

KEPLER Mix Solide

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	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. 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 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 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	271.570.639,91	291.353.511,46
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	97,09	104,44
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	100,00	107,57
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	140,60	152,71
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	144,81	157,29

Umlaufende KEPLER Mix Solide-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.10.2023	200.011,906
Ausgabe	3.593,065
Rücknahmen	-8.449,659
Ausschüttungsanteile per 30.04.2024	195.155,312
Thesaurierungsanteile per 31.10.2023	1.793.259,110
Ausgabe	68.050,829
Rücknahmen	-86.927,742
Thesaurierungsanteile per 30.04.2024	1.774.382,197

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

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	321.540	150.000	8.000	16,78	5.396.695,21	1,85
LU1681037609	AIS-AM.JAP.T.EOC	12.780		2.000	104,61	1.336.915,80	0,46
AT0000746938	AP.NACH.EO CO.BD THES.ANT	380.000		20.000	11,31	4.297.800,00	1,48
AT0000A0LGZ1	APOLLO 2 GLOBAL BD A2 A	60			100.140,80	6.008.448,00	2,06
LU1055028937	BRGIF-IS EM.EQ.I.(L)F2CEO	25.700			130,76	3.360.532,00	1,15
LU1731866494	GSF-E.M.CORE EQ.PTF.IACEO	135.000		15.000	11,76	1.587.600,00	0,54
IE0032077012	INVESCOM3 NASDAQ-100 A	8.050	5.000	900	404,60	3.257.030,00	1,12
IE00B0M62X26	IS EO I.L.GO.BD U.ETF EOA	51.000	8.000		226,17	11.534.670,00	3,96
IE00BGGP6697	ISHSII-DLT.BD7-10YR EODH	4.480.000	535.000		4,00	17.899.392,00	6,14
IE00B4WXJ64	ISHSIII-C.EO GOV. B.EODIS	170.000	60.000		109,66	18.641.350,00	6,40
IE00B4L5YX21	ISHSIII-C.MSCI JP.IMI DLA	19.500			49,69	968.955,00	0,33
IE00B4L5Y983	ISHSIII-CORE MSCI WLD DLA	4.500			89,83	404.217,00	0,14
IE00BF4G7183	JPM-EUROPE REI EQ A	99.000	52.000		42,43	4.200.075,00	1,44
IE00BF4G7076	JPM-US REI EQ A	41.100			47,61	1.956.565,50	0,67
AT0000718580	KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (A)	131.813		2.500	90,77	11.964.666,01	4,11
AT0000A2UXJ7	KEPLER Ethik Quality Aktienfonds IT VV (T)	9.700			113,00	1.096.100,00	0,38
AT0000A2AXM3	KEPLER Ethik Rentenfonds IT VV (T)	3.700			154,12	570.244,00	0,20
AT0000A2MKV6	KEPLER Euro Plus Rentenfonds (IT) (T)	44.700	7.200		193,33	8.641.851,00	2,97
AT0000A2MHG3	KEPLER Euro Rentenfonds (IT) (T)	352.800	11.600	7.000	88,79	31.307.354,00	10,75
AT0000817788	KEPLER Europa Aktienfonds (A)	6.800	6.800		86,42	587.656,00	0,20
AT0000A2AXE0	KEPLER Europa Aktienfonds IT VV (T)	5.600			114,29	640.024,00	0,22
AT0000799846	KEPLER Europa Rentenfonds (A)	292.000	44.208		85,69	25.021.480,00	8,59
AT0000607387	KEPLER Growth Aktienfonds (T)	13.100	3.500	1.900	268,11	3.512.241,00	1,21
AT0000653688	KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds (A)	168.700	10.100	3.500	97,06	16.374.022,00	5,62
AT0000737085	KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds (A)	55.616		55.000	51,91	2.887.026,56	0,99
AT0000A066H8	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds (A)	59.450		2.000	75,53	4.490.258,50	1,54
AT0000A2AXG5	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds IT VV (T)	5.000			113,55	567.750,00	0,19
AT0000600663	KEPLER Realzins Plus Rentenfonds (A)	112.630	17.000		99,65	11.223.579,50	3,85
AT0000653662	KEPLER Small Cap Aktienfonds (A)	7.400	4.300		391,39	2.896.286,00	0,99
AT0000A32YV4	KEPLER Trend Select Aktienfonds (A)	21.000		3.000	120,12	2.522.520,00	0,87
AT0000A32YX0	KEPLER Trend Select Aktienfonds (T) (VV)	10.000			120,77	1.207.700,00	0,41
AT0000A0AGZ4	KEPLER Value Aktienfonds (A)	15.750		5.300	223,21	3.515.557,50	1,21
AT0000799861	KEPLER Vorsorge Rentenfonds (A)	58.491			77,69	4.544.165,79	1,56
AT0000A2AXJ9	KEPLER Vorsorge Rentenfonds IT VV (T)	9.200			123,90	1.139.880,00	0,39
AT0000818059	MACQUARIE BONDS EUROPE T	146.290	3.500		128,37	18.779.247,30	6,45
LU1781541849	MUL AMUN EM ASIA II ETF A	232.000			10,10	2.343.664,00	0,80
LU0713761251	SISF GL.CP.BD C AC.EOHD	25.550		8.500	162,14	4.142.682,11	1,42
IE00BDT6FP91	SPDR REF.GBL CONV.BD EOH	120.500		86.000	36,54	4.402.588,00	1,51
LU2051742067	UBAM-GLHYSED IHCEOA	78.300		4.500	110,76	8.672.508,00	2,98
LU0358423738	UBS(L)BD-CONV.GL.EO H.QA	6.700	1.500	26.800	221,82	1.486.194,00	0,51
IE00BX7RR706	UBS-FMUSPVEVG ADDL	97.500			31,92	3.111.712,50	1,07
LU1645380368	UBSLFS-BB EO I.L.1-10EOAD	796.500	140.000	10.000	14,31	11.395.127,25	3,91
IE00BJ0KDR00	X(IE) - MSCI USA 1C	40.980	2.000	3.000	137,60	5.638.848,00	1,94
IE0004MFRED4	XT-SP500EWESG 1CDLA	72.300		5.000	40,54	2.930.680,50	1,01
lautend auf USD							
IE0031575495	BRAND.I.FDS-B.US VAL.IDL	127.720	15.000	18.000	25,93	3.087.618,50	1,06
AT0000A28C49	KEPLER US Aktienfonds IT (T)	8.800		1.200	207,43	1.701.831,06	0,58
AT0000A2AXD2	KEPLER US Aktienfonds IT VV (T)	7.400			208,89	1.441.157,93	0,49
FR0011119171	MUF-AMU.RUSS.1000GRWTH A	5.630		5.500	409,78	2.150.879,41	0,74
LU0474363545	ROB.CGF-R.BP US L.C.E.IDL	6.780	3.500	4.700	424,84	2.685.451,43	0,92
LU0174119775	T.R.P.F.-US L.C.G.E.F. I	18.450		2.500	102,24	1.758.650,01	0,60
Summe Wertpapiervermögen						291.289.447,37	99,98

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	204.295,84	0,07
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	204.295,84	0,07

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-115.413,09	-0,04
Diverse Gebühren	-26.878,67	-0,01
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	2.060,01	0,00
Summe sonstiges Vermögen	-140.231,75	-0,05

Fondsvermögen	291.353.511,46	100,00
----------------------	-----------------------	---------------

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. Marktsätzen 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 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:

- a) 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.
- b) 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.
- c) 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.
- d) 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

LU0256881987	AGIF-EUR.EQU.GRTH W EO	150	455
LU1681042518	AIS-AM.E.V.F.EOC		6.155
IE00B4WXJG34	ISHSIII-EO GB.5-7YR EODIS		42.900
AT0000A2AXA8	KEPLER Growth Aktienfonds IT VV (T)		6.600
AT00RENT30T9	KEPLER Rent Select 2030 (T)		14.000

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2024

Wertpapiervermögen	EUR	%
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	291.289.447,37	99,98
Summe Wertpapiervermögen	291.289.447,37	99,98
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	204.295,84	0,07
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-140.231,75	-0,05
FOND S V E R M Ö G E N	291.353.511,46	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger