP 20/32 REGS	150	150	95,91	122.660,07	0,24
USP3143NBP89	5,1250 % CORP.NAC.CH. 23/33 REGS	200	200	100,43	171.250,75	0,34
USP5015VAK28	5,3750 % GUATEMALA 20/32 REGS	200	200	101,15	172.473,36	0,34
US836205BC70	5,8750 % SOUTH AFRICA 22/32	200	200	101,28	172.705,26	0,34
USP93960AJ47	5,9500 % TRINIDAD TOB 23/31 REGS	200	200	102,48	174.737,83	0,35
US105756CK49	6,1250 % BRAZIL 24/32	200	200	104,18	177.643,45	0,35
US71647NBK46	6,5000 % PETROBR.G.F. 23/33	100	100	104,40	89.012,70	0,18
US71643VAB18	6,7000 % PEMEX 22/32	200	200	99,42	169.531,93	0,34
US98877DAG07	6,8750 % ZF N.A. CAP. 24/32 144A	150	150	96,07	122.855,74	0,24

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS2997417295	2,7500 % CDP FINL 25/32 MTN REGS	250	250	98,76	246.910,00	0,49
XS2989446427	2,8750 % CPPIB CAP. 25/32 MTN	250	250	99,84	249.600,00	0,50
AT0000A3MQS7	5,5000 % KOMM.AUS. 25/35 FLR MTN	200	200	101,48	202.968,00	0,40

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf EUR

LU0165129072	HSBC GIF-EURO HGH YLD I C	10.000	10.000	57,20	572.010,00	1,13
AT0000A1CTH9	KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds IT (T)	11.500	11.500	166,88	1.919.120,00	3,81
LU2051742067	UBAM-GLHYSED IHCEOA	13.000	13.000	127,54	1.658.020,00	3,29

Summe Wertpapiervermögen **49.174.069,10** **97,78**

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

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Verkauf

USD/EUR Laufzeit bis 05.02.2026	2)	-1.900.000			-14.170,19	-0,03
---------------------------------	----	------------	--	--	------------	-------

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BUND FUTURE DEZEMBER 2025	3)	42	42		-2.100,00	0,00
-------------------------------	----	----	----	--	-----------	------

Summe Derivate **-16.270,19** **-0,03**

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR					544.692,58	1,08
-----	--	--	--	--	------------	------

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten **544.692,58** **1,08**

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen					-4.337,74	-0,01
Einschüsse (Initial/Variation Margins)					2.100,00	0,00
Zinsansprüche					589.571,44	1,16
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)					2.840,87	0,01

Summe sonstiges Vermögen **590.174,57** **1,17**

Fondsvermögen **50.292.666,06** **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
US-Dollar (USD)	1,1729

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 29. September 2025 oder letztbekannte bewertet.

Regeln für die Vermögensbewertung

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

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

Die Kurswerte der Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

- Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.
- Anteile an einem OGAW, OGA oder AIF werden mit den zuletzt verfügbaren Rücknahmepreisen bewertet bzw. sofern deren Anteile an Börsen oder geregelten Märkten gehandelt werden (z.B. ETFs) mit den jeweils zuletzt verfügbaren Schlusskursen.
- Der Liquidationswert von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Abwicklungspreises berechnet.

Zur Preisberechnung des Investmentfonds werden grundsätzlich die jeweils letzten veröffentlichten bzw. verfügbaren Kurse der vom Investmentfonds erworbenen Vermögenswerte herangezogen. Entspricht der letzte veröffentlichte Kurs aufgrund der politischen oder wirtschaftlichen Situation ganz offensichtlich und nicht nur im Einzelfall nicht den tatsächlichen Werten, so kann eine Preisberechnung für den Investmentfonds unterbleiben, wenn dieser 5 % oder mehr seines Fondsvermögens in Vermögenswerte investiert hat, die keine bzw. keine marktkonformen Kurse aufweisen.

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gem. VO (EU) 2015/2365

In den Fondsbestimmungen des Investmentfonds werden Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte) gemacht, sodass grundsätzlich die Möglichkeit besteht, derartige Geschäfte für den Investmentfonds zu tätigen.

Die derzeitige Strategie des Investmentfonds sieht jedoch weder die Durchführung von Pensions- oder Wertpapierleihgeschäften noch den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften vor.

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

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

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

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS2852933329	4,5700 % CESKA SPORIT 24/31FLR MTN	200	200
XS0161100515	7,7500 % TEL. IT FIN. 03/33 MTN	50	50

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf EUR

LU2244386053	BNPPE-EO HY SRI FF EOA	15.400	15.400
--------------	------------------------	--------	--------

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

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Verkauf

USD/EUR Laufzeit bis 10.07.2025	580.000
USD/EUR Laufzeit bis 10.07.2025	490.000
USD/EUR Laufzeit bis 10.07.2025	830.000

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BUND FUTURE JUNI 2025	21	21
EUR-BUND FUTURE SEPTEMBER2025	42	42

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.09.2025

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	44.325.441,10	88,14
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	699.478,00	1,39
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	4.149.150,00	8,25
Summe Wertpapiervermögen	49.174.069,10	97,78
Derivative Produkte	EUR	%
Devisentermingeschäfte	-14.170,19	-0,03
Finanzterminkontrakte	-2.100,00	0,00
Summe derivative Produkte	-16.270,19	-0,03
Bankguthaben/Verbindlichkeiten	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	544.692,58	1,08
Sonstiges Vermögen	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	590.174,57	1,17
FOND S V E R M Ö G E N	50.292.666,06	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger