

KEPLER Mix Solide

Halbjahresbericht

vom

1. November 2020 bis 30. April 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

AT0000825468

Thesaurierungsanteil

AT0000722582

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
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)
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.

KEPLER Mix Solide

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Mix Solide - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. November 2020 bis 30. April 2021 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 31.10.2020	per 30.04.2021
	EUR	EUR
Fondsvermögen	284.587.818,88	303.518.906,84
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	109,84	113,38
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	113,13	116,78
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	154,50	160,19
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	159,13	164,99
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		0,5000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,0000

Umlaufende KEPLER Mix Solide-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.10.2020	222.145,273
Ausgabe	7.629,016
Rücknahmen	-12.529,289
Ausschüttungsanteile per 30.04.2021	217.245,000
Thesaurierungsanteile per 31.10.2020	1.683.993,316
Ausgabe	128.978,518
Rücknahmen	-72.000,582
Thesaurierungsanteile per 30.04.2021	1.740.971,252

Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

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							
IE00B296X691	AEGON(IR)-A.HY G.BD BAHEO	148.300			15,81	2.344.904,77	0,77
LU0256881987	AGIF-EUR.EQU.GRTH W EO	868	290	240	4.118,89	3.575.196,52	1,18
LU0389811539	AIS-A.I.MSCI EUROPE IE C	581	150	160	2.238,23	1.300.411,63	0,43
LU1681042518	AIS-AM.E.V.F.EOC	17.555	3.300	1.900	227,91	4.000.931,96	1,32
LU1681037609	AIS-AM.JAP.T.EOC	16.580	5.300		88,23	1.462.894,85	0,48
AT0000A0LGZ1	APOLLO 2 GLOBAL BD A2 A	108	8		112.471,67	12.146.940,36	4,00
LU1022404484	BNPP EO COVERED BD I.CAP	101.560	6.400		118,93	12.078.530,80	3,98
LU1055028937	BRGIF-IS EM.EQ.I.(L)F2CEO	48.860	16.500	4.700	140,67	6.873.136,20	2,26
LU0353649436	FID.FDS-GL.IN.L.BD YACEOH	1.210.800	54.500		12,57	15.219.756,00	5,01
IE00B4WXJJ64	ISHSIII-C.EO GOV. B.EODIS	91.900	6.900		131,15	12.052.685,00	3,97
IE00B4L5YX21	ISHSIII-C.MSCI JP.IMI DLA	43.700	22.600		42,43	1.853.972,50	0,61
IE00B4L5Y983	ISHSIII-CORE MSCI WLD DLA	42.000	42.000		67,11	2.818.410,00	0,93
IE00B4WXJG34	ISHSIII-EO GB.5-7YR EODIS	68.700	4.800		163,86	11.257.353,75	3,71
AT0000718580	KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (A)	113.113	5.600		114,09	12.905.062,17	4,25
AT0000A2MKV6	KEPLER Euro Plus Rentenfonds (IT) (T)	35.300	35.300		206,66	7.295.098,00	2,40
AT0000A2MHG3	KEPLER Euro Rentenfonds (IT) (T)	290.000	290.000		99,33	28.805.700,00	9,50
AT0000817788	KEPLER Europa Aktienfonds (A)	16.500		6.500	74,03	1.221.495,00	0,40
AT0000799846	KEPLER Europa Rentenfonds (A)	104.292	16.600	178.000	101,69	10.605.453,48	3,49
AT0000607387	KEPLER Growth Aktienfonds (T)	7.400	5.900	9.700	229,34	1.697.116,00	0,56
AT0000A2AXA8	KEPLER Growth Aktienfonds IT VV (T)	6.600	6.600		230,64	1.522.224,00	0,50
AT0000653688	KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds (A)	141.900	11.400	51.600	108,88	15.450.072,00	5,10
AT0000737085	KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds (A)	161.816	5.500		55,89	9.043.896,24	2,98
AT0000A066H8	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds (A)	58.650	4.960		93,46	5.481.429,00	1,81
AT0000A2AXH3	KEPLER Put Write Strategy Fonds IT VV (T)	53	53		11.377,06	602.984,18	0,20
AT0000600663	KEPLER Realzins Plus Rentenfonds (A)	141.730	17.300		106,91	15.152.354,30	4,99
AT0000A0NUW5	KEPLER Risk Select Aktienfonds (T)	7.850		4.150	230,73	1.811.230,50	0,60
AT0000A044U8	KEPLER Short Invest Rentenfonds (T)	270			11.094,85	2.995.609,50	0,99
AT0000653662	KEPLER Small Cap Aktienfonds (A)	3.100	650	200	395,04	1.224.624,00	0,40
AT0000A0AGZ4	KEPLER Value Aktienfonds (A)	21.600	11.900	1.800	200,10	4.322.160,00	1,42
AT0000799861	KEPLER Vorsorge Rentenfonds (A)	97.491	17.100	112.000	92,71	9.038.390,61	2,98
AT0000818059	MACQUARIE BONDS EUROPE T	83.890	5.600		144,77	12.144.755,30	4,00
LU1390062245	MUL-LYX.EO 2-10Y I.EX. A	31.630	1.000		96,80	3.061.784,00	1,01
DE0008484452	NOMURA REAL PROT.F.I/EUR	134.640	5.600		97,25	13.093.740,00	4,31
LU0713761251	SISF GL.CP.BD C.AC.EOHD	49.750	3.450		183,99	9.153.393,05	3,02
LU1808451352	UBAM-EO COR.IG SOL.ICEOA	43.100	30.100	14.000	105,20	4.534.120,00	1,49
LU0569863755	UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR	40.440			171,64	6.941.121,60	2,29
IE00BX7RR706	UBS(I)-F.MSCI US.P.V.ADDL	125.500	25.000	6.000	24,17	3.033.648,75	1,00
IE00BJ0KDR00	X(IE) - MSCI USA 1C	90.580	28.000		98,59	8.929.829,30	2,94
lautend auf USD							
IE0031575495	BRAND.I.FDS-B.US VAL.IDL	180.320	40.000	27.000	20,88	3.107.015,68	1,02
AT0000722574	KEPLER US Aktienfonds (T)	4.100		15.300	169,85	574.669,91	0,19
AT0000A2AXD2	KEPLER US Aktienfonds IT VV (T)	8.400	8.400		172,20	1.193.662,32	0,39
FR0011119171	LYX.RUSS.1000 GR.UETF A	15.350	4.700	2.500	322,90	4.090.145,44	1,35
LU0474363545	ROB.CGF-R.BP US L.C.E.IDL	11.280	4.200	2.700	334,57	3.114.333,72	1,03
LU0174119775	T.R.P.F.-US L.C.G.E.F. I	56.150	11.000		89,18	4.132.247,07	1,36
Summe Wertpapiervermögen						293.264.489,46	96,62

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	10.405.797,19	3,43
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	10.405.797,19	3,43

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-126.021,44	-0,04
Diverse Gebühren	-20.255,09	-0,01
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	-5.103,28	0,00
Summe sonstiges Vermögen	-151.379,81	-0,05

Fondsvermögen

303.518.906,84 100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,2118

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

**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

IE00B8FHGS14	ISHS VI-E.MSCI WL.M.V.DLA	29.000
AT0000A1NB14	KEPLER Put Write Strategy Fonds IT (T)	60
FR0010807123	R-CO CONV.CR.EO ICEO	2.000

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2021

Wertpapiervermögen	EUR	%
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	293.264.489,46	96,62
Summe Wertpapiervermögen	293.264.489,46	96,62
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	10.405.797,19	3,43
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-151.379,81	-0,05
FOND S V E R M Ö G E N	303.518.906,84	100,00

Linz, im Mai 2021

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger