

# 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 Denkmaier  
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

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

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
<b>Wertpapiervermögen</b>							
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
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
<b>lautend auf USD</b>							
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
US912828L36	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
<b>Strukturierte Produkte</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
GRR000000010	0,0000 % GRIECHENLAND 12-42 IO GDP	1.579			0,31	4.830,21	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>120.392.952,11</b>	<b>85,33</b>

BEZEICHNUNG	NOMINALE/ KONTRAKTE	OPENING	CLOSING	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %	
<b>Derivative Produkte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Abgeschlossen mit Raiffeisenlandesbank Oberösterreich</b>							
<b>Verkauf</b>							
USD/EUR Laufzeit bis 19.09.2024	2)	-35.800.000			731.432,29	0,52	
<b>Summe Derivate</b>						<b>731.432,29</b>	<b>0,52</b>

**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. Marktsatzen 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 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 Wertpapierleihegeschäfte noch den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäfte 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 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	%
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>		
Anleihen	120.388.121,90	85,33
Strukturierte Produkte	4.830,21	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>120.392.952,11</b>	<b>85,33</b>
<b>Derivative Produkte</b>		
	EUR	%
Devisentermingeschäfte	731.432,29	0,52
<b>Summe derivative Produkte</b>	<b>731.432,29</b>	<b>0,52</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>		
	EUR	%
<b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>3.759.630,18</b>	<b>2,66</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>		
	EUR	%
<b>Summe Sonstiges Vermögen</b>	<b>16.216.627,86</b>	<b>11,49</b>
<b>FOND S V E R M Ö G E N</b>	<b>141.100.642,44</b>	<b>100,00</b>

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger