

KEPLER Realzins Plus Rentenfonds

Halbjahresbericht

vom

1. März 2023 bis 31. August 2023

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. Kristina Fuchs (ab 01.03.2023)
Mag. Gabriele Herbeck (bis 31.12.2022)
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)
Dr. Teodoro Cocca
Mag. Serena Denkmaier
Gerhard Lauss
Mag. Othmar Nagl (bis 30.06.2023)
Mag. Thomas Pointner (ab 01.07.2023)

Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein
Dr. Michael Bumberger

Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus
Kurt Eichhorn
Dietmar Felber
Rudolf Gattringer
Mag. Bernhard Hiebl
Roland Himmelfreundpointner
Mag. Uli Krämer
Mag. Katharina Lang
Renate Mittmannsgruber
Dr. David Striegl (ab 11.05.2023)

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 2023 bis 31. August 2023 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

| Fondsdetails | per 28.02.2023 | per 31.08.2023 |
|--|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Fondsvermögen | 121.386.061,00 | 122.298.884,54 |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil | 100,76 | 98,97 |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil | 103,27 | 101,44 |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT | 100,55 | 98,36 |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT | 103,06 | 100,81 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT VV | 104,28 | 104,66 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT VV | 106,88 | 107,27 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | 128,89 | 129,29 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil | 132,11 | 132,52 |

Umlaufende KEPLER Realzins Plus Rentenfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

| | |
|---|--------------|
| Ausschüttungsanteile per 28.02.2023 | 327.862,157 |
| Ausgabe | 56.012,717 |
| Rücknahmen | -11.032,000 |
| Ausschüttungsanteile per 31.08.2023 | 372.842,874 |
| Ausschüttungsanteile IT per 28.02.2023 | 388.258,000 |
| Ausgabe | 105.412,000 |
| Rücknahmen | -150.046,000 |
| Ausschüttungsanteile IT per 31.08.2023 | 343.624,000 |
| Thesaurierungsanteile IT VV per 28.02.2023 | 18.969,247 |
| Ausgabe | 32.248,242 |
| Rücknahmen | -5.190,637 |
| Thesaurierungsanteile IT VV per 31.08.2023 | 46.026,852 |
| Thesaurierungsanteile per 28.02.2023 | 367.197,807 |
| Ausgabe | 43.572,316 |
| Rücknahmen | -48.951,374 |
| Thesaurierungsanteile per 31.08.2023 | 361.818,749 |

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

| 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 | | | 98,45 | 2.144.758,28 | 1,75 |
| DE0001030575 | 0,1000 % BUNDANL.V. 15/46 INFL.LKD | 900 | | 400 | 99,55 | 971.384,30 | 0,79 |
| DE0001030583 | 0,1000 % BUNDANL.V. 21/33 INFL.LKD | 3.000 | | | 99,30 | 2.991.025,74 | 2,45 |
| FR0013410552 | 0,1000 % FRANKREICH 19/29 | 4.300 | | | 97,96 | 4.229.341,96 | 3,46 |
| FR0014001N38 | 0,1000 % FRANKREICH 20/31 O.A.T. | 500 | | | 97,30 | 482.635,65 | 0,39 |
| FR0013524014 | 0,1000 % FRANKREICH 20/36 O.A.T. | 1.350 | | | 94,37 | 1.257.526,30 | 1,03 |
| FR0014003N51 | 0,1000 % FRANKREICH 21/32 O.A.T. | 4.700 | | | 98,00 | 4.670.119,67 | 3,82 |
| IT0005482994 | 0,1000 % ITALIEN 22/33 FLR | 5.500 | | | 84,05 | 4.860.726,83 | 3,97 |
| FR0012558310 | 0,1000 % REP. FSE 15-25 O.A.T. | 700 | | | 99,00 | 713.788,20 | 0,58 |
| FR0013238268 | 0,1000 % REP. FSE 17-28 O.A.T. | 6.600 | 2.000 | | 98,69 | 6.883.038,98 | 5,63 |
| FR0013327491 | 0,1000 % REP. FSE 18-36 O.A.T. | 6.600 | | | 92,78 | 7.048.934,67 | 5,76 |
| ES0000012B70 | 0,1500 % SPANIEN 18-23 FLR | 400 | | | 99,80 | 410.925,59 | 0,34 |
| IT0005387052 | 0,4000 % ITALIEN 19/30 FLR | 9.000 | 2.000 | | 91,92 | 8.541.416,13 | 6,98 |
| DE0001030559 | 0,5000 % BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD | 3.500 | 1.000 | | 102,12 | 3.903.974,13 | 3,19 |
| IT0005332835 | 0,5500 % B.T.P. 18-26 FLR | 1.500 | | | 96,20 | 1.447.984,17 | 1,18 |
| FR001400JI88 | 0,6000 % FRANKREICH 22/34 O.A.T. | 1.200 | 1.200 | | 99,42 | 1.269.267,18 | 1,04 |
| ES00000128S2 | 0,6500 % SPANIEN 17-27 FLR | 3.600 | | | 98,85 | 3.611.155,43 | 2,95 |
| ES0000012C12 | 0,7000 % SPANIEN 18/33 FLR | 2.800 | | | 95,23 | 2.690.422,80 | 2,20 |
| ES00000127C8 | 1,0000 % SPANIEN 15-30 FLR | 3.000 | 1.000 | | 99,82 | 3.253.754,24 | 2,66 |
| IT0005246134 | 1,3000 % B.T.P. 17-28 FLR | 6.700 | | | 98,97 | 6.846.795,36 | 5,60 |
| IT0005410912 | 1,4000 % ITALIEN 20/25 FLR | 1.060 | | | 98,43 | 1.043.329,69 | 0,85 |
| IT0005004426 | 2,3500 % B.T.P. 14-24 FLR | 3.650 | | 2.000 | 101,11 | 3.768.306,10 | 3,08 |
| DE000A0E83A8 | 2,3800 % K.F.W. MTN 07/30 INFL.LKD | 400 | | | 163,22 | 794.905,31 | 0,65 |
| IT0005547812 | 2,4000 % ITALIEN 23/39 FLR | 3.850 | 3.850 | | 102,82 | 3.994.598,29 | 3,27 |
| IT0004545890 | 2,5500 % B.T.P. 09-41 FLR | 600 | | 400 | 107,11 | 717.954,24 | 0,59 |
| XS0526718761 | 5,4825 % INST.CRED.OF.10/25FLRMTN | 1.320 | | | 105,05 | 1.386.683,17 | 1,13 |
| lautend auf USD | | | | | | | |
| US912828WU04 | 0,1250 % US TREASURY 2024 | 1.000 | | | 97,31 | 885.744,20 | 0,72 |
| US912828Z377 | 0,1250 % US TREASURY 2030 | 11.000 | 1.500 | | 88,89 | 9.053.013,76 | 7,41 |
| US912828H458 | 0,2500 % US TREASURY 2025 | 7.000 | | | 96,04 | 6.138.677,11 | 5,02 |
| US912828L36 | 0,3750 % US TREASURY 2027 | 5.000 | | | 93,43 | 4.342.867,26 | 3,55 |
| US912810RA88 | 0,6250 % US TREASURY 2043 | 4.000 | 350 | | 77,40 | 3.743.713,05 | 3,06 |
| Strukturierte Produkte | | | | | | | |
| lautend auf EUR | | | | | | | |
| GRR000000010 | 0,0000 % GRIECHENLAND 12-42 IO GDP | 1.579 | | | 0,39 | 6.077,23 | 0,00 |
| Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | |
| lautend auf EUR | | | | | | | |
| XS0429315780 | 4,3223 % IBERDROLA FIN. IRE. 09/24 | 500 | | | 135,60 | 678.024,46 | 0,55 |
| XS0767661423 | 4,6259 % LEASEPLAN 12/24 FLR MTN | 800 | | | 100,21 | 801.659,86 | 0,66 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | 105.584.529,34 | 86,34 |

| BEZEICHNUNG | | NOMINALE/ KONTRAKTE | OPENING | CLOSING | KURS | KURSWERT IN EUR | ANTEIL IN % |
|--|---|------------------------|-------------|---------|------|-----------------------|----------------|
| Derivative Produkte | | | | | | | |
| Devisentermingeschäfte | | | | | | | |
| Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich | | | | | | | |
| Verkauf | | | | | | | |
| | USD/EUR Laufzeit bis 21.09.2023 | 2) | -28.700.000 | | | 252.571,31 | 0,21 |
| | USD/EUR Laufzeit bis 21.09.2023 | 2) | -2.100.000 | | | -4.545,62 | 0,00 |
| Summe Derivate | | | | | | 248.025,69 | 0,20 |
| Bankguthaben/Verbindlichkeiten | | | | | | | |
| | EUR | | | | | 1.440.985,12 | 1,18 |
| | nicht EU-Währungen | | | | | 41.454,47 | 0,03 |
| Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten | | | | | | 1.482.439,59 | 1,21 |
| Sonstiges Vermögen | | | | | | | |
| | Ausstehende Zahlungen | | | | | -49.754,50 | -0,04 |
| | Diverse Gebühren | | | | | -11.901,99 | -0,01 |
| | Zinsansprüche | | | | | 15.038.709,00 | 12,30 |
| | Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen) | | | | | 6.837,41 | 0,01 |
| Summe sonstiges Vermögen | | | | | | 14.983.889,92 | 12,25 |
| Fondsvermögen | | | | | | 122.298.884,54 | 100,00 |

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

| WÄHRUNG | KURS |
|-----------------|--------|
| US-Dollar (USD) | 1,0926 |

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen per 30. August 2023 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 Anteilscheingattungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilscheingattung aus der Teilung des Wertes einer Anteilscheingattung einschließlich der Erträgnisse 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 Wertpapierfinanzierungsgeschaften gem. VO (EU) 2015/2365

In den Fondsbestimmungen des Investmentfonds werden Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschafte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschafte) 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 Wertpapierfinanzierungsgeschafte 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

| | | | |
|--------------|--------------------------------|--|-------|
| IT0005329344 | 0,1000 % B.T.P. 18-23 FLR | | 1.500 |
| IT0005436701 | 0,1500 % ITALIEN 21/51 FLR | | 500 |
| XS0163771396 | 2,4500 % SNCF RESEAU 03/23 MTN | | 1.200 |

BEZEICHNUNG

*OPENING
KONTRAKTE/NOMINALE*

*CLOSING
KONTRAKTE/NOMINALE*

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich

Verkauf

USD/EUR Laufzeit bis 23.03.2023

28.700.000

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.08.2023

| Wertpapiervermögen | EUR | % |
|---|-----------------------|---------------|
| Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere | | |
| Anleihen | 104.098.767,79 | 85,13 |
| Strukturierte Produkte | 6.077,23 | 0,00 |
| Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere | | |
| Anleihen | 1.479.684,32 | 1,21 |
| Summe Wertpapiervermögen | 105.584.529,34 | 86,34 |
| Derivative Produkte | | |
| | EUR | % |
| Devisentermingeschäfte | 248.025,69 | 0,20 |
| Summe derivative Produkte | 248.025,69 | 0,20 |
| Bankguthaben/Verbindlichkeiten | | |
| | EUR | % |
| Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten | 1.482.439,59 | 1,21 |
| Sonstiges Vermögen | | |
| | EUR | % |
| Summe Sonstiges Vermögen | 14.983.889,92 | 12,25 |
| FOND S V E R M Ö G E N | 122.298.884,54 | 100,00 |

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger