

MANDO aktiv Multi Assets

Halbjahresbericht

vom

1. Dezember 2021 bis 31. Mai 2022

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

AT0000A0F9E2

Ausschüttungsanteil IT

AT0000A0F9F9

Thesaurierungsanteil

AT0000A0MRZ6

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	10

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
Mag. Serena Denkmaier
Gerhard Lauss
Mag. Othmar Nagl

Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein
Dr. Robert Gründlinger, MBA (bis 31.12.2021)
Dr. Michael Bumberger

Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus
Kurt Eichhorn
Dietmar Felber
Rudolf Gattringer
Mag. Bernhard Hiebl
Roland Himmelfreundpointner
Mag. Uli Krämer
Mag. Katharina Lang
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.

MANDO aktiv Multi Assets

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des MANDO aktiv Multi Assets - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. Dezember 2021 bis 31. Mai 2022 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 30.11.2021	per 31.05.2022
	EUR	EUR
Fondsvermögen	9.178.899,84	8.127.261,16
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	121,73	116,18
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	125,38	119,66
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil IT	123,55	118,07
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil IT	127,25	121,61
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	133,12	127,59
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	137,11	131,41

Umlaufende MANDO aktiv Multi Assets-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 30.11.2021	62.534,502
Ausgabe	2.244,973
Rücknahmen	-6.918,097
Ausschüttungsanteile per 31.05.2022	57.861,378
Ausschüttungsanteile IT per 30.11.2021	10.335,068
Ausgabe	50,125
Rücknahmen	-577,573
Ausschüttungsanteile IT per 31.05.2022	9.807,620
Thesaurierungsanteile per 30.11.2021	2.174,144
Ausgabe	7,555
Rücknahmen	-251,000
Thesaurierungsanteile per 31.05.2022	1.930,699

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
------	-------------	-------------------------------	------------------	---------------------	------	--------------------	----------------

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

DE0001102481	0,0000 % BUNDANL.V.19/50	60	55	95	69,72	41.830,20	0,51
IT0001308607	0,0000 % DEXIA CREDI. 99-24	100			192,36	192.361,00	2,37
XS0399353506	0,0000 % EDP FIN. 08/23 ZO MTN	100			98,33	98.325,00	1,21
XS1269079825	0,0000 % GOLDMAN S.GRP 15/25FLRMTN	100	100		97,00	96.998,00	1,19
ES0255281075	0,0000 % INST.CATALA FINANC. 07-22	100			100,23	100.234,00	1,23
DE000A2TSTU4	0,0000 % KRED.F.WIED.19/26 MTN	100	100		95,90	95.897,00	1,18
XS0122525875	0,0000 % LBBW 01/31	20			93,80	18.760,80	0,23
XS0140838474	0,0000 % UNICR.BK AUS. 01/29FLRMTN	100			91,03	91.031,50	1,12
DE000AAR0298	0,0500 % AAREAL BANK MTN S.311	100	100		88,14	88.135,00	1,08
FR0013209871	0,1000 % REP. FSE 16-47 O.A.T.	100			108,74	114.571,46	1,41
XS0224366608	0,2480 % AUSTRIA 05/25 FLR MTN	100			102,37	102.367,00	1,26
AT0000A2R9G1	0,2500 % KOMM.AUS. 21/24 MTN	100			96,92	96.923,00	1,19
XS1821814982	0,3240 % FORD MOTOR CRED.18/23 FLR	100			97,72	97.716,00	1,20
XS2049584084	0,3750 % BAWAG P.S.K. 19/27 MTN	100			90,14	90.138,00	1,11
XS2055627538	0,3750 % RAIF.BK INTL 19/26 MTN	100	100		90,06	90.063,00	1,11
FR0014001NN8	0,5000 % FRANKREICH 21/72	100			49,57	49.570,00	0,61
XS2282195176	0,6250 % ATHENE GLOB. 21/28 MTN	100			87,82	87.824,00	1,08
CH0494734418	0,6500 % CR.SUISSE GR 19/29 MTN	100			81,99	81.988,00	1,01
XS2049767598	0,7500 % CASTELLUM AB 19/26 MTN	100	100		89,39	89.387,00	1,10
AT0000A2HLC4	0,8500 % OESTERREICH 20/2120 MTN	100	125	25	49,24	49.242,00	0,61
XS2052310054	0,8750 % LYB FINL II 19/26	100			92,98	92.975,00	1,14
XS2388876232	0,9660 % MBANK 21/27 FLR MTN	100			86,38	86.376,00	1,06
XS2030530450	1,0000 % JEFFER.GROUP 19/24 MTN	100			98,72	98.717,00	1,21
XS2441574089	1,1250 % ERICSSON 22/27 MTN	100	100		87,07	87.074,00	1,07
XS1755108344	1,1250 % ISLANDSBANKI 18/24 FLRMTN	100			100,04	100.040,00	1,23
XS2010040124	1,2500 % ZF EUROPE FI 19/23	100			97,90	97.897,00	1,20
XS1725734872	1,6250 % HUARONG UNI.I.H. 17/22	100			96,66	96.661,00	1,19
XS1679505070	1,6250 % RAIL TRA.IN.INVT 18/22	100			99,55	99.546,00	1,22
XS2407027031	1,7500 % VIA OUTLETS 21/28	100			88,27	88.266,00	1,09
XS1646530565	2,0000 % IGNITIS GROUP 17/27 MTN	100			96,33	96.325,00	1,19
XS2463711643	2,0000 % KOJAMO 22/26 MTN	100	100		96,69	96.694,00	1,19
XS1600704982	2,3750 % ATHORA NETHERLANDS 17/24	100			100,02	100.019,00	1,23
XS1975757789	2,3750 % BCA POP.SOND 19/24	100			99,84	99.840,00	1,23
XS0328430003	2,7310 % TERNA R.E.N.07/23 FLR MTN	100			108,52	123.173,26	1,52
XS1063422619	2,7500 % ABU DHABI NAT.E.14/24 MTN	100			103,48	103.478,00	1,27
AT000B121967	2,7500 % VOLKSBANK WIEN 17-27 FLR	100			98,90	98.896,00	1,22
XS1768074319	3,3750 % RUMAENIEN 18/38 MTN REGS	100			76,97	76.974,00	0,95
XS1799939027	4,6250 % VOLKSWAGEN INTL18/UND.FLR	100			97,15	97.147,00	1,20
AT0000351119	5,4300 % BAWAG P.S.K. 04-24	80			105,13	84.102,75	1,03

Zertifikate/Indexzertifikate

lautend auf USD

IE00B579F325	INVESC.PHYS.MKT.ETC00 XAU	2.400		600	179,56	399.540,14	4,92
--------------	---------------------------	-------	--	-----	--------	------------	------

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0218189925	0,0000 % DEXIA CL 05/25 FLR MTN	100			98,50	98.500,00	1,21
XS0210578869	3,0000 % INTESA SAN.05/35 FLR MTN	30			102,44	30.730,65	0,38

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS0119421211	0,0330 % NORDLB MTN 00/30	100			96,55	96.545,00	1,19
--------------	---------------------------	-----	--	--	-------	-----------	------

Strukturierte Produkte

lautend auf EUR

XS0228145917	0,0000 % DEXIA CL 05/25 FLR MTN	100		98,19	98.193,08	1,21
XS0623660528	0,0000 % SG EFF. 11/23 CL	50		97,79	48.895,00	0,60

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf EUR

DE0008476532	DWS COVERED BOND FUND LD	4.000		500	50,32	201.280,00	2,48
LU0179219752	DWS I.-CONVERT. LC	2.250			176,17	396.382,50	4,88
IE00B5M4WH52	ISH3-I.JPM.EMLGB.UETF DLD	4.750	1.000	350	42,53	202.010,38	2,49
DE000A0D8Q07	ISHARES EURO STOXX U.ETF	4.000	300	300	43,43	173.732,00	2,14
DE0005933931	ISHS CORE DAX UC.ETF EOA	1.500	450	1.200	122,85	184.275,00	2,27
IE00B8FHGS14	ISHS VI-E.MSCI WL.M.V.DLA	5.000		500	53,05	265.225,00	3,26
IE00B14X4T88	ISHS-ASIA PAC.DIV.DL D	8.000		1.000	21,66	173.280,00	2,13
IE00B4L5ZG21	ISHSIII-EO C.B.EX-F.EODIS	500	500		109,47	54.736,25	0,67
AT0000600671	KEPLER Realzins Plus Rentenfonds (T)	1.500		250	136,26	204.390,00	2,51
AT0000A1CTJ5	KEPLER Risk Select Aktienfonds IT (T)	1.150		100	254,14	292.261,00	3,60
IE00B40G0C73	LAZARD EM.M.BD AAEOH	1.700		300	120,10	204.162,86	2,51
IE00BZ56SW52	WISDOMTR.GL.QUA.DV.GR.DLA	7.000		1.000	30,02	210.122,50	2,59
LU0524480265	XTR.II IB.E.G.B.Y.P. 1C	2.500	250	250	173,04	432.606,25	5,33
LU0486851024	XTR.MSCI EUROPE VAL. 1C	15.500	3.500	2.000	27,52	426.598,75	5,25
LU0322253229	XTR.S+P GBL INFR.SWAP 1C	4.250		1.050	52,03	221.127,50	2,72

lautend auf USD

IE00B652H904	ISHSV-EM DIVID.U.ETF DLD	5.000	500	500	16,85	78.110,51	0,96
--------------	--------------------------	-------	-----	-----	-------	-----------	------

Summe Wertpapiervermögen

8.090.267,34 99,54

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR						4.748,70	0,06
-----	--	--	--	--	--	----------	------

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten

4.748,70 0,06

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen						-9.498,51	-0,12
Diverse Gebühren						-541,88	-0,01
Zinsansprüche						42.285,40	0,52
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						0,11	0,00

Summe sonstiges Vermögen

32.245,12 0,40

Fondsvermögen

8.127.261,16 100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG

KURS

US-Dollar (USD)	1,0786
-----------------	--------

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 30. Mai 2022 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

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS1637162246	0,0000 % DH EUROPE FIN. 17/22 FLR		100
XS1792505197	0,0000 % GM FINANCIAL 18/22MTN FLR		100
DE0001030575	0,1000 % BUNDANL.V. 15/46 INFL.LKD		50
XS1527138272	1,1250 % GRENKE FIN. 16/22 MTN		100
XS1565699763	1,1250 % RYANAIR 17/23 MTN		100
XS1649668792	1,3750 % INVITALIA 17/22 REGS		100
XS1533918584	2,0000 % AZIMUT HOLDG 17/22		100
XS0357281046	9,1678 % NM PLC 08/23 MTN		100

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

XS0545576984	2,3900 % BQ.INTL LUXEMB. 10/21 MTN		100
XS0657770375	5,0000 % ABN AMRO BANK 12/22 FLR		24

BEZEICHNUNG

OPENING	CLOSING
KONTRAKTE/NOMINALE	KONTRAKTE/NOMINALE

Derivative Produkte

Finanzterminkontrakte

Aktienindexkontrakte

Gekaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-ESTX 50 FUTURE JUNI 2022	12	12
------------------------------	----	----

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-MSCI WORLD FUTURE DEZEMBER 2021		23
EUR-MSCI WORLD FUTURE MAERZ 2022	75	75

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

lautend auf EUR

EUR-BUND FUTURE JUNI 2022	3	3
EUR-BUND FUTURE MAERZ 2022	1	1
EUR-BUXL FUTURE MAERZ 2022	1	1

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.05.2022

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	3.597.562,97	44,26
Zertifikate/Indexzertifikate	399.540,14	4,92
Strukturierte Produkte	129.230,65	1,59
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	96.545,00	1,19
Strukturierte Produkte	147.088,08	1,81
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	3.720.300,50	45,77
Summe Wertpapiervermögen	8.090.267,34	99,54
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	4.748,70	0,06
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	32.245,12	0,40
FOND S V E R M Ö G E N	8.127.261,16	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger