Portfolio Management KONSERVATIV

Halbjahresbericht

vom

1. April 2021 bis 30. September 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

AT0000A01V88

Thesaurierungsanteil

AT0000A01V96

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8

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)
Dr. Teodoro Cocca (ab 01.09.2021)
Mag. Serena Denkmaier
Friedrich Führer (bis 31.08.2021)
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.

Portfolio Management KONSERVATIV

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Portfolio Management KONSERVATIV - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. April 2021 bis 30. September 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 31.03.2021	per 30.09.2021
	EUR	EUR
Fondsvermögen	145.028.145,11	152.865.772,55
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	112,94	113,25
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	112,94	113,25
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	138,68	139,97
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	138,68	139,97
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		0,7500
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,0000

Umlaufende Portfolio Management KONSERVATIV-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.03.2021	142.200,331
Ausgabe	5.188,452
Rücknahmen	-7.560,524
Ausschüttungsanteile per 30.09.2021	139.828,259
Thesaurierungsanteile per 31.03.2021	929.949,647
Ausgabe	102.435,786
Rücknahmen	-53.413,819
Thesaurierungsanteile per 30.09.2021	978.971,614

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

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	134	10	66	4.414,66	591.564,44	0,39
LU0389811539	AIS-A.I.MSCI EUROPE IE C	195		145	2.334,09	455.147,55	0,30
LU1681042518	AIS-AM.E.V.F.EOC	3.295	90	200	232,49	766.059,49	0,50
LU1681037609	AIS-AM.JAP.T.EOC	1.655		3.190	96,90	160.369,50	0,10
LU2182388400	AIS-M.W.C.P.A.P ETF DRDLA	5.390	6.060	670	56,06	302.163,40	0,20
AT0000A0LGZ1	APOLLO 2 GLOBAL BD A2 A	78	4	1	112.738,01	8.793.564,78	5,75
LU1022404484	BNPP EO COVERED BD I.CAP	53.441	3.300	430	118,34	6.324.207,94	4,14
LU1055028937	BRGIF-IS EM.EQ.I.(L)F2CEO	6.826	1.080	3.920	135,30	923.557,80	0,60
LU0353649436	FID.FDS-GL.IN.L.BD YACEOH	259.291	19.200	164.940	12,98	3.365.597,18	2,20
LU1837047379	G.S.-JAP.EQ.P.PT.IACC.EO	9.450	11.600	2.150	15,61	147.514,50	0,10
IE00BDDRF700	HANETF-H-G.TEMEEQWE EOA	10.730	12.410	1.680	13,38	143.513,75	0,09
IE0032077012	INVECOM3 NASDAQ-100 A	585	585		312,05	182.549,25	0,12
IE00BYZK4776	ISHS IV-HEALTHC.INNOV.ETF	19.200	19.200		8,67	166.416,00	0,11
IE00BGPP6697	ISHSII-DLT.BD7-10YR EODH	575.000	590.000	15.000	5,27	3.031.457,50	1,98
IE00B4WXJJ64	ISHSIII-C.EO GOV. B.EODIS	30.880	10.900	450	131,60	4.063.653,60	2,66
IE00B4L5YX21	ISHSIII-C.MSCI JP.IMI DLA	6.735	580	3.980	46,51	313.261,69	0,20
IE00BYZK4883	ISHSIV-DIGITILISATION DLA	18.520	18.520		9,25	171.365,56	0,11
AT0000A1CTF3	KEPLER Emerging Markets Rentenfonds IT (T)	31.128	2.091	1.132	231,32	7.200.528,96	4,71
AT0000A2MKV6	KEPLER Euro Plus Rentenfonds (IT) (T)	13.903	14.276	373	208,94	2.904.892,82	1,90
AT0000A2MHG3	KEPLER Euro Rentenfonds (IT) (T)	138.747	141.540	2.793	99,34	13.783.126,98	9,01
AT0000A28C56	KEPLER Europa Aktienfonds IT (T)	3.385	148	610	100,50	340.192,50	0,22
AT0000A1CTD8	KEPLER Europa Rentenfonds IT (T)	16.746	1.161	65.266	163,71	2.741.487,66	1,79
AT0000A28C64	KEPLER Growth Aktienfonds IT (T)	4.721	567	1.064	238,65	1.126.666,65	0,74
AT0000A1CTE6	KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds IT (T)	72.719	4.944	18.424	161,49	11.743.391,31	7,68
AT0000A1CTH9	KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds IT (T)	33.375	2.258	797	156,22	5.213.842,50	3,41
AT0000A1CTG1	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds IT (T)	22.691	1.236	398	137,07	3.110.255,37	2,03
AT0000A1NB14	KEPLER Put Write Strategy Fonds IT (T)	26			11.869,64	308.610,64	0,20
AT0000A21BH4	KEPLER Realzins Plus Rentenfonds IT (A)	48.772	5.008	23.581	110,21	5.375.162,12	3,52
AT0000A1CTJ5	KEPLER Risk Select Aktienfonds IT (T)	1.212	70	167	246,13	298.309,56	0,20
AT0000618723	KEPLER Short Invest Rentenfonds (A)	200			9.613,26	1.922.652,00	1,26
AT0000A1CTK3	KEPLER Small Cap Aktienfonds IT (T)	735	29	51	505,71	371.696,85	0,24
AT0000A21BG6	KEPLER Value Aktienfonds IT (T)	6.414	441	213	242,51	1.555.459,14	1,02
AT0000A1CTC0	KEPLER Vorsorge Rentenfonds IT (T)	73.828	5.995	18.720	142,66	10.532.302,48	6,89
LU1686830065	LIF-L.EUROMTS C.BD.AG.EOA	37.874			135,54	5.133.441,96	3,36
AT0000818059	MACQUARIE BONDS EUROPE T	44.267	5.180	1.130	144,37	6.390.826,79	4,18
LU1390062245	MUL-LYX.EO 2-10Y I.EX. A	47.327	1.930	31.100	99,61	4.714.242,47	3,08
LU1781541849	MUL-LYX.MSCI EM ASIA A	42.000	42.000		10,55	443.016,00	0,29
LU1792117779	MUL-LYX.MSCI WL.ESG L.E.A	10.980	12.380	1.400	27,48	301.675,50	0,20
DE0008484452	NOMURA REAL PROT.F./EUR	46.099	3.000	16.050	98,77	4.553.198,23	2,98
LU0337316045	SEB FUND 5-DAN.M.BD ID EO	43.880	45.000	1.120	103,76	4.553.032,68	2,98
IE00BYTRRB94	SPDR MSCI WORLD H.C.UETF	3.400	3.400		47,66	162.054,20	0,11
IE00BDT6FP91	SPDR REF.GBL CONV.BD EOH	44.600	46.000	1.400	42,14	1.879.466,30	1,23
LU1808451352	UBAM-EO COR.IG SOL.ICEO	58.092	3.880	820	105,28	6.115.925,76	4,00
LU0569863755	UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR	30.230	1.910	880	173,16	5.234.626,80	3,42
IE00B78JSG98	UBS(I)-MSCI US.V.U.E.ADDL	12.270	760	1.770	81,25	996.937,50	0,65
LU0358423738	UBS(L)BD-CONV.GL.EO H.QA	7.800	7.800		248,83	1.940.874,00	1,27
IE00BJ0KDR00	X(IE) - MSCI USA 1C	8.510	870	5.090	106,91	909.787,08	0,60
IE00BM67HT60	X(IE)-MSCI WO.IN.TE. 1CDL	2.860	3.545	685	52,00	148.720,00	0,10
LU0290357176	XTR.II EURZ.GOV.BD 5-7 1C	20.300	1.250	270	249,00	5.054.700,00	3,31
lautend auf USD							
IE0031575495	BRAND.I.FDS-B.US VAL.IDL	61.920	5.600	2.665	20,96	1.118.733,90	0,73
AT0000A28C49	KEPLER US Aktienfonds IT (T)	3.335	175	314	174,75	502.362,94	0,33
FR0011119171	LYX.RUSS.1000 GR.UETF A	3.055	380	1.900	342,51	901.950,50	0,59
LU0474363545	ROB.CGF-R.BP US L.C.E.IDL	2.151			338,23	627.129,33	0,41
LU0174119775	T.R.P.F.-US L.C.G.E.F. I	11.684	1.500	5.655	92,18	928.395,07	0,61
Summe Wertpapiervermögen						151.041.638,48	98,80

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	1.921.908,60	1,26
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	1.921.908,60	1,26

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-95.758,01	-0,06
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	-2.016,52	0,00
Summe sonstiges Vermögen	-97.774,53	-0,06

Fondsvermögen	152.865.772,55	100,00
----------------------	-----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,1601

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 29. September 2021 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.

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.09.2021

Wertpapiervermögen	EUR	%
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	151.041.638,48	98,80
Summe Wertpapiervermögen	151.041.638,48	98,80
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	1.921.908,60	1,26
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-97.774,53	-0,06
FOND S V E R M Ö G E N	152.865.772,55	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger