

# KEPLER Österreich Aktienfonds

## Halbjahresbericht

vom

1. April 2021 bis 30. September 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  | AT0000647680 |
| Thesaurierungsanteil | AT0000647698 |

## **Inhaltsübersicht**

|                                                      |   |
|------------------------------------------------------|---|
| Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft | 4 |
| Allgemeine Fondsdaten                                | 5 |
| Vermögensaufstellung                                 | 6 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens                   | 8 |

## 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 (ab 01.09.2021)  
Mag. Serena Denkmaier  
Friedrich Führer (bis 31.08.2021)  
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 - vom 1. April 2021 bis 30. September 2021 vorzulegen.

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

| Fondsdetails                                    | per 31.03.2021 | per 30.09.2021 |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                 | EUR            | EUR            |
| Fondsvermögen                                   | 49.415.418,24  | 52.658.239,93  |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil         | 264,59         | 293,04         |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil             | 275,17         | 304,76         |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil        | 336,06         | 375,97         |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil            | 349,50         | 391,00         |
| Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil  |                | 3,0000         |
| Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil |                | 0,0000         |

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

|                                             |             |
|---------------------------------------------|-------------|
| <b>Ausschüttungsanteile per 31.03.2021</b>  | 8.233,945   |
| Ausgabe                                     | 171,168     |
| Rücknahmen                                  | -262,599    |
| <b>Ausschüttungsanteile per 30.09.2021</b>  | 8.142,514   |
| <b>Thesaurierungsanteile per 31.03.2021</b> | 140.560,275 |
| Ausgabe                                     | 12.563,356  |
| Rücknahmen                                  | -19.412,904 |
| <b>Thesaurierungsanteile per 30.09.2021</b> | 133.710,727 |

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

| ISIN                                                                                    | BEZEICHNUNG                      | STÜCKE/<br>NOMINALE<br>IN TSD | KÄUFE<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE | KURS   | KURSWERT<br>IN EUR   | ANTEIL<br>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.               | 8.745                         |                  |                     | 18,28  | 159.858,60           | 0,30           |
| AT00000AMAG3                                                                            | AMAG AUSTRIA METALL INH.         | 7.274                         |                  | 3.053               | 38,10  | 277.139,40           | 0,53           |
| AT0000730007                                                                            | ANDRITZ AG                       | 48.823                        | 1.626            | 4.245               | 46,74  | 2.281.987,02         | 4,33           |
| AT0000969985                                                                            | AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.           | 70.782                        |                  | 7.743               | 33,60  | 2.378.275,20         | 4,52           |
| AT0000BAWAG2                                                                            | BAWAG GROUP AG                   | 44.347                        | 1.476            | 3.855               | 54,25  | 2.405.824,75         | 4,57           |
| AT0000641352                                                                            | CA IMMOB.ANL.                    | 20.907                        | 1.340            | 1.574               | 36,50  | 763.105,50           | 1,45           |
| AT0000818802                                                                            | DO + CO AG                       | 7.673                         |                  | 324                 | 68,60  | 526.367,80           | 1,00           |
| AT0000652011                                                                            | ERSTE GROUP BNK INH. O.N.        | 118.512                       | 3.947            | 10.305              | 37,84  | 4.484.494,08         | 8,51           |
| AT0000741053                                                                            | EVN AG                           | 65.556                        | 2.183            | 5.699               | 23,40  | 1.534.010,40         | 2,91           |
| AT0000785407                                                                            | FABASOFT AG                      | 8.717                         |                  | 368                 | 33,85  | 295.070,45           | 0,56           |
| AT00000VIE62                                                                            | FLUGHAFEN WIEN AG                | 28.555                        | 1.207            | 10.822              | 30,00  | 856.650,00           | 1,63           |
| ATFREQUENT09                                                                            | FREQUENTIS AG                    | 25.044                        | 6.243            | 367                 | 26,00  | 651.144,00           | 1,24           |
| AT0000A21KS2                                                                            | IMMOFINANZ AG INH.               | 41.307                        | 1.361            | 3.110               | 20,70  | 855.054,90           | 1,62           |
| AT000KAPSCH9                                                                            | KAPSCH TRAFFICOM AG              | 16.705                        | 1.627            | 1.256               | 14,70  | 245.563,50           | 0,47           |
| AT0000644505                                                                            | LENZING AG                       | 8.712                         |                  | 2.606               | 105,20 | 916.502,40           | 1,74           |
| AT0000938204                                                                            | MAYR-MELNHOF KARTON              | 11.935                        | 398              | 1.037               | 167,40 | 1.997.919,00         | 3,79           |
| AT0000APOST4                                                                            | OESTERREICH. POST AG             | 50.816                        | 1.692            | 4.418               | 36,75  | 1.867.488,00         | 3,55           |
| AT0000743059                                                                            | OMV AG                           | 79.312                        | 3.941            | 6.897               | 50,86  | 4.033.808,32         | 7,65           |
| AT0000758305                                                                            | PALFINGER AG                     | 32.284                        | 3.457            | 2.430               | 38,45  | 1.241.319,80         | 2,36           |
| AT0000A00XX9                                                                            | POLYTEC HLDG AG INH. EO 1        | 37.684                        |                  | 1.595               | 8,50   | 320.314,00           | 0,61           |
| AT0000609607                                                                            | PORR AG                          | 18.270                        |                  | 772                 | 16,90  | 308.763,00           | 0,59           |
| AT0000606306                                                                            | RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG | 170.335                       | 5.673            | 14.812              | 22,40  | 3.815.504,00         | 7,25           |
| AT0000922554                                                                            | ROSENBAUER INTL                  | 12.304                        | 7.628            |                     | 48,50  | 596.744,00           | 1,13           |
| AT0000652250                                                                            | S IMMO AG                        | 50.485                        |                  | 4.858               | 20,10  | 1.014.748,50         | 1,93           |
| AT0000A0E9W5                                                                            | S+T AG O.N.                      | 35.734                        | 1.177            | 2.690               | 22,56  | 806.159,04           | 1,53           |
| AT0000946652                                                                            | SCHOELLER-BLECKMANN OILF.        | 28.013                        | 923              | 2.108               | 35,00  | 980.455,00           | 1,86           |
| AT0000785555                                                                            | SEMPERIT AG HLDG                 | 26.164                        | 862              | 1.968               | 28,65  | 749.598,60           | 1,42           |
| AT000000STR1                                                                            | STRABAG SE                       | 62.172                        | 2.070            | 5.405               | 39,40  | 2.449.576,80         | 4,65           |
| AT0000720008                                                                            | TELEKOM AUSTRIA AG               | 228.262                       | 7.602            | 19.848              | 7,48   | 1.707.399,76         | 3,24           |
| AT0000815402                                                                            | UBM DEVELOPMENT AG               | 11.203                        | 3.196            | 843                 | 44,70  | 500.774,10           | 0,95           |
| AT0000821103                                                                            | UNIQA INSURANCE GROUP AG         | 203.621                       | 6.782            | 17.707              | 7,79   | 1.586.207,59         | 3,01           |
| AT0000746409                                                                            | VERBUND AG INH. A                | 23.070                        | 768              | 2.005               | 90,65  | 2.091.295,50         | 3,97           |
| AT0000908504                                                                            | VIENNA INSURANCE GRP INH.        | 74.788                        | 5.501            | 6.502               | 24,85  | 1.858.481,80         | 3,53           |
| AT0000937503                                                                            | VOESTALPINE AG                   | 42.915                        | 1.429            | 3.730               | 32,12  | 1.378.429,80         | 2,62           |
| AT0000831706                                                                            | WIENERBERGER                     | 93.074                        | 6.567            | 7.365               | 29,06  | 2.704.730,44         | 5,14           |
| AT0000837307                                                                            | ZUMTOBEL GROUP AG INH. A         | 110.036                       | 26.707           | 5.038               | 9,13   | 1.004.628,68         | 1,91           |
| <b>lautend auf CHF</b>                                                                  |                                  |                               |                  |                     |        |                      |                |
| AT0000A18XM4                                                                            | AMS AG                           | 51.839                        | 1.708            | 3.902               | 17,05  | 814.606,72           | 1,55           |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                                         |                                  |                               |                  |                     |        | <b>52.460.000,45</b> | <b>99,62</b>   |
| <b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>                                                   |                                  |                               |                  |                     |        |                      |                |
| EUR                                                                                     |                                  |                               |                  |                     |        | 279.151,71           | 0,53           |
| <b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>                                           |                                  |                               |                  |                     |        | <b>279.151,71</b>    | <b>0,53</b>    |
| <b>Sonstiges Vermögen</b>                                                               |                                  |                               |                  |                     |        |                      |                |
| Ausstehende Zahlungen                                                                   |                                  |                               |                  |                     |        | -80.912,13           | -0,15          |
| Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)                                       |                                  |                               |                  |                     |        | -0,10                | 0,00           |
| <b>Summe sonstiges Vermögen</b>                                                         |                                  |                               |                  |                     |        | <b>-80.912,23</b>    | <b>-0,15</b>   |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                                    |                                  |                               |                  |                     |        | <b>52.658.239,93</b> | <b>100,00</b>  |

## Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

| WÄHRUNG                 | KURS   |
|-------------------------|--------|
| Schweizer Franken (CHF) | 1,0847 |

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

- 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 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.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.09.2021

| Wertpapiervermögen                                                                      | EUR                  | %             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------|
| <b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b> |                      |               |
| Aktien                                                                                  | 52.460.000,45        | 99,62         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                                         | <b>52.460.000,45</b> | <b>99,62</b>  |
| <b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>                                                   |                      |               |
| <b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>                                             | <b>279.151,71</b>    | <b>0,53</b>   |
| <b>Sonstiges Vermögen</b>                                                               |                      |               |
| <b>Summe Sonstiges Vermögen</b>                                                         | <b>-80.912,23</b>    | <b>-0,15</b>  |
| <b>FOND S V E R M Ö G E N</b>                                                           | <b>52.658.239,93</b> | <b>100,00</b> |

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger