

# KEPLER Mix Solide

## Halbjahresbericht

vom

1. November 2019 bis 30. April 2020

**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  
Mag. (FH) Eva-Maria Schrittwieser

### Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)  
Mag. Sonja Ausserer-Stockhamer (Stv. Vorsitzende) (bis 26.2.2020)  
Mag. Serena Denkmair  
Friedrich Führer  
Gerhard Lauss  
Mag. Othmar Nagl  
Mag. Thomas Wolfsgruber (ab 09.03.2020)

### 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 2019 bis 30. April 2020 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 31.10.2019	per 30.04.2020
	EUR	EUR
Fondsvermögen	278.036.826,10	271.654.355,83
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	112,33	106,24
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	115,69	109,42
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	156,84	149,43
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	161,54	153,91
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		1,0000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,2320

### Umlaufende KEPLER Mix Solide-Anteile zum Berichtsstichtag

<b>Ausschüttungsanteile per 31.10.2019</b>	233.694,167
Ausgabe	7.717,115
Rücknahmen	-9.518,345
<b>Ausschüttungsanteile per 30.04.2020</b>	231.892,937
<b>Thesaurierungsanteile per 31.10.2019</b>	1.605.322,352
Ausgabe	144.845,966
Rücknahmen	-97.212,682
<b>Thesaurierungsanteile per 30.04.2020</b>	1.652.955,636

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2020

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>							
LU0389811539	AIS-A.I.MSCI EUROPE IE C	2.301	900		1.718,37	3.953.969,37	1,46
LU1681042518	AIS-AM.E.V.F.EOC	29.155	17.650	1.200	174,65	5.091.847,86	1,87
LU1681037609	AIS-AM.JAP.T.EOC	21.280	3.580		76,62	1.630.473,60	0,60
AT0000A0LGZ1	APOLLO 2 GLOBAL BD A2 A	103	8	13	111.861,28	11.521.711,84	4,24
LU1022404484	BNPP EO COVERED BD I.CAP	87.760	5.200	17.000	118,51	10.400.437,60	3,83
LU1055028937	BRGIF-IS EM.EQ.I.(L)F2CEO	37.060	11.150	2.500	102,22	3.788.273,20	1,39
LU0353649436	FID.FDS-GL.IN.L.BD YACEOH	962.300	48.000	108.400	12,14	11.682.322,00	4,30
IE00B4L5YX21	ISHSIII-C.MSCI JP.JIMI DLA	43.700	8.600	4.500	36,38	1.589.587,50	0,59
IE00B296X691	KAMES H.YLD GL.BD BACCHEO	491.100	207.000		12,86	6.313.286,94	2,32
AT0000718580	KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (A)	110.813	14.600	3.350	100,21	11.104.570,73	4,09
AT0000817788	KEPLER Europa Aktienfonds (A)	45.580	8.550	16.850	63,11	2.876.553,80	1,06
AT0000799846	KEPLER Europa Rentenfonds (A)	217.992	15.900	13.540	98,85	21.548.509,20	7,94
AT0000607387	KEPLER Growth Aktienfonds (T)	22.572	5.560	6.270	182,21	4.112.805,31	1,51
AT0000653688	KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds (A)	167.700	25.800	9.800	104,90	17.591.730,00	6,49
AT0000737085	KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds (A)	164.316	14.700	1.200	50,72	8.334.107,52	3,07
AT0000A066H8	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds (A)	51.690	2.050	800	94,28	4.873.333,20	1,79
AT0000A1NB14	KEPLER Put Write Strategy Fonds IT (T)	158	9		9.279,85	1.466.216,30	0,54
AT0000600663	KEPLER Realzins Plus Rentenfonds (A)	81.930	5.100	3.000	99,53	8.154.492,90	3,00
AT0000A0NUW5	KEPLER Risk Select Aktienfonds (T)	17.680	2.900		210,92	3.729.065,60	1,37
AT0000A044U8	KEPLER Short Invest Rentenfonds (T)	270	270		10.801,40	2.916.378,00	1,07
AT0000653662	KEPLER Small Cap Aktienfonds (A)	5.841	980		308,57	1.802.357,37	0,66
AT0000A0AGZ4	KEPLER Value Aktienfonds (A)	58.960	16.690	9.140	151,60	8.938.336,00	3,29
AT0000799861	KEPLER Vorsorge Rentenfonds (A)	139.291	11.300	13.050	94,44	13.154.642,04	4,84
LU1686830065	LIF-L.EUROMTS C.BD.AG.EOA	72.700	4.000	2.800	137,90	10.025.330,00	3,69
AT0000818059	MACQUARIE BONDS EUROPE T	68.590	12.500	7.100	139,56	9.572.420,40	3,52
LU1390062245	MUL-LYX.EO 2-10Y I.EX. A	149.130	5.400		92,67	13.819.131,45	5,09
DE0008484452	NOMURA REAL PROT.F.I/EUR	142.840	7.100	24.500	93,40	13.341.256,00	4,91
LU1694214633	NORDEA 1-LD E.COV.BD BIEO	46.750	2.500	20.600	101,62	4.750.735,00	1,75
FR0010807123	R-CO CONV.CR.EO ICEO	5.950	195	100	1.349,13	8.027.323,50	2,95
LU0713761251	SISF GL.CP.BD C AC.EOHD	39.800	39.800		174,99	6.964.410,96	2,56
LU0569863755	UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR	13.840	3.550	14.800	151,49	2.096.621,60	0,77
IE00B78JSG98	UBS(I)-MSCI US.V.U.E.ADDL	35.670	7.170	1.700	63,33	2.258.981,10	0,83
IE00BJ0KDR00	X(IE) - MSCI USA 1C	84.080	37.080	4.000	73,31	6.163.652,56	2,27
LU0820950128	XTR.II EUR COV.BD SWAP 1C	32.930	1.400	2.380	162,46	5.349.890,13	1,97
<b>lautend auf USD</b>							
IE0031575495	BRAND.I.FDS-B.US VAL.IDL	370.320	65.320	10.000	13,90	4.745.066,37	1,75
AT0000722574	KEPLER US Aktienfonds (T)	12.700	3.000	2.650	129,19	1.512.456,67	0,56
LU0474363545	ROB.CGF-R.BP US L.C.E.IDL	21.080	6.230	1.500	219,43	4.263.997,42	1,57
LU1868837300	TN.L.-AME.PTF. 9DLA	379.737	87.000	30.000	10,77	3.769.326,52	1,39
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>263.235.607,56</b>	<b>96,90</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>							
EUR						8.536.062,84	3,14
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>						<b>8.536.062,84</b>	<b>3,14</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>							
Ausstehende Zahlungen						-90.571,11	-0,03
Diverse Gebühren						-22.592,54	-0,01
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						-4.150,92	0,00
<b>Summe sonstiges Vermögen</b>						<b>-117.314,57</b>	<b>-0,04</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>271.654.355,83</b>	<b>100,00</b>

## Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,0848

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 29. April 2020 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**

LU1808451352	UBAM-EO COR.IG SOL.ICEO	4.100	83.500
LU0132667782	UBAM-EUROPE EQ.I CAP		3.300

## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2020

Wertpapiervermögen	EUR	%
<b>In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate</b>		
Anteile an OGAW und OGA	263.235.607,56	96,90
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>263.235.607,56</b>	<b>96,90</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>		
<b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>8.536.062,84</b>	<b>3,14</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>		
<b>Summe Sonstiges Vermögen</b>	<b>-117.314,57</b>	<b>-0,04</b>
<b>FOND S V E R M Ö G E N</b>	<b>271.654.355,83</b>	<b>100,00</b>

Linz, im Mai 2020

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger