

Mündelrent

Halbjahresbericht

vom

1. November 2020 bis 30. April 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

AT0000A0GWP9, AT0000A0GWR5 (OÖ)

Thesaurierungsanteil

AT0000A0GWQ7, AT0000A0GWS3 (OÖ)

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) (ab 09.09.2020)
Mag. Serena Denkmair
Friedrich Führer
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.

Mündelrent

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Mündelrent - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. November 2020 bis 30. April 2021 vorzulegen.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.10.2020	per 30.04.2021
	EUR	EUR
Fondsvermögen	54.578.523,10	53.130.917,90
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	102,26	101,47
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	104,81	104,00
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	112,03	111,26
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	114,83	114,04
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		0,2000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,1263

Umlaufende Mündelrent-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.10.2020	342.883,079
Ausgabe	493,462
Rücknahmen	-8.476,231
Ausschüttungsanteile per 30.04.2021	334.900,310
Thesaurierungsanteile per 31.10.2020	174.184,963
Ausgabe	8.742,912
Rücknahmen	-10.862,954
Thesaurierungsanteile per 30.04.2021	172.064,921

Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

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							
XS2203969246	0,0000 % ASFINAG 20/27 MTN	150			101,33	151.996,50	0,29
IT0006592080	0,0000 % AUSTRIA 05-22 FLR	2.800			99,96	2.798.796,00	5,27
XS2152924952	0,0000 % OEKB 20/23 MTN	250			101,08	252.687,50	0,48
AT0000A1PE50	0,0000 % OESTERR. 16/23	500			101,43	507.130,00	0,95
AT0000325668	0,0000 % STEIERMARK L.H. 03-43 4	1.400			86,11	1.205.568,00	2,27
XS2106563161	0,0100 % BAWAG P.S.K. 20/28 MTN	200			100,97	201.938,00	0,38
AT0000A2A6W3	0,0100 % ERSTE GR.BK. 19/29	100			100,16	100.155,00	0,19
XS2057917366	0,0100 % HYPO NOE LB 19/26 MTN	200			101,33	202.650,00	0,38
AT0000A2AYL3	0,0100 % HYPO TIROL 19/26 MTN	500	300		101,28	506.395,00	0,95
XS1509009483	0,1250 % OBEROEST.LBK 16-23	1.000			101,36	1.013.570,00	1,91
XS2086861437	0,1250 % RAIF.BK INTL 19/29 MTN	300			100,78	302.331,00	0,57
AT000B122049	0,1250 % VB WIEN 19/29 MTN	200			100,73	201.458,00	0,38
XS0224366608	0,2240 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	1.600			102,48	1.639.648,00	3,09
XS1845161790	0,2500 % ERSTE GP BNK 18/24 MTN	900			102,14	919.278,00	1,73
XS1999728394	0,2500 % HYPO VORARL. 19/27 MTN	200			102,42	204.832,00	0,39
XS1689595830	0,2500 % OESTERR. K.BK 17/24 MTN	1.100	300		102,32	1.125.542,00	2,12
AT000B023197	0,3200 % SALZBG L.H. 16-22	1.500			100,47	1.507.027,16	2,84
XS1369268534	0,3750 % BAWAG P.S.K. 16/22 MTN	1.000			100,74	1.007.350,00	1,90
XS1590565112	0,3750 % HYPO NOE L.F.N.W. 17/23	500			101,68	508.385,00	0,96
XS1613238457	0,3750 % HYPO VORARLG BK 17-24 MTN	1.300			102,57	1.333.423,00	2,51
XS1645257590	0,3750 % KOMMUNALKRED. 17/21 MTN	600			100,11	600.636,00	1,13
XS1495631993	0,3750 % RLBK OBEROESTERR.16/26MTN	300			103,30	309.903,00	0,58
AT000B122031	0,3750 % VB WIEN 19/26	1.400	600		103,12	1.443.736,00	2,72
XS1875268689	0,5000 % HYPO NOE L.F.N.W. 18/25	1.000	800		103,59	1.035.850,00	1,95
AT0000A1W509	0,5000 % HYPO TIROL 17/24 MTN	1.600	800		102,68	1.642.848,00	3,09
AT000B066675	0,5000 % RLBK VORARL. 18/25 MTN	1.200	800		103,60	1.243.248,00	2,34
XS1291264775	0,6250 % ASFINAG 15/22 MTN	500			101,63	508.170,00	0,96
XS1346557637	0,6250 % ERSTE GP BNK 16/23 MTN	500			101,95	509.770,00	0,96
XS1550203183	0,6250 % ERSTE GP BNK 17/27 MTN	200			104,92	209.838,00	0,39
XS1807495608	0,6250 % ERSTE GP BNK 18/26 MTN	600			104,55	627.318,00	1,18
XS1856342560	0,6250 % HYPO VORARLG BK 18/26 MTN	1.200			104,47	1.253.604,00	2,36
XS1821420699	0,6250 % OBEROEST.LBK 18-25	1.200			103,60	1.243.236,00	2,34
XS1196405556	0,6250 % RAIF.LABA NO 15/25 MTN	1.000	200		103,82	1.038.230,00	1,95
XS1871114473	0,6250 % RAIF.LABA NO 18/26 MTN	600	200		104,65	627.918,00	1,18
AT000B092622	0,6250 % RLB STEIERMARK 16-23MTN 9	800			101,92	815.384,00	1,53
XS1551294926	0,7500 % BAWAG P.S.K. 17/27 MTN	400			105,57	422.260,00	0,79
XS1181448561	0,7500 % ERSTE GP BNK 15/25 MTN	1.300			104,30	1.355.913,00	2,55
XS1112184715	0,7500 % HYPO NOE L.F.N.W. 14/21	421		500	100,52	423.180,78	0,80
XS1188081936	0,7500 % HYPO VORARLG BK 15/25 MTN	700			104,29	730.002,00	1,37
AT000B049598	0,7500 % UNICR.BK AUS. 15-22 MTN	500			101,71	508.545,00	0,96
AT000B023056	0,8000 % SALZBG L.H. 15-21	1.200			100,56	1.206.674,92	2,27
AT0000A228U7	0,8750 % RLBK OBEROESTERR. 18-28	200			106,93	213.856,00	0,40
XS1138366445	1,0000 % OEBB INFRAST 14/24 MTN	1.100			105,10	1.156.122,00	2,18
AT0000A1FQ25	1,0600 % RLBK OBEROESTERR.15-23 12	1.000			102,71	1.027.076,16	1,93
AT000B049507	1,3750 % UNICR.BK AUS. 14-21 MTN	300			100,12	300.351,00	0,57
AT0000A185T1	1,6500 % OESTERR. 14/24	1.100			107,89	1.186.834,00	2,23
AT000B112552	2,0000 % OBERBK 13-23 MTN	600			104,45	626.688,00	1,18
AT000B112479	2,0800 % OBERBK 12-21 MTN	1.500			100,00	1.499.925,00	2,82
XS0827597351	2,1250 % RAIF.LABA NO 12/22 MTN	340			103,62	352.311,40	0,66
XS0949964810	2,2500 % OEBB INFRAST 13/23 MTN	500			106,09	530.445,00	1,00
AT0000A15M83	2,3000 % HYPO TIROL 14-24	400			107,00	427.980,00	0,81
XS0863484035	2,3750 % HETA ASS.RES. 12/22	1.500			104,49	1.567.365,00	2,95
AT000B049465	2,3750 % UNICR.BK AUS. 14-24 MTN	1.100	300		107,75	1.185.250,00	2,23
AT0000A11R82	2,4200 % BKS BANK AG 13-21 7/PP	800			101,01	808.104,00	1,52
AT0000A0XP66	2,5500 % BKS BANK AG 12-22 8/PP	1.500			104,48	1.567.245,00	2,95
AT0000A15245	2,6000 % BK TIROL VORARLBG 14-24 7	500			107,56	537.800,00	1,01
AT0000A138R4	2,6500 % BK TIROL VORARLBG13-23 35	900			106,99	962.892,00	1,81
XS0780267406	3,0000 % HYPO NOE LB F.N.U.W.12/22	860			103,60	890.994,40	1,68
XS0743547183	3,5000 % ERSTE GP BNK 12/22 MTN	500			103,13	515.625,00	0,97
XS0520578096	3,8750 % OEBB INFRAST 10/25 MTN	197	197		117,87	232.196,02	0,44

lautend auf NLG

NL0000133924	6,2500 % AUSTRIA 94-24	145	119,01	78.306,36	0,15
--------------	------------------------	-----	--------	-----------	------

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0229808315	0,9820 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	1.040	105,80	1.100.340,80	2,07
XS0224713254	1,0000 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	1.200	104,23	1.250.764,00	2,35

Summe Wertpapiervermögen **51.464.896,00** **96,86**

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR				1.442.539,27	2,72
-----	--	--	--	--------------	------

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten **1.442.539,27** **2,72**

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen				-19.935,74	-0,04
Diverse Gebühren				-2.658,10	-0,01
Zinsansprüche				247.021,39	0,46
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)				-944,92	0,00

Summe sonstiges Vermögen **223.482,63** **0,42**

Fondsvermögen **53.130.917,90** **100,00**

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Niederlaendische Gulden (NLG)	2,2037

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 29. April 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:

- a) 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.
- b) 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.
- c) 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.
- d) 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 keine Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte) gemacht, sodass die Durchführung derartiger Geschäfte für den Investmentfonds nicht zulässig ist.

Darüber hinaus sieht die derzeitige Strategie des Investmentfonds den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften nicht vor.

Mangels Anwendung der vorgenannten Techniken erfolgen daher 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**

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

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

AT0000A1JY21	0,5000 % HYPO TIROL 16/21 MTN		900
XS1308628707	0,5000 % RAIF.LABA NO 15/21 MTN		800
XS1033673440	1,6250 % KA FINANZ AG 14/21 MTN		300
AT000B065164	1,9200 % RLBK VBG.W.-R. 13-21 13		1.000
XS0580551157	4,1100 % HYPO NOE LB F.N.U.W.11-31		1.000
AT000B048988	4,1250 % UNICR.BK AUS. 11/21 MTN		300

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2021

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	49.113.791,20	92,43
Strukturierte Produkte	2.351.104,80	4,43
Summe Wertpapiervermögen	51.464.896,00	96,86
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	1.442.539,27	2,72
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	223.482,63	0,42
FOND S V E R M Ö G E N	53.130.917,90	100,00

Linz, im Mai 2021

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger