

# KEPLER Mix Dynamisch

Halbjahresbericht

vom

1. November 2021 bis 30. April 2022

**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

AT0000825500

Thesaurierungsanteil

AT0000722608

## **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)  
Dr. Teodoro Cocca  
Mag. Serena Denkmaier  
Gerhard Lauss  
Mag. Othmar Nagl

### Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein  
Dr. Robert Gründlinger, MBA (bis 31.12.2021)  
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 Dynamisch

### Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Mix Dynamisch - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. November 2021 bis 30. April 2022 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 31.10.2021	per 30.04.2022
	EUR	EUR
Fondsvermögen	51.556.550,84	51.116.244,44
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	151,86	143,78
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	157,93	149,53
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	168,14	160,94
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	174,86	167,37

### Umlaufende KEPLER Mix Dynamisch-Anteile zum Berichtsstichtag

<b>Ausschüttungsanteile per 31.10.2021</b>	64.167,471
Ausgabe	2.523,437
Rücknahmen	-1.485,147
<b>Ausschüttungsanteile per 30.04.2022</b>	65.205,761
<b>Thesaurierungsanteile per 31.10.2021</b>	248.659,086
Ausgabe	19.883,527
Rücknahmen	-9.197,236
<b>Thesaurierungsanteile per 30.04.2022</b>	259.345,377

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
<b>Wertpapiervermögen</b>							
<b>In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate</b>							
<b>Anteile an OGAW und OGA</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
IE00B296X691	AEGON(IR)-A.HY G.BD BAHEO	24.000	24.000		15,31	367.392,00	0,72
LU0256881987	AGIF-EUR.EQU.GRTH W EO	375	375	403	3.734,16	1.400.310,00	2,74
LU1681042518	AIS-AM.E.V.F.EOC	7.520		2.200	247,69	1.862.593,46	3,64
LU1681037609	AIS-AM.JAP.T.EOC	11.270	1.200		86,65	976.517,33	1,91
LU1055028937	BRGIF-IS EM.EQ.I.(L)F2CEO	21.760	1.800	2.700	127,28	2.769.612,80	5,42
IE0032077012	INVESCOM3 NASDAQ-100 A	3.600	500		309,10	1.112.760,00	2,18
IE00B4WXJ64	ISHSIII-C.EO GOV. B.EODIS	11.300	2.800	2.900	119,79	1.353.627,00	2,65
IE00B4L5YX21	ISHSIII-C.MSCI JP.JIMI DLA	16.400	6.000		41,52	680.969,00	1,33
IE00B4L5Y983	ISHSIII-CORE MSCI WLD DLA	28.000	4.000	5.500	75,27	2.107.616,00	4,12
IE00BF4G7183	JPM I-EU RES.ENH.I.EQ.EOA	25.000	30.000	5.000	34,24	855.950,00	1,67
IE00BF4G7076	JPM I-US RES.ENH.I.E. DLA	35.000	35.000		38,51	1.347.937,50	2,64
AT0000718580	KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (A)	4.987			92,33	460.449,71	0,90
AT0000A2MHG3	KEPLER Euro Rentenfonds (IT) (T)	18.700	2.500	1.000	91,86	1.717.782,00	3,36
AT0000817788	KEPLER Europa Aktienfonds (A)	9.812			75,74	743.160,88	1,45
AT0000607387	KEPLER Growth Aktienfonds (T)	8.356	300		218,27	1.823.759,35	3,57
AT0000653688	KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds (A)	15.290	2.400	1.000	98,86	1.511.569,40	2,96
AT0000737085	KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds (A)	7.443	1.000		50,99	379.518,57	0,74
AT0000A066H8	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds (A)	3.250	1.100		64,53	209.722,50	0,41
AT0000A1NB14	KEPLER Put Write Strategy Fonds IT (T)	15		6	11.532,10	172.981,50	0,34
AT0000600663	KEPLER Realzins Plus Rentenfonds (A)	7.580	4.600	1.000	111,28	843.502,40	1,65
AT0000A0NUW5	KEPLER Risk Select Aktienfonds (T)	4.810			253,60	1.219.816,00	2,39
AT0000653662	KEPLER Small Cap Aktienfonds (A)	1.900			390,53	742.007,00	1,45
AT0000A0AGZ4	KEPLER Value Aktienfonds (A)	13.720	500		206,17	2.828.652,40	5,53
LU1781541849	MUL-LYX.MSCI EM ASIA A	135.000	10.000	5.000	9,77	1.319.085,00	2,58
IE00BDT6FP91	SPDR REF.GBL CONV.BD EOH	32.000	3.000		36,22	1.159.120,00	2,27
LU0569863755	UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR	2.020			161,98	327.199,60	0,64
IE00BX7RR706	UBS(I)-F.MSCI US.P.V.ADDL	79.700		12.500	29,04	2.314.488,00	4,53
LU0358423738	UBS(L)BD-CONV.GL.EO H.QA	6.250	1.000		213,40	1.333.750,00	2,61
IE00BJ0KDR00	X(IE) - MSCI USA 1C	53.200		3.100	113,84	6.056.288,00	11,86
<b>lautend auf USD</b>							
IE0031575495	BRAND.I.FDS-B.US VAL.IDL	98.500		20.000	21,55	2.019.095,41	3,95
AT0000825484	KEPLER US Aktienfonds (A)	9.092			151,96	1.314.201,77	2,57
FR0011119171	LYX.RUSS.1000 GR.UETF A	9.050	700	600	310,06	2.669.117,28	5,22
LU0474363545	ROB.CGF-R.BP US L.C.E.IDL	6.660			344,74	2.183.932,65	4,27
LU0174119775	T.R.P.F.-US L.C.G.E.F. I	38.500	7.000		74,46	2.726.823,93	5,33
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>50.911.308,44</b>	<b>99,60</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>							
EUR						246.725,10	0,48
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>						<b>246.725,10</b>	<b>0,48</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>							
Ausstehende Zahlungen						-38.117,28	-0,07
Diverse Gebühren						-3.671,82	-0,01
<b>Summe sonstiges Vermögen</b>						<b>-41.789,10</b>	<b>-0,08</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>51.116.244,44</b>	<b>100,00</b>

## Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,0513

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen per 28. April 2022 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afte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschafte) 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 Wertpapierfinanzierungsgeschafte 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**

LU1681042435	AIS-A.I.MSCI E.G. EOC	5.350	5.350
LU0389811539	AIS-A.I.MSCI EUR.IECEO		361
LU0353649436	FID.FDS-GL.IN.L.BD YACEOH		33.500
LU1837047379	G.S.-JAP.EQ.P.PT.IACC.EO		28.000

## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2022

Wertpapiervermögen	EUR	%
<b>In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate</b>		
Anteile an OGAW und OGA	50.911.308,44	99,60
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>50.911.308,44</b>	<b>99,60</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
<b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>246.725,10</b>	<b>0,48</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
<b>Summe Sonstiges Vermögen</b>	<b>-41.789,10</b>	<b>-0,08</b>
<b>FOND S V E R M Ö G E N</b>	<b>51.116.244,44</b>	<b>100,00</b>

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger