

KEPLER Realzins Plus Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. März 2024 bis 31. August 2024

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. Hans-Jürgen Gaugl
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)
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 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 2024 bis 31. August 2024 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 29.02.2024	per 31.08.2024
	EUR	EUR
Fondsvermögen	135.136.900,96	141.100.642,44
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	99,40	98,48
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	101,88	100,94
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT	98,88	97,85
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT	101,35	100,29
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV	105,24	106,43
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV	107,87	109,09
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	129,84	131,23
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	133,08	134,51

Umlaufende KEPLER Realzins Plus Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 29.02.2024	426.362,170
Ausgabe	33.582,552
Rücknahmen	-12.852,107
Ausschüttungsanteile per 31.08.2024	447.092,615
Ausschüttungsanteile IT per 29.02.2024	418.862,000
Ausgabe	59.131,000
Rücknahmen	-8.977,000
Ausschüttungsanteile IT per 31.08.2024	469.016,000
Thesaurierungsanteile IT VV per 29.02.2024	47.475,345
Ausgabe	5.043,934
Rücknahmen	-3.682,582
Thesaurierungsanteile IT VV per 31.08.2024	48.836,697
Thesaurierungsanteile per 29.02.2024	356.894,314
Ausgabe	3.300,022
Rücknahmen	-9.859,937
Thesaurierungsanteile per 31.08.2024	350.334,399

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

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

DE0001030567	0,1000 % BUNDANL.V. 15/26 INFL.LKD	2.100			98,00	2.131.889,56	1,51
DE0001030575	0,1000 % BUNDANL.V. 15/46 INFL.LKD	900			91,54	879.138,98	0,62
DE0001030583	0,1000 % BUNDANL.V. 21/33 INFL.LKD	3.000			97,41	2.921.695,44	2,07
FR0013410552	0,1000 % FRANKREICH 19/29	3.300		1.000	96,78	3.196.987,99	2,27
FR0014001N38	0,1000 % FRANKREICH 20/31 O.A.T.	1.500			95,47	1.584.174,82	1,12
FR0013524014	0,1000 % FRANKREICH 20/36 O.A.T.	3.050			89,69	2.871.310,32	2,03
FR0014003N51	0,1000 % FRANKREICH 21/32 O.A.T.	6.200			93,84	6.005.319,56	4,26
IT0005482994	0,1000 % ITALIEN 22/33 FLR	10.500	1.500		86,66	9.946.624,96	7,06
FR0013238268	0,1000 % REP. FSE 17-28 O.A.T.	5.700			96,57	5.799.014,25	4,11
FR0013327491	0,1000 % REP. FSE 18-36 O.A.T.	7.350			89,51	7.573.423,87	5,37
IT0005387052	0,4000 % ITALIEN 19/30 FLR	9.000			93,90	8.737.646,08	6,19
DE0001030559	0,5000 % BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD	4.050			100,19	4.498.672,99	3,19
IT0005332835	0,5500 % B.T.P. 18-26 FLR	1.500			97,74	1.471.144,36	1,04
FR001400IKW5	0,5500 % FRANKREICH 23/39 O.A.T.	1.500	1.500		92,15	1.437.940,14	1,02
FR001400JI88	0,6000 % FRANKREICH 22/34 O.A.T.	1.200			96,64	1.232.661,59	0,87
ES00000128S2	0,6500 % SPANIEN 17-27 FLR	3.600			99,29	3.629.619,21	2,57
ES0000012C12	0,7000 % SPANIEN 18/33 FLR	3.800			96,41	3.880.170,59	2,75
ES00000127C8	1,0000 % SPANIEN 15-30 FLR	3.500			100,37	3.885.656,08	2,75
IT0005246134	1,3000 % B.T.P. 17-28 FLR	6.700			99,80	6.914.970,24	4,90
IT0005588881	1,8000 % ITALIEN 24/36 FLR	710	710		97,65	689.632,37	0,49
ES0000012M69	2,0500 % SPANIEN 23/39 FLR	500			107,63	560.967,25	0,40
IT0005004426	2,3500 % B.T.P. 14-24 FLR	3.650			99,92	3.714.499,35	2,63
DE000A0E83A8	2,3800 % K.F.W. MTN 07/30 INFL.LKD	400			167,19	832.693,06	0,59
IT0005547812	2,4000 % ITALIEN 23/39 FLR	4.950			102,80	5.142.177,79	3,64
IT0004545890	2,5500 % B.T.P. 09-41 FLR	300			105,91	354.758,03	0,25
XS0526718761	6,2759 % INST.CRED.OF.10/25FLRMTN	1.320			102,02	1.346.693,86	0,95

lautend auf USD

US912828Z377	0,1250 % US TREASURY 2030	11.000			92,53	9.332.250,78	6,61
US91282CBF77	0,1250 % USA 21/31	1.500	1.500		91,12	1.457.262,76	1,03
US912828H458	0,2500 % US TREASURY 2025	1.800			98,27	1.602.001,59	1,14
US912828ZL36	0,3750 % US TREASURY 2027	5.000			96,38	4.443.384,11	3,15
US912810RA88	0,6250 % US TREASURY 2043	5.500			79,09	5.191.689,04	3,68
US91282CGK18	1,1250 % USA 23/33	8.000			95,57	7.122.050,88	5,05

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

GRR000000010	0,0000 % GRIECHENLAND 12-42 IO GDP	1.579			0,31	4.830,21	0,00
--------------	------------------------------------	-------	--	--	------	----------	------

Summe Wertpapiervermögen						120.392.952,11	85,33
--------------------------	--	--	--	--	--	----------------	-------

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

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Verkauf

USD/EUR Laufzeit bis 19.09.2024	2)	-35.800.000				731.432,29	0,52
---------------------------------	----	-------------	--	--	--	------------	------

Summe Derivate						731.432,29	0,52
----------------	--	--	--	--	--	------------	------

Sicherheiten im Zusammenhang mit OTC-Derivaten*

Entgegengenommene Sicherheiten

Oberösterreichische Landesbank AG	620.000,00	0,00
-----------------------------------	------------	------

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

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	2.472.534,53	1,75
nicht EU-Währungen	1.287.095,65	0,91

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	3.759.630,18	2,66
---	---------------------	-------------

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-57.016,87	-0,04
Diverse Gebühren	-16.407,92	-0,01
Zinsansprüche	16.266.968,95	11,52
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	23.083,70	0,02

Summe sonstiges Vermögen	16.216.627,86	11,49
---------------------------------	----------------------	--------------

Fondsvermögen	141.100.642,44	100,00
----------------------	-----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,1082

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 29. August 2024 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 USD

US912828WU04	0,1250 % US TREASURY 2024		1.000
--------------	---------------------------	--	-------

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS0429315780	4,2462 % IBERDROLA FIN. IRE. 09/24		500
XS0767661423	4,6676 % LEASEPLAN 12/24 FLR MTN		800

BEZEICHNUNG	OPENING	CLOSING
	KONTRAKTE/NOMINALE	KONTRAKTE/NOMINALE

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Verkauf

USD/EUR Laufzeit bis 16.05.2024	31.700.000
USD/EUR Laufzeit bis 16.05.2024	2.600.000
USD/EUR Laufzeit bis 16.05.2024	1.500.000

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.08.2024

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	120.388.121,90	85,33
Strukturierte Produkte	4.830,21	0,00
Summe Wertpapiervermögen	120.392.952,11	85,33
Derivative Produkte		
Devisentermingeschäfte	731.432,29	0,52
Summe derivative Produkte	731.432,29	0,52
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	3.759.630,18	2,66
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	16.216.627,86	11,49
FOND S V E R M Ö G E N	141.100.642,44	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger