

KEPLER Mix Dynamisch

Halbjahresbericht

vom

1. November 2020 bis 30. April 2021

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)
Mag. Serena Denkmaier
Friedrich Führer
Gerhard Lauss
Mag. Othmar Nagl

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 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 2020 bis 30. April 2021 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 31.10.2020	per 30.04.2021
	EUR	EUR
Fondsvermögen	40.701.331,17	47.608.404,32
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	121,25	142,32
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	126,10	148,01
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	134,05	157,57
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	139,41	163,87
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		0,2000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,0000

Umlaufende KEPLER Mix Dynamisch-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.10.2020	65.513,860
Ausgabe	1.333,898
Rücknahmen	-2.404,489
Ausschüttungsanteile per 30.04.2021	64.443,269
Thesaurierungsanteile per 31.10.2020	244.347,802
Ausgabe	12.879,050
Rücknahmen	-13.307,345
Thesaurierungsanteile per 30.04.2021	243.919,507

Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

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	533	28	90	4.118,89	2.195.368,37	4,61
LU0389811539	AIS-A.I.MSCI EUROPE IE C	361		80	2.238,23	808.001,03	1,70
LU1681042518	AIS-AM.E.V.F.EOC	10.770	1.500	2.440	227,91	2.454.573,47	5,16
LU1681037609	AIS-AM.JAP.T.EOC	10.070	4.000	2.000	88,23	888.501,28	1,87
LU1055028937	BRGIF-IS EM.EQ.I.(L)F2CEO	30.160	5.700	2.600	140,67	4.242.607,20	8,91
LU0353649436	FID.FDS-GL.IN.L.BD YACEOH	51.500	6.000		12,57	647.355,00	1,36
IE00B4WXJ64	ISHSIII-C.EO GOV. B.EODIS	10.800	6.300		131,15	1.416.420,00	2,98
IE00B4L5YX21	ISHSIII-C.MSCI JP.JMI DLA	26.400	9.300		42,43	1.120.020,00	2,35
IE00B4L5Y983	ISHSIII-CORE MSCI WLD DLA	24.000	24.000		67,11	1.610.520,00	3,38
AT0000718580	KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (A)	4.387	250		114,09	500.512,83	1,05
AT0000A2MHG3	KEPLER Euro Rentenfonds (IT) (T)	15.600	15.600		99,33	1.549.548,00	3,25
AT0000817788	KEPLER Europa Aktienfonds (A)	10.312		6.400	74,03	763.397,36	1,60
AT0000607387	KEPLER Growth Aktienfonds (T)	8.556	2.400	2.000	229,34	1.962.122,96	4,12
AT0000653688	KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds (A)	12.890	1.100		108,88	1.403.463,20	2,95
AT0000737085	KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds (A)	6.443	450		55,89	360.099,27	0,76
AT0000722632	KEPLER Liquid Rentenfonds (T)	2.800			137,94	386.232,00	0,81
AT0000A066H8	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds (A)	2.150	250		93,46	200.939,00	0,42
AT0000A1NB14	KEPLER Put Write Strategy Fonds IT (T)	46			11.371,90	523.107,40	1,10
AT0000600663	KEPLER Realzins Plus Rentenfonds (A)	5.780	350		106,91	617.939,80	1,30
AT0000A0NUW5	KEPLER Risk Select Aktienfonds (T)	5.010		3.500	230,73	1.155.957,30	2,43
AT0000653662	KEPLER Small Cap Aktienfonds (A)	2.000	100		395,04	790.080,00	1,66
AT0000A0AGZ4	KEPLER Value Aktienfonds (A)	13.220	5.600	550	200,10	2.645.322,00	5,56
LU0569863755	UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR	2.020			171,64	346.712,80	0,73
IE00BX7RR706	UBS(I)-F.MSCI US.P.V.ADDL	79.200	5.000		24,17	1.914.462,00	4,02
IE00BJ0KDR00	X(IE) - MSCI USA 1C	55.200	8.400		98,59	5.441.892,00	11,42
lautend auf USD							
IE0031575495	BRAND.I.FDS-B.US VAL.IDL	108.500		9.000	20,88	1.869.516,42	3,93
AT0000825484	KEPLER US Aktienfonds (A)	9.292		5.800	149,77	1.148.426,18	2,41
FR0011119171	LYX.RUSS.1000 GR.UETF A	9.700	600	400	322,90	2.584.652,17	5,43
LU0474363545	ROB.CGF-R.BP US L.C.E.IDL	7.560	800	800	334,57	2.087.266,22	4,38
LU0174119775	T.R.P.F.-US L.C.G.E.F. I	34.000	1.400		89,18	2.502.162,07	5,26
Summe Wertpapiervermögen						46.137.177,33	96,91
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR						1.510.449,17	3,17
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						1.510.449,17	3,17
Sonstiges Vermögen							
Ausstehende Zahlungen						-35.292,66	-0,07
Diverse Gebühren						-3.176,13	-0,01
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						-753,39	0,00
Summe sonstiges Vermögen						-39.222,18	-0,08
Fondsvermögen						47.608.404,32	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,2118

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen per 29. April 2021 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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 Wertpapierleihegeschäfte noch den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäfte 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**

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

AT0000A0LGZ1	APOLLO 2 GLOBAL BD A2 A		6
IE00B8FHGS14	ISHS VI-E.MSCI WL.M.V.DLA		22.000
AT0000799846	KEPLER Europa Rentenfonds (A)	1.000	7.500
AT0000799861	KEPLER Vorsorge Rentenfonds (A)	1.000	7.900

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2021

Wertpapiervermögen	EUR	%
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	46.137.177,33	96,91
Summe Wertpapiervermögen	46.137.177,33	96,91
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	1.510.449,17	3,17
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-39.222,18	-0,08
FOND S V E R M Ö G E N	47.608.404,32	100,00

Linz, im Mai 2021

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger