

KEPLER Mix Dynamisch

Halbjahresbericht

vom

1. November 2022 bis 30. April 2023

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. Kristina Fuchs (ab 01.03.2023)
Mag. Gabriele Herbeck (bis 31.12.2022)
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. Michael Bumberger

Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus
Kurt Eichhorn
Dietmar Felber
Rudolf Gattringer
Mag. Bernhard Hiebl
Roland Himmelfreundpointner
Mag. Uli Krämer
Mag. Katharina Lang
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 2022 bis 30. April 2023 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 31.10.2022	per 30.04.2023
	EUR	EUR
Fondsvermögen	49.008.715,07	49.739.281,55
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	133,87	129,66
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	139,22	134,84
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	149,85	148,30
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	155,84	154,23

Umlaufende KEPLER Mix Dynamisch-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.10.2022	64.762,811
Ausgabe	337,541
Rücknahmen	-893,594
Ausschüttungsanteile per 30.04.2023	64.206,758
Thesaurierungsanteile per 31.10.2022	269.187,467
Ausgabe	17.361,268
Rücknahmen	-7.307,561
Thesaurierungsanteile per 30.04.2023	279.241,174

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

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							
LU0256881987	AGIF-EUR.EQU.GRTH W EO	495	105	70	3.744,21	1.853.383,95	3,73
LU1681042518	AIS-AM.E.V.F.EOC	4.670		3.400	263,62	1.231.125,01	2,48
LU1681037609	AIS-AM.JAP.T.EOC	11.270			87,70	988.379,00	1,99
LU1055028937	BRGIF-IS EM.EQ.I.(L)F2CEO	18.860	600	5.500	115,17	2.172.106,20	4,37
LU1731866494	GSF-E.M.CORE EQ.PTF.IACEO	118.000	118.000		9,63	1.136.340,00	2,28
IE0032077012	INVECOM3 NASDAQ-100 A	3.600	1.000	1.000	286,80	1.032.480,00	2,08
IE00B4WXJ64	ISHSIII-C.EO GOV. B.EODIS	11.300			107,51	1.214.806,50	2,44
IE00B4L5YX21	ISHSIII-C.MSCI JP.IMI DLA	15.400		1.000	41,81	643.912,50	1,29
IE00B4L5Y983	ISHSIII-CORE MSCI WLD DLA	21.500	2.500	9.000	71,64	1.540.313,75	3,10
IE00BF4G7183	JPM-EUROPE REI EQ A	33.700	11.200	4.500	37,20	1.253.640,00	2,52
IE00BF4G7076	JPM-US REI EQ A	35.000			35,82	1.253.612,50	2,52
AT0000718580	KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (A)	5.887		100	85,94	505.928,78	1,02
AT0000A2MHG3	KEPLER Euro Rentenfonds (IT) (T)	20.250	3.600	3.050	85,43	1.729.957,50	3,48
AT0000817788	KEPLER Europa Aktienfonds (A)	5.512		4.300	76,73	422.935,76	0,85
AT0000607387	KEPLER Growth Aktienfonds (T)	16.956	7.600		208,39	3.533.360,81	7,10
AT0000653688	KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds (A)	15.190	2.100	2.200	92,93	1.411.606,70	2,84
AT0000737085	KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds (A)	7.643	1.200	1.000	48,76	372.672,68	0,75
AT0000A066H8	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds (A)	3.250			67,33	218.822,50	0,44
AT0000600663	KEPLER Realzins Plus Rentenfonds (A)	7.980	600	200	102,19	815.476,20	1,64
AT0000653662	KEPLER Small Cap Aktienfonds (A)	2.200	300		349,31	768.482,00	1,55
AT0000A0AGZ4	KEPLER Value Aktienfonds (A)	18.220	4.500		187,71	3.420.076,20	6,88
LU1781541849	MUL-LYX.MSCI EM ASIA A	265.000	146.000		8,86	2.348.960,00	4,72
IE00BDT6FP91	SPDR REF.GBL CONV.BD EOH	38.000			33,43	1.270.416,00	2,55
LU2051742067	UBAM-GLHYSED IHCEOA	7.300	7.300		102,90	751.170,00	1,51
IE00BX7RR706	UBS(I)-F.MSCI US.P.V.ADDL	79.200	8.000	8.500	26,13	2.069.496,00	4,16
LU0358423738	UBS(L)BD-CONV.GL.EO H.QA	5.750		500	203,80	1.171.850,00	2,36
IE00BJ0KDR00	X(IE) - MSCI USA 1C	52.600	1.900		104,89	5.516.951,00	11,08
lautend auf USD							
IE0031575495	BRAND.I.FDS-B.US VAL.IDL	38.500	17.000	82.000	21,45	750.136,25	1,51
AT0000825484	KEPLER US Aktienfonds (A)	5.892		2.500	145,74	779.998,26	1,57
FR0011119171	LYX.RUSS.1000 GR.UETF A	9.750	800	600	300,13	2.658.068,40	5,34
LU0474363545	ROB.CGF-R.BP US L.C.E.IDL	6.060		600	338,18	1.861.541,28	3,74
LU0174119775	T.R.P.F.-US L.C.G.E.F. I	40.500	4.000	2.000	72,58	2.670.079,03	5,37
Summe Wertpapiervermögen						49.368.084,76	99,25
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR						411.753,97	0,83
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						411.753,97	0,83
Sonstiges Vermögen							
Ausstehende Zahlungen						-37.308,48	-0,07
Diverse Gebühren						-3.985,71	-0,01
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						737,01	0,00
Summe sonstiges Vermögen						-40.557,18	-0,08
Fondsvermögen						49.739.281,55	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,1009

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen per 27. April 2023 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 Anteilscheinigungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilscheinigung aus der Teilung des Wertes einer Anteilscheinigung einschließlich der Erträgnisse durch die Zahl der ausgegebenen Anteile dieser Anteilscheinigung.

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 und Wertpapierleihgeschäften) gemacht, sodass grundsätzlich die Möglichkeit besteht, derartige Geschäften 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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**

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

IE00B296X691	AEGON(IR)-A.HY G.BD BAHEO		24.000
AT0000A1NB14	KEPLER Put Write Strategy Fonds IT (T)		15
AT0000A0NUW5	KEPLER Risk Select Aktienfonds (T)		4.810
LU0569863755	UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR	600	2.620

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2023

Wertpapiervermögen	EUR	%
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	49.368.084,76	99,25
Summe Wertpapiervermögen	49.368.084,76	99,25
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	411.753,97	0,83
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-40.557,18	-0,08
FOND S V E R M Ö G E N	49.739.281,55	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger