

KEPLER Realzins Plus Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. März 2021 bis 31. August 2021

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	AT0000600663
Ausschüttungsanteil IT	AT0000A21BH4
Thesaurierungsanteil	AT0000600671
Thesaurierungsanteil IT VV	AT0000A2AX79

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	10

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

Mag. Gabriele Herbeck
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)
Mag. Serena Denkmaier
Friedrich Führer (bis 31.08.2021)
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 Realzins Plus Rentenfonds

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Realzins Plus Rentenfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. März 2021 bis 31. August 2021 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 28.02.2021	per 31.08.2021
	EUR	EUR
Fondsvermögen	117.842.446,88	122.596.523,64
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	105,23	110,13
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	107,86	112,88
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT	105,77	110,08
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT	108,41	112,83
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV	106,37	111,44
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	109,02	114,22
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	131,84	138,16
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	135,13	141,61
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		0,3000
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil IT		1,0000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil IT VV		0,3073
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,2084

Umlaufende KEPLER Realzins Plus Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 28.02.2021	406.293,024
Ausgabe	26.788,832
Rücknahmen	-112.102,874
Ausschüttungsanteile per 31.08.2021	320.978,982
Ausschüttungsanteile IT per 28.02.2021	250.207,000
Ausgabe	133.742,000
Rücknahmen	-59.627,000
Ausschüttungsanteile IT per 31.08.2021	324.322,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 28.02.2021	5.363,569
Ausgabe	6.684,719
Rücknahmen	-254,320
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.08.2021	11.793,968
Thesaurierungsanteile per 28.02.2021	364.441,588
Ausgabe	38.751,232
Rücknahmen	-39.658,279
Thesaurierungsanteile per 31.08.2021	363.534,541

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

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							
IT0005188120	0,1000 % B.T.P. 16-22 FLR	5.100		1.400	101,26	5.243.882,31	4,28
IT0005329344	0,1000 % B.T.P. 18-23 FLR	4.000			102,81	4.172.880,64	3,40
DE0001030567	0,1000 % BUNDANL.V. 15/26 INFL.LKD	2.100	500	2.000	110,46	2.422.088,92	1,98
DE0001030575	0,1000 % BUNDANL.V. 15/46 INFL.LKD	900		1.000	156,52	1.509.081,86	1,23
DE0001030583	0,1000 % BUNDANL.V. 21/33 INFL.LKD	3.000	3.000		125,41	3.797.957,87	3,10
FR0013410552	0,1000 % FRANKREICH 19/29	4.300			115,09	5.001.692,15	4,08
FR0014001N38	0,1000 % FRANKREICH 20/31 O.A.T.	2.000	1.000		118,68	2.375.708,14	1,94
FR0013524014	0,1000 % FRANKREICH 20/36 O.A.T.	1.350			122,81	1.653.621,25	1,35
FR0014003N51	0,1000 % FRANKREICH 21/32 O.A.T.	2.000	2.000		117,77	2.382.410,34	1,94
FR0012558310	0,1000 % REP. FSE 15-25 O.A.T.	700			106,84	772.490,23	0,63
FR0013238268	0,1000 % REP. FSE 17-28 O.A.T.	4.600	1.400	1.800	112,49	5.329.219,37	4,35
FR0013327491	0,1000 % REP. FSE 18-36 O.A.T.	5.400		500	124,50	6.888.049,54	5,61
ES0000012B70	0,1500 % SPANIEN 18-23 FLR	400			104,97	432.791,58	0,35
IT0005387052	0,4000 % ITALIEN 19/30 FLR	7.000	1.000	1.800	110,70	7.883.198,49	6,42
DE0001030559	0,5000 % BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD	2.500			123,69	3.233.654,57	2,64
ES00000128S2	0,6500 % SPANIEN 17-27 FLR	3.600	500	900	114,99	4.237.593,99	3,46
ES0000012C12	0,7000 % SPANIEN 18-33 FLR	2.800			123,16	3.533.423,31	2,88
ES00000127C8	1,0000 % SPANIEN 15-30 FLR	1.700			122,64	2.139.420,24	1,75
IT0005246134	1,3000 % B.T.P. 17-28 FLR	5.700	2.000		116,11	6.828.057,57	5,57
IT0005410912	1,4000 % B.T.P. 20/25 FLR	1.060			108,75	1.153.255,94	0,94
IT0005004426	2,3500 % B.T.P. 14-24 FLR	5.650			112,40	6.509.226,81	5,31
DE000A0E83A8	2,3800 % K.F.W. MTN 07/30 INFL.LKD	400			174,22	805.219,58	0,66
XS0163771396	2,4500 % SNCF RESEAU 03/23 MTN	1.200			106,71	1.562.926,88	1,27
IT0004545890	2,5500 % B.T.P. 09-41 FLR	1.000			155,60	1.748.318,59	1,43
XS0526718761	6,0495 % INST.CRED.OF.10/25FLRMTN	520			119,81	623.016,61	0,51
lautend auf USD							
US912828TE09	0,1250 % US TREASURY 2022	3.000		1.500	102,77	2.693.995,76	2,20
US912828WU04	0,1250 % US TREASURY 2024	7.000			107,43	6.452.251,02	5,26
US912828Z377	0,1250 % US TREASURY 2030	9.500	4.500		112,05	9.173.646,26	7,47
US912828H458	0,2500 % US TREASURY 2025	7.000			108,25	6.553.139,52	5,35
US912828L36	0,3750 % US TREASURY 2027	5.000		1.000	112,98	4.990.038,07	4,07
Strukturierte Produkte							
lautend auf EUR							
GRR000000010	0,0000 % GRIECHENLAND 12-42 IO GDP	1.579			0,29	4.577,65	0,00
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere							
Anleihen							
lautend auf EUR							
XS0657804026	3,4451 % ABN AMRO BANK 12/22 FLR	300			104,41	313.242,00	0,26
XS0429315780	3,7374 % IBERDROLA FIN. IRE. 09/24	500			131,75	658.735,92	0,54
XS0767661423	4,4451 % LEASEPLAN 12/24 FLR MTN	800			106,99	855.887,04	0,70
Summe Wertpapiervermögen						113.934.700,02	92,93

BEZEICHNUNG	NOMINALE/ KONTRAKTE	OPENING	CLOSING	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Derivative Produkte						
Devisentermingeschäfte						
Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich						
Verkauf						
USD/EUR Laufzeit bis 14.10.2021	2)		-36.800.000		-19.624,65	-0,02
Summe Derivate					-19.624,65	-0,02
Bankguthaben/Verbindlichkeiten						
EUR					3.065.499,97	2,50
nicht EU-Währungen					92.837,90	0,08
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten					3.158.337,87	2,58
Sonstiges Vermögen						
Ausstehende Zahlungen					-50.904,53	-0,04
Diverse Gebühren					-12.239,58	-0,01
Zinsansprüche					5.588.647,20	4,56
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)					-2.392,69	0,00
Summe sonstiges Vermögen					5.523.110,40	4,51
Fondsvermögen					122.596.523,64	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,1798

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 30. August 2021 oder letztbekannte bewertet.

Regeln für die Vermögensbewertung

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

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

Die Kurswerte der Vermögenswerte werden wie folgt ermittelt:

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

DE0001030542	0,1000 % BUNDANL.V. 12/23 INFL.LKD		300
XS0248453200	0,9788 % BRANDENBURG MTN 06/21		500
FR0011003672	1,6580 % CADES 11-21 FLR		2.500

BEZEICHNUNG

**OPENING
KONTRAKTE/NOMINALE**

**CLOSING
KONTRAKTE/NOMINALE**

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Kauf

USD/EUR Laufzeit bis 16.07.2021	700.000
USD/EUR Laufzeit bis 16.07.2021	1.200.000

Verkauf

USD/EUR Laufzeit bis 16.07.2021	33.800.000
USD/EUR Laufzeit bis 16.07.2021	2.200.000
USD/EUR Laufzeit bis 16.07.2021	1.700.000

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.08.2021

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	112.102.257,41	91,44
Strukturierte Produkte	4.577,65	0,00
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	1.827.864,96	1,49
Summe Wertpapiervermögen	113.934.700,02	92,93
Derivative Produkte		
	EUR	%
Devisentermingeschäfte	-19.624,65	-0,02
Summe derivative Produkte	-19.624,65	-0,02
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	3.158.337,87	2,58
Sonstiges Vermögen		
	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	5.523.110,40	4,51
FOND S V E R M Ö G E N	122.596.523,64	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger