

Starmix Konservativ

Halbjahresbericht

vom

1. Jänner 2022 bis 30. Juni 2022

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	AT0000636485
Thesaurierungsanteil	AT0000636493

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	9

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)
Dr. Teodoro Cocca
Mag. Serena Denkmaier
Gerhard Lauss
Mag. Othmar Nagl

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

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.

Starmix Konservativ

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Starmix Konservativ - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. Jänner 2022 bis 30. Juni 2022 vorzulegen.

In den Subfonds wurde von deren jeweils verwaltenden Verwaltungsgesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,10 % und 4,00 % per anno verrechnet (exkl. einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr). Für den Kauf der Anteile wurden keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

Fondsdetails	per 31.12.2021	per 30.06.2022
	EUR	EUR
Fondsvermögen	33.306.127,21	29.751.266,38
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	144,88	124,91
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	148,50	128,03
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	182,08	158,40
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	186,63	162,36

Umlaufende Starmix Konservativ-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.12.2021	91.952,940
Ausgabe	2.515,558
Rücknahmen	-1.852,233
Ausschüttungsanteile per 30.06.2022	92.616,265
Thesaurierungsanteile per 31.12.2021	109.751,936
Ausgabe	8.661,457
Rücknahmen	-3.633,028
Thesaurierungsanteile per 30.06.2022	114.780,365

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an OGAW und OGA							
lautend auf EUR							
LU1681037609	AIS-AM.JAP.T.EOC	1.800			81,88	147.379,50	0,50
LU1055028937	BRGIF-IS EM.EQ.I.(L)F2CEO	900			124,00	111.600,00	0,38
IE00B66F4759	IS EO H.Y.CO.BD U.ETF EOD	15.000	7.000		87,20	1.307.925,00	4,40
IE00B0M62X26	IS EO I.L.GO.BD U.ETF EOA	3.000		500	222,96	668.865,00	2,25
DE0002635307	ISH.STOX.EUROPE 600 U.ETF	7.000			40,95	286.650,00	0,96
IE00BGPP6697	ISHSII-DLT.BD7-10YR EODH	485.000	50.000	15.000	4,55	2.206.507,50	7,42
IE00B3F81R35	ISHSIII-C.EO CORP.B.EODIS	12.500			116,24	1.453.000,00	4,88
IE00B4WXJ64	ISHSIII-C.EO GOV. B.EODIS	16.000	2.000	1.000	112,92	1.806.760,00	6,07
IE00B4WXJG34	ISHSIII-EO GB.5-7YR EODIS	26.500		3.000	146,27	3.876.155,00	13,03
IE00B9M6RS56	ISHSVI-JPM DL BD EOH DIS	8.000			66,94	535.496,00	1,80
AT0000718598	KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (T)	1.600	400		179,59	287.344,00	0,97
AT0000722673	KEPLER Europa Rentenfonds (T)	30.500	1.500	1.000	136,96	4.177.280,00	14,03
AT0000607387	KEPLER Growth Aktienfonds (T)	1.492	192		201,44	300.548,48	1,01
AT0000653696	KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds (T)	11.000	500		137,28	1.510.080,00	5,08
AT0000722541	KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds (T)	5.500			134,94	742.170,00	2,49
AT0000A066J4	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds (T)	4.000	1.200		89,16	356.640,00	1,20
AT0000600671	KEPLER Realzins Plus Rentenfonds (T)	14.500			131,57	1.907.765,00	6,41
AT0000A0NUW5	KEPLER Risk Select Aktienfonds (T)	2.700			236,13	637.551,00	2,14
AT0000A0AGZ4	KEPLER Value Aktienfonds (A)	2.984		216	192,28	573.763,52	1,93
AT0000722566	KEPLER Vorsorge Rentenfonds (T)	14.500	500		122,90	1.782.050,00	5,99
LU1781541849	MUL-LYX.MSCI EM ASIA A	7.000			9,70	67.868,50	0,23
LU0496786574	MUL-LYX.S+P500UC.ETF DEO	23.000	3.000	3.000	37,46	861.476,50	2,90
LU1645380368	UBSLFS-BB EO I.L.1-10EOAD	61.000	61.000		15,47	943.731,00	3,17
LU1215452928	UBSLFS-F.MSCI EMU PV EOAD	36.000	6.000	6.000	16,34	588.384,00	1,98
IE00BGHQ0G80	X(IE)-MSCIACWLDESGS 1C	70.000	16.000	10.000	27,38	1.916.250,00	6,44
lautend auf USD							
FR0011119171	LYX.RUSS.1000 GR.UETF A	2.100			273,90	550.621,77	1,85
Summe Wertpapiervermögen						29.603.861,77	99,51
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR						158.380,64	0,53
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						158.380,64	0,53
Sonstiges Vermögen							
Ausstehende Zahlungen						-10.976,03	-0,04
Summe sonstiges Vermögen						-10.976,03	-0,04
Fondsvermögen						29.751.266,38	100,00
Devisenkurse							
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:							
WÄHRUNG						KURS	
US-Dollar (USD)						1,0446	

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 29. Juni 2022 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 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**

<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

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf EUR

LU1390062245	MUL-LYX.EO 2-10Y I.EX. A		10.500
--------------	--------------------------	--	--------

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.06.2022

Wertpapiervermögen	EUR	%
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	29.603.861,77	99,51
Summe Wertpapiervermögen	29.603.861,77	99,51
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	158.380,64	0,53
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-10.976,03	-0,04
FOND S V E R M Ö G E N	29.751.266,38	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger