

# KEPLER Mix Dynamisch

Halbjahresbericht

vom

1. November 2023 bis 30. April 2024

**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 (bis 31.12.2023)  
Mag. Hans-Jürgen Gaugl (ab 01.03.2024)  
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  
Rudolf Gattringer (bis 30.11.2023)  
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.

## 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 2023 bis 30. April 2024 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 31.10.2023	per 30.04.2024
	EUR	EUR
Fondsvermögen	50.943.047,32	59.407.228,93
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	132,68	153,93
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	137,98	160,08
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	151,75	177,69
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	157,82	184,79

### Umlaufende KEPLER Mix Dynamisch-Anteile zum Berichtsstichtag

<b>Ausschüttungsanteile per 31.10.2023</b>	63.714,567
Ausgabe	711,827
Rücknahmen	-1.878,211
<b>Ausschüttungsanteile per 30.04.2024</b>	62.548,183
<b>Thesaurierungsanteile per 31.10.2023</b>	279.980,977
Ausgabe	12.281,831
Rücknahmen	-12.127,542
<b>Thesaurierungsanteile per 30.04.2024</b>	280.135,266

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

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>							
LU1681037609	AIS-AM.JAP.T.EOC	11.270			104,61	1.178.954,70	1,98
LU1055028937	BRGIF-IS EM.EQ.I.(L)F2CEO	18.860			130,76	2.466.133,60	4,15
LU1731866494	GSF-E.M.CORE EQ.PTF.IACEO	118.000			11,76	1.387.680,00	2,34
IE0032077012	INVECOM3 NASDAQ-100 A	6.500	2.900		404,60	2.629.900,00	4,43
IE00B4WXJ64	ISHSIII-C.EO GOV. B.EODIS	15.800	1.000		109,66	1.732.549,00	2,92
IE00B4L5YX21	ISHSIII-C.MSCI JP.IMI DLA	13.400		2.000	49,69	665.846,00	1,12
IE00B4L5Y983	ISHSIII-CORE MSCI WLD DLA	10.000			89,83	898.260,00	1,51
IE00BF4G7183	JPM-EUROPE REI EQ A	80.700	47.000		42,43	3.423.697,50	5,77
IE00BF4G7076	JPM-US REI EQ A	37.000	7.000		47,61	1.761.385,00	2,96
AT0000718580	KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (A)	5.887			90,77	534.362,99	0,90
AT0000A2MHG3	KEPLER Euro Rentenfonds (IT) (T)	21.450	2.400	4.000	88,79	1.904.545,50	3,21
AT0000817788	KEPLER Europa Aktienfonds (A)	11.212	5.700		86,42	968.941,04	1,63
AT0000607387	KEPLER Growth Aktienfonds (T)	10.556		3.400	268,11	2.830.040,47	4,76
AT0000653688	KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds (A)	11.040	350	6.000	97,06	1.071.542,40	1,80
AT0000600663	KEPLER Realzins Plus Rentenfonds (A)	10.730	1.100		99,65	1.069.244,50	1,80
AT0000A2AXB6	KEPLER Risk Select Aktienfonds IT VV (T)	1.100			276,39	304.029,00	0,51
AT0000653662	KEPLER Small Cap Aktienfonds (A)	6.000	3.800		391,39	2.348.340,00	3,95
AT0000A32YV4	KEPLER Trend Select Aktienfonds (A)	22.000		3.000	120,12	2.642.640,00	4,45
AT0000A0AGZ4	KEPLER Value Aktienfonds (A)	12.820		3.300	223,21	2.861.552,20	4,82
LU1781541849	MUL AMUN EM ASIA II ETF A	204.000			10,10	2.060.808,00	3,47
IE00BDT6FP91	SPDR REF.GBL CONV.BD EOH	53.000	15.000		36,54	1.936.408,00	3,26
LU2051742067	UBAM-GLHYSED IHCEO A	4.800	500	3.000	110,76	531.648,00	0,89
LU0358423738	UBS(L)BD-CONV.GL.EO H.QA	9.950	4.200		221,82	2.207.109,00	3,72
IE00BX7RR706	UBS-FMUSPVESG ADDL	79.200			31,92	2.527.668,00	4,25
IE00BJ0KDR00	X(IE) - MSCI USA 1C	33.100			137,60	4.554.560,00	7,68
IE0004MFRED4	XT-SP500EWESG 1CDLA	58.500			40,54	2.371.297,50	3,99
<b>lautend auf USD</b>							
IE0031575495	BRAND.I.FDS-B.US VAL.IDL	103.500			25,93	2.502.102,37	4,21
AT0000825484	KEPLER US Aktienfonds (A)	14.892			167,91	2.331.265,82	3,92
FR0011119171	MUF-AMU.RUSS.1000GRWTH A	4.350		4.400	409,78	1.661.869,52	2,80
LU0474363545	ROB.CGF-R.BP US L.C.E.IDL	5.460	3.100	3.700	424,84	2.162.620,18	3,64
LU0174119775	T.R.P.F.-US L.C.G.E.F. I	16.600			102,24	1.582.308,41	2,66
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>59.109.308,70</b>	<b>99,50</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>							
EUR						343.255,16	0,58
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>						<b>343.255,16</b>	<b>0,58</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>							
Ausstehende Zahlungen						-41.415,39	-0,07
Diverse Gebühren						-5.458,80	-0,01
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						1.539,26	0,00
<b>Summe sonstiges Vermögen</b>						<b>-45.334,93</b>	<b>-0,08</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>59.407.228,93</b>	<b>100,00</b>

## Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,0726

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen per 29. April 2024 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 Anteilschein κατηγοungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilschein κατηγοung aus der Teilung des Wertes einer Anteilschein κατηγοung einschließlich der Erträgnisse durch die Zahl der ausgegebenen Anteile dieser Anteilschein κατηγοung.

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**

LU0256881987	AGIF-EUR.EQU.GRTH W EO	125	345
LU1681042518	AIS-AM.E.V.F.EOC		4.670
AT0000A066H8	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds (A)		3.250

## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2024

Wertpapiervermögen	EUR	%
<b>In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate</b>		
Anteile an OGAW und OGA	59.109.308,70	99,50
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>59.109.308,70</b>	<b>99,50</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>		
<b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>343.255,16</b>	<b>0,58</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>		
<b>Summe Sonstiges Vermögen</b>	<b>-45.334,93</b>	<b>-0,08</b>
<b>FOND S V E R M Ö G E N</b>	<b>59.407.228,93</b>	<b>100,00</b>

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger