

Starmix Ausgewogen

Halbjahresbericht

vom

1. Jänner 2025 bis 30. Juni 2025

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. Hans-Jürgen Gaugl
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)
Dr. Teodoro Cocca
Mag. Serena Denkmaier
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.

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 2025 bis 30. Juni 2025 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 31.12.2024	per 30.06.2025
	EUR	EUR
Fondsvermögen	92.071.828,29	90.651.859,56
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	145,91	145,64
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	150,28	150,00
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	181,60	183,72
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	187,04	189,23

Umlaufende Starmix Ausgewogen-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.12.2024	62.657,266
Ausgabe	1.032,028
Rücknahmen	-1.559,042
Ausschüttungsanteile per 30.06.2025	62.130,252
Thesaurierungsanteile per 31.12.2024	456.658,217
Ausgabe	9.394,056
Rücknahmen	-21.897,729
Thesaurierungsanteile per 30.06.2025	444.154,544

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

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							
LU2760008370	ABIEURGRPTF FEOA	7.500	7.500		98,43	738.225,00	0,81
LU1055028937	BRGIF-IS EM.EQ.I.(L)F2CEO	12.300		6.000	143,46	1.764.558,00	1,95
LU1731866494	GSF-E.M.CORE EQ.PTF.IACEO	60.000			12,42	745.200,00	0,82
IE00B66F4759	IS EO H.Y.CO.BD U.ETF EOD	6.500		5.000	93,67	608.881,00	0,67
IE00B0M62X26	IS EO I.L.GO.BD U.ETF EOA	6.000			231,70	1.390.200,00	1,53
DE0002635307	ISH.STOX.EUROPE 600 U.ETF	14.121			54,23	765.781,83	0,84
IE00BGPP6697	ISHSII-DLT.BD7-10YR EODH	715.000		330.000	4,01	2.866.864,00	3,16
IE00B3F81R35	ISHSIII-C.EO CORP.B.EODIS	26.000	1.500	3.000	121,67	3.163.290,00	3,49
IE00B4WXJJ64	ISHSIII-C.EO GOV. B.EODIS	32.600	2.500	6.400	111,84	3.645.984,00	4,02
IE00B4WXJG34	ISHSIII-EO GB.5-7YR EODIS	48.900	2.600	4.700	146,75	7.175.830,50	7,92
IE00BFNM3L97	ISHSIV-MSCI JAP.SCREE.DLA	112.000			6,37	713.440,00	0,79
IE00B9M6RS56	ISHSVI-JPM DL BD EOH DIS	18.000			67,16	1.208.880,00	1,33
IE00B3ZW0K18	ISHSV-S+P500 EUR HGD ACC	110.563	12.000	5.000	128,90	14.251.570,70	15,73
AT0000718598	KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (T)	4.700		1.200	217,50	1.022.250,00	1,13
AT0000722673	KEPLER Europa Rentenfonds (T)	73.500			150,14	11.035.290,00	12,17
AT0000607387	KEPLER Growth Aktienfonds (T)	8.000	2.700	2.000	301,41	2.411.280,00	2,66
AT0000653696	KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds (T)	26.000			156,04	4.057.040,00	4,48
AT0000722541	KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds (T)	16.700	5.000		161,71	2.700.557,00	2,98
AT0000A066J4	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds (T)	4.000		3.000	117,11	468.440,00	0,52
AT0000600671	KEPLER Realzins Plus Rentenfonds (T)	35.000			133,55	4.674.250,00	5,16
AT0000A0NUW5	KEPLER Risk Select Aktienfonds (T)	2.450			275,08	673.946,00	0,74
AT0000A1CTK3	KEPLER Small Cap Aktienfonds IT (T)	3.900			551,61	2.151.279,00	2,37
AT0000A32Y8	KEPLER Trend Select Aktienfonds IT (T)	27.000	16.000		136,54	3.686.580,00	4,07
AT0000A0AGZ4	KEPLER Value Aktienfonds (A)	4.900		4.400	226,38	1.109.262,00	1,22
AT0000722566	KEPLER Vorsorge Rentenfonds (T)	30.000			127,10	3.813.000,00	4,21
IE00BYM11K57	UBS FDSO-MSCI ACW.SF AAHE	34.338	11.000	4.000	224,17	7.697.549,46	8,49
LU1645380368	UBSBBGEOINFLK1-10 EOAD	130.000	5.000		14,62	1.899.950,00	2,10
LU1215452928	UBSFCMSCIEMUPVSC EOAD	83.391		11.700	21,31	1.777.062,21	1,96
lautend auf USD							
IE0005E8B9S4	AMU-RU.1000 GR DLA	3.923			529,10	1.770.738,18	1,95
Summe Wertpapiervermögen						89.987.178,88	99,27
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR						738.458,93	0,81
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						738.458,93	0,81
Sonstiges Vermögen							
Ausstehende Zahlungen						-76.478,86	-0,08
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						2.700,61	0,00
Summe sonstiges Vermögen						-73.778,25	-0,08
Fondsvermögen						90.651.859,56	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,1722

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen per 27. Juni 2025 oder letztbekannte bewertet.

Regeln für die Vermögensbewertung

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträgnisse 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 Erträgnisse 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 Wertpapierfinanzierungsgeschaften gem. VO (EU) 2015/2365

In den Fondsbestimmungen des Investmentfonds werden Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschaften (Pensionsgeschäften) gemacht, sodass grundsätzlich die Möglichkeit besteht, derartige Geschäften 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 Wertpapierfinanzierungsgeschaften 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

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf EUR

LU0256881987 AGIF-EUR.EQU.GRTH W EO

173

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.06.2025

Wertpapiervermögen	EUR	%
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	89.987.178,88	99,27
Summe Wertpapiervermögen	89.987.178,88	99,27
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	738.458,93	0,81
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-73.778,25	-0,08
FOND S V E R M Ö G E N	90.651.859,56	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger