

Keine Sorgen Top - VLV Offensiv

Halbjahresbericht

vom

1. Jänner 2024 bis 30. Juni 2024

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

AT0000690797

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. Hans-Jürgen Gaugl (ab 01.03.2024)
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)
Dr. Teodoro Cocca
Mag. Serena Denkmair
Gerhard Lauss
Mag. Thomas Pointner

Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein
Dr. Michael Bumberger

Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus
Kurt Eichhorn
Dietmar Felber
Mag. Bernhard Hiebl
Roland Himmelfreundpointner
Mag. Uli Krämer
Mag. Katharina Lang
Renate Mittmannsgruber
Dr. David Striegl

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.

Keine Sorgen Top - VLV Offensiv

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Keine Sorgen Top - VLV Offensiv - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. Jänner 2024 bis 30. Juni 2024 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 31.12.2023	per 30.06.2024
	EUR	EUR
Fondsvermögen	12.463.619,80	13.725.067,25
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	2.083,86	2.357,04
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil	2.083,86	2.357,04

Umlaufende Keine Sorgen Top - VLV Offensiv-Anteile zum Berichtsstichtag

Vollthesaurierungsanteile per 31.12.2023	5.981,000
Ausgabe	23,000
Rücknahmen	-181,000
Vollthesaurierungsanteile per 30.06.2024	5.823,000

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

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

LU1681042518	AIS-AM.E.V.F.EOC	640	640	1.395	301,86	193.188,99	1,41
LU1681037609	AIS-AM.JAP.T.EOC	4.390			105,46	462.969,40	3,37
FR0011550185	BNPPEFR-S+P 500 UETF EOC	67.500		4.200	25,49	1.720.440,00	12,54
LU1055028937	BRGIF-IS EM.EQ.I.(L)F2CEO	6.275			135,14	848.003,50	6,18
IE0032077012	INVECOM3 NASDAQ-100 A	2.560	3.660	1.100	450,35	1.152.896,00	8,40
IE00B4L5Y983	ISHSIII-CORE MSCI WLD DLA	9.850		4.800	94,80	933.799,70	6,80
IE00BF4G7076	JPM-US REI EQ A	13.550	2.000		51,17	693.353,50	5,05
AT0000A2MHG3	KEPLER Euro Rentenfonds (IT) (T)	5.800	300		89,61	519.738,00	3,79
AT0000607387	KEPLER Growth Aktienfonds (T)	2.290		120	290,64	665.565,60	4,85
AT0000653670	KEPLER Small Cap Aktienfonds (T)	1.250	780	30	510,96	638.700,00	4,65
AT0000A32YY8	KEPLER Trend Select Aktienfonds IT (T)	4.050		450	129,86	525.933,00	3,83
AT0000A0AGZ4	KEPLER Value Aktienfonds (A)	2.840		50	223,94	635.989,60	4,63
LU1781541849	MUL AMUN EM ASIA II ETF A	71.500		17.000	10,68	763.763,00	5,56
IE00BX7RR706	UBS-FMUSPVESG ADDL	46.200	14.400	14.000	32,27	1.490.643,00	10,86
IE00BK5BQX27	VANG.FTSE DEV.EU.UETF EOA	25.800	17.300	600	44,94	1.159.452,00	8,45
IE0004MFRED4	XT-SP500EWESG 1CDLA	15.500		500	40,89	633.795,00	4,62

lautend auf USD

AT0000A28C49	KEPLER US Aktienfonds IT (T)	3.300			223,15	687.769,68	5,01
--------------	------------------------------	-------	--	--	--------	------------	------

Summe Wertpapiervermögen						13.725.999,97	100,00
--------------------------	--	--	--	--	--	---------------	--------

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR						10.384,69	0,08
-----	--	--	--	--	--	-----------	------

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						10.384,69	0,08
--	--	--	--	--	--	-----------	------

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen						-11.523,52	-0,08
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						206,11	0,00

Summe sonstiges Vermögen						-11.317,41	-0,08
--------------------------	--	--	--	--	--	------------	-------

Fondsvermögen						13.725.067,25	100,00
---------------	--	--	--	--	--	---------------	--------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,0707

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 27. Juni 2024 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

ISIN	BEZEICHNUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
		ZUGÄNGE	ABGÄNGE
		STÜCKE/NOMINALE IN TSD	STÜCKE/NOMINALE IN TSD

Wertpapiervermögen

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf EUR

LU0256881987	AGIF-EUR.EQU.GRTH W EO	63
IE00BF4G7183	JPM-EUROPE REI EQ A	6.370

lautend auf USD

FR0011119171	MUF-AMU.RUSS.1000GRWTH A	2.760
--------------	--------------------------	-------

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.06.2024

Wertpapiervermögen	EUR	%
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	13.725.999,97	100,00
Summe Wertpapiervermögen	13.725.999,97	100,00
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	10.384,69	0,08
Sonstiges Vermögen		
	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	-11.317,41	-0,08
FOND S V E R M Ö G E N	13.725.067,25	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger