

# KEPLER Österreich Aktienfonds

Halbjahresbericht

vom

1. April 2019 bis 30. September 2019

**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

AT0000647680

Thesaurierungsanteil

AT0000647698

## **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. Jutta Raunig  
Mag. (FH) Eva-Maria Schrittwieser

### Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)  
Mag. Sonja Ausserer-Stockhamer (Stv. Vorsitzende)  
Mag. Serena Denkmaier  
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.

## KEPLER Österreich Aktienfonds

### Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Österreich Aktienfonds - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 (Miteigentumsfonds) - vom 1. April 2019 bis 30. September 2019 vorzulegen.

---

#### Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums

---

Fondsdetails	per 31.03.2019	per 30.09.2019
	EUR	EUR
Fondsvermögen	39.589.643,16	40.971.351,98
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	256,36	260,00
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	266,61	270,40
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	317,04	325,31
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	329,72	338,32
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		3,0000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,0000

---

#### Umlaufende KEPLER Österreich Aktienfonds-Anteile zum Berichtsstichtag

---

<b>Ausschüttungsanteile per 31.03.2019</b>	5.527,152
Ausgabe	264,584
Rücknahmen	-462,480
<b>Ausschüttungsanteile per 30.09.2019</b>	5.329,256
<b>Thesaurierungsanteile per 31.03.2019</b>	120.401,762
Ausgabe	6.872,168
Rücknahmen	-5.589,230
<b>Thesaurierungsanteile per 30.09.2019</b>	121.684,700

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

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>Aktien</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
AT000AGRANA3	AGRANA BET.AG INH.	15.742	1.126		17,10	269.188,20	0,66
AT0000730007	ANDRITZ AG	17.954	484		37,20	667.888,80	1,63
AT0000969985	AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	33.024			15,46	510.551,04	1,25
AT0000BAWAG2	BAWAG GROUP AG	33.208	808		35,76	1.187.518,08	2,90
AT0000818802	DO + CO AG	7.020	220		84,60	593.892,00	1,45
AT0000652011	ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	81.004	2.182		30,24	2.449.560,96	5,98
AT0000741053	EVN AG	60.627	1.633		16,12	977.307,24	2,39
AT00000VIE62	FLUGHAFEN WIEN AG	22.257	599		38,25	851.330,25	2,08
AT000KAPSCH9	KAPSCH TRAFFICOM AG	28.218	1.314		31,30	883.223,40	2,16
AT0000644505	LENZING AG	12.863	199		88,60	1.139.661,80	2,78
AT0000938204	MAYR-MELNHOF KARTON	10.445	281		111,00	1.159.395,00	2,83
AT0000APOST4	OESTERREICH. POST AG	43.321	5.279		32,00	1.386.272,00	3,38
AT0000743059	OMV AG	14.009	5.709		49,76	697.087,84	1,70
AT0000758305	PALFINGER AG	15.507	1.113		24,20	375.269,40	0,92
AT0000A00XX9	POLYTEC HLDG AG INH. EO 1	63.558			8,30	527.531,40	1,29
AT0000609607	PORR AG	16.714	991		19,00	317.566,00	0,78
AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	110.908	8.366		21,48	2.382.303,84	5,81
AT0000652250	S IMMO AG	36.446	981		21,25	774.477,50	1,89
AT0000A0E9W5	S+T AG (Z.REG.MK.Z.)O.N.	27.362			18,57	508.112,34	1,24
AT000000STR1	STRABAG SE	29.086	783		29,25	850.765,50	2,08
AT0000720008	TELEKOM AUSTRIA AG	165.188		78.428	6,81	1.124.930,28	2,75
AT0000821103	UNIQA INSURANCE GROUP AG	120.895	2.943		8,32	1.005.846,40	2,45
AT0000746409	VERBUND AG INH. A	29.866	804		50,65	1.512.712,90	3,69
AT0000908504	VIENNA INSURANCE GRP INH.	32.995	889		24,15	796.829,25	1,94
AT0000937503	VOESTALPINE AG	32.649	880		21,37	697.709,13	1,70
AT0000831706	WIENERBERGER	15.554	5.430		22,54	350.587,16	0,86
<b>lautend auf CHF</b>							
AT0000A18XM4	AMS AG	3.930			44,30	160.628,68	0,39
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>24.158.146,39</b>	<b>58,96</b>

BEZEICHNUNG	NOMINALE/ KONTRAKTE	OPENING	CLOSING	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %	
<b>Derivative Produkte</b>							
<b>Finanzterminkontrakte</b>							
<b>Aktienindexkontrakte</b>							
<b>Gekaufte Kontrakte</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
EUR-ATX AUSTRIAN TRADED INDEX FUT DEZEMBER 2(3)	545	545			-116.800,00	-0,29	
<b>Summe Derivate</b>						<b>-116.800,00</b>	<b>-0,29</b>

**Bankguthaben/Verbindlichkeiten**

EUR	16.800.855,14	41,01
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>	<b>16.800.855,14</b>	<b>41,01</b>

**Sonstiges Vermögen**

Ausstehende Zahlungen	26.741,61	0,07
Einschüsse (Initial/Variation Margins)	116.800,00	0,29
Zinsansprüche	-11.403,30	-0,03
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	-2.987,86	-0,01
<b>Summe sonstiges Vermögen</b>	<b>129.150,45</b>	<b>0,32</b>

<b>Fondsvermögen</b>	<b>40.971.351,98</b>	<b>100,00</b>
----------------------	----------------------	---------------

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

<b>WÄHRUNG</b>	<b>KURS</b>
Schweizer Franken (CHF)	1,0839

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 27. September 2019 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 Anteilscheinungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilscheinung aus der Teilung des Wertes einer Anteilscheinung einschließlich der Erträge durch die Zahl der ausgegebenen Anteile dieser Anteilscheinung.

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 Vermögenswerten 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 Wertpapierleihgeschäften noch den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften 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>BEZEICHNUNG</i>	<i>OPENING KONTRAKTE/NOMINALE</i>	<i>CLOSING KONTRAKTE/NOMINALE</i>
<hr/> <b>Derivative Produkte</b> <hr/>		
<b>Finanzterminkontrakte</b>		
<b>Aktienindexkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte</b>		
<b>lautend auf EUR</b>		
EUR-ATX AUSTRIAN TRADED INDEX FUT JUNI 2019		530
EUR-ATX AUSTRIAN TRADED INDEX FUT SEPTEMBER 2019	545	545

## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.09.2019

Wertpapiervermögen	EUR	%
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>		
Aktien	24.158.146,39	58,96
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>24.158.146,39</b>	<b>58,96</b>
<b>Derivative Produkte</b>		
Finanzterminkontrakte	-116.800,00	-0,29
<b>Summe derivative Produkte</b>	<b>-116.800,00</b>	<b>-0,29</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>		
<b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>16.800.855,14</b>	<b>41,01</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>		
<b>Summe Sonstiges Vermögen</b>	<b>129.150,45</b>	<b>0,32</b>
<b>FOND S V E R M Ö G E N</b>	<b>40.971.351,98</b>	<b>100,00</b>

Linz, im Oktober 2019

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger