

# Vorsorgezertifikat-Fonds

## Halbjahresbericht

vom

1. März 2020 bis 31. August 2020

**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:**

Vollthesaurierungsanteil I	AT0000654991
Vollthesaurierungsanteil II	AT0000A0CKD9

## **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  
Mag. (FH) Eva-Maria Schrittwieser (bis 30.06.2020)

### Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)  
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender) (ab 09.09.2020)  
Mag. Thomas Wolfsgruber (Stv. Vorsitzender) (von 09.03.2020 bis 13.08.2020)  
Mag. Sonja Ausserer-Stockhamer (Stv. Vorsitzende) (bis 26.02.2020)  
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.

## Vorsorgezertifikat-Fonds

### Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Vorsorgezertifikat-Fonds - (AIF) Spezialfonds gem. § 163 iVm 75 InvFG 2011 (Index-Spezialfonds) - vom 1. März 2020 bis 31. August 2020 vorzulegen.

---

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

---

Fondsdetails	per 29.02.2020	per 31.08.2020
	EUR	EUR
Fondsvermögen	178.555.351,79	146.821.001,83
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil II	249,67	198,23
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil II	249,67	198,23
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil I	258,77	205,64
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil I	258,77	205,64
Ausschüttung/Auszahlung je Vollthesaurierungsanteil II		0,0000
Ausschüttung/Auszahlung je Vollthesaurierungsanteil I		0,0000

---

#### Umlaufende Vorsorgezertifikat-Fonds-Anteile zum Berichtsstichtag

---

<b>Vollthesaurierungsanteile II per 29.02.2020</b>	36.550,570
Ausgabe	1.913,481
Rücknahmen	-311,040
<b>Vollthesaurierungsanteile II per 31.08.2020</b>	38.153,011
<b>Vollthesaurierungsanteile I per 29.02.2020</b>	654.740,373
Ausgabe	23.844,008
Rücknahmen	-1.419,960
<b>Vollthesaurierungsanteile I per 31.08.2020</b>	677.164,421

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

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>							
AT0000730007	ANDRITZ AG	294.044	10.707	11.246	28,72	8.444.943,68	5,75
AT0000969985	AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	109.521	3.445	3.674	16,32	1.787.382,72	1,22
AT0000BAWAG2	BAWAG GROUP AG	288.042	36.155	611	32,72	9.424.734,24	6,42
AT0000641352	CA IMMOB.ANL.	279.366	10.174	10.685	26,70	7.459.072,20	5,08
AT0000818802	DO + CO AG	27.549	944	996	38,00	1.046.862,00	0,71
AT0000652011	ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	1.215.197	45.327	23.205	20,83	25.312.553,51	17,23
AT0000A21KS2	IMMOFINANZ AG INH.	398.394	48.638	13.084	14,19	5.653.210,86	3,85
AT0000644505	LENZING AG	53.462	1.682	1.939	42,35	2.264.115,70	1,54
AT0000938204	MAYR-MELNHOF KARTON	40.390	40.390		145,00	5.856.550,00	3,99
AT0000APOST4	OESTERREICH. POST AG	136.026	4.279	4.930	28,55	3.883.542,30	2,65
AT0000743059	OMV AG	660.940	24.663	25.874	27,58	18.228.725,20	12,42
AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	664.306	24.790	26.007	15,43	10.250.241,58	6,98
AT0000652250	S IMMO AG	178.387	6.862	36.416	15,24	2.718.617,88	1,85
AT0000946652	SCHOELLER-BLECKMANN OILF.	44.662	975	1.635	25,15	1.123.249,30	0,77
AT0000720008	TELEKOM AUSTRIA AG	536.793	18.409	19.398	6,25	3.354.956,25	2,29
AT0000821103	UNIQA INSURANCE GROUP AG	499.230	17.121	18.040	5,70	2.845.611,00	1,94
AT0000746409	VERBUND AG INH. A	275.034	10.261	10.765	45,50	12.514.047,00	8,52
AT0000908504	VIENNA INSURANCE GRP INH.	155.100	5.318	5.605	20,55	3.187.305,00	2,17
AT0000937503	VOESTALPINE AG	504.821	18.384	19.309	20,83	10.515.421,43	7,16
AT0000831706	WIENERBERGER	465.253	16.945	22.505	22,86	10.635.683,58	7,24
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>146.506.825,43</b>	<b>99,79</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>							
EUR						330.965,86	0,22
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>						<b>330.965,86</b>	<b>0,22</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>							
Ausstehende Zahlungen						-219.329,81	-0,15
Dividendenansprüche						202.540,35	0,14
<b>Summe sonstiges Vermögen</b>						<b>-16.789,46</b>	<b>-0,01</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>146.821.001,83</b>	<b>100,00</b>

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 28. August 2020 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 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**

**Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere**

---

---

**Aktien**

**lautend auf EUR**

AT00000FACC2      FACC AG INH.AKT.

92.645

## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.08.2020

Wertpapiervermögen	EUR	%
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>		
Aktien	146.506.825,43	99,79
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>146.506.825,43</b>	<b>99,79</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>		
<b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>330.965,86</b>	<b>0,22</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>		
<b>Summe Sonstiges Vermögen</b>	<b>-16.789,46</b>	<b>-0,01</b>
<b>FOND S V E R M Ö G E N</b>	<b>146.821.001,83</b>	<b>100,00</b>

Linz, im September 2020

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger