

Starmix Ausgewogen

Halbjahresbericht

vom

1. Jänner 2020 bis 30. Juni 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:

Ausschüttungsanteil

AT0000711585

Thesaurierungsanteil

AT0000637889, AT0000A056H9

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

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Sonja Ausserer-Stockhamer (Stv. Vorsitzende) (bis 26.02.2020)
Mag. Thomas Wolfsgruber (Stv. Vorsitzender) (ab 09.03.2020)
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.

Starmix Ausgewogen

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Starmix Ausgewogen - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. Jänner 2020 bis 30. Juni 2020 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 31.12.2019	per 30.06.2020
	EUR	EUR
Fondsvermögen	66.753.170,43	63.043.605,96
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	142,81	131,70
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	147,09	135,65
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	165,85	155,10
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	170,82	159,75
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		2,3000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,6278

Umlaufende Starmix Ausgewogen-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.12.2019	73.551,044
Ausgabe	2.978,803
Rücknahmen	-4.061,359
Ausschüttungsanteile per 30.06.2020	72.468,488
Thesaurierungsanteile per 31.12.2019	339.146,514
Ausgabe	15.270,973
Rücknahmen	-9.499,513
Thesaurierungsanteile per 30.06.2020	344.917,974

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

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	6.500	4.000	7.500	182,23	1.184.499,55	1,88
LU1681037864	AIS-AM.JAP.T.EOCDHC	3.500	800	1.000	205,67	719.827,50	1,14
AT0000A0LGZ1	APOLLO 2 GLOBAL BD A2 A	40	40	20	113.649,97	4.545.998,80	7,21
LU1055028937	BRGIF-IS EM.EQ.I.(L)F2CEO	11.000	3.000	7.000	108,48	1.193.280,00	1,89
LU0353649436	FID.FDS-GL.IN.L.BD YACEOH	110.000	10.000	15.000	12,29	1.351.900,00	2,14
DE0002635307	ISH.STOX.EUROPE 600 U.ETF	67.000	38.000		35,53	2.380.711,00	3,78
IE00B3F81R35	ISHSIII-C.EO CORP.B.EODIS	11.500		1.000	131,66	1.514.032,50	2,40
IE00B3ZW0K18	ISHSV-S+P500 EUR HGD ACC	70.000	59.000	2.500	66,49	4.653.950,00	7,38
AT0000718598	KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (T)	6.500	500		219,51	1.426.815,00	2,26
AT0000722673	KEPLER Europa Rentenfonds (T)	34.000	7.500	4.500	157,92	5.369.280,00	8,52
AT0000653696	KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds (T)	10.000	500	1.000	155,54	1.555.400,00	2,47
AT0000722541	KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds (T)	7.000	500	500	141,84	992.880,00	1,57
AT0000A066J4	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds (T)	4.000	500	500	140,39	561.560,00	0,89
AT0000600671	KEPLER Realzins Plus Rentenfonds (T)	15.500	1.000	2.000	128,13	1.986.015,00	3,15
AT0000A0NUW5	KEPLER Risk Select Aktienfonds (T)	22.000	19.500		210,94	4.640.680,00	7,36
AT0000A0AGZ4	KEPLER Value Aktienfonds (A)	7.600	1.500	900	152,29	1.157.404,00	1,84
AT0000722566	KEPLER Vorsorge Rentenfonds (T)	25.000	1.000	6.000	144,90	3.622.500,00	5,75
AT0000818059	MACQUARIE BONDS EUROPE T	15.000		2.500	143,59	2.153.850,00	3,42
LU1390062245	MUL-LYX.EO 2-10Y I.EX. A	21.000	1.000	3.000	93,50	1.963.395,00	3,11
DE0008484452	NOMURA REAL PROT.F./EUR	12.000		2.000	94,69	1.136.280,00	1,80
FR0010807123	R-CO CONV.CR.EO ICEO	500	100	100	1.397,52	698.760,00	1,11
AT0000727383	S700 INH. T	10.500	1.000	2.500	203,67	2.138.535,00	3,39
LU0569863755	UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR	6.000	500		155,11	930.660,00	1,48
IE00BYM11K57	UBS ETFS-MSCI ACW.SF AAHE	42.000	6.500	3.500	125,09	5.253.780,00	8,33
IE00B78JSG98	UBS(I)-MSCI US.V.U.E.ADDL	36.000	20.500		60,67	2.183.940,00	3,46
LU0290357176	XTR.II EURZ.GOV.BD 5-7 1C	22.500	5.000	3.000	247,10	5.559.750,00	8,83
Summe Wertpapiervermögen						60.875.683,35	96,56
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR						2.206.144,87	3,50
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						2.206.144,87	3,50
Sonstiges Vermögen							
Ausstehende Zahlungen						-35.750,51	-0,06
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						-2.471,75	0,00
Summe sonstiges Vermögen						-38.222,26	-0,06
Fondsvermögen						63.043.605,96	100,00

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 29. Juni 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 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) gemacht, sodass grundsätzlich die Möglichkeit besteht, derartige Geschäfte für den Investmentfonds zu tätigen. Die Durchführung von Wertpapierleihgeschäften ist hingegen mangels Angaben in den Fondsbestimmungen für den Investmentfonds nicht zulässig.

Die derzeitige Strategie des Investmentfonds sieht weder die Durchführung von Pensionsgeschäften 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

LU0389811539	AIS-A.I.MSCI EUROPE IE C	75	675
IE00B4L5YX21	ISHSIII-C.MSCI JP.IMI DLA	6.000	23.500
AT0000817788	KEPLER Europa Aktienfonds (A)	3.000	18.500
AT0000607387	KEPLER Growth Aktienfonds (T)	1.000	4.500
AT0000653670	KEPLER Small Cap Aktienfonds (T)	50	750
LU0510167264	RO.CGF-R.BP US L.C.E.DHEO	12.500	47.500
LU1868837219	TN.L.-AME.PTF. 9 HGDEOA	25.000	125.000
IE00BJ0KDR00	X(IE) - MSCI USA 1C	2.500	13.500
LU0820950128	XTR.II EUR COV.BD SWAP 1C	12.000	31.000

lautend auf USD

IE0031575495	BRAND.I.FDS-B.US VAL.IDL	32.000	160.000
AT0000825484	KEPLER US Aktienfonds (A)	2.000	10.000

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.06.2020

Wertpapiervermögen	EUR	%
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	60.875.683,35	96,56
Summe Wertpapiervermögen	60.875.683,35	96,56
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	2.206.144,87	3,50
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-38.222,26	-0,06
FOND S V E R M Ö G E N	63.043.605,96	100,00

Linz, im Juli 2020

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger