

# KEPLER Mix Ausgewogen

Halbjahresbericht

vom

1. November 2018 bis 30. April 2019

**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	AT0000825476
Thesaurierungsanteil	AT0000722590

## **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. Jutta Raunig  
Mag. (FH) Eva-Maria Schrittwieser

### Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)  
Mag. Sonja Ausserer-Stockhamer (Stv. Vorsitzende)  
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  
Dietmar Felber  
Rudolf Gattringer  
Mag. Bernhard Hiebl  
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 Ausgewogen

### Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Mix Ausgewogen - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 (Miteigentumsfonds) - vom 1. November 2018 bis 30. April 2019 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 31.10.2018	per 30.04.2019
	EUR	EUR
Fondsvermögen	79.225.523,17	88.119.040,15
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	117,07	122,51
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	121,16	126,79
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	146,06	152,95
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	151,17	158,30
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		1,0000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		1,1435

### Umlaufende KEPLER Mix Ausgewogen-Anteile zum Berichtsstichtag

<b>Ausschüttungsanteile per 31.10.2018</b>	195.786,090
Ausgabe	3.019,380
Rücknahmen	-6.333,024
<b>Ausschüttungsanteile per 30.04.2019</b>	192.472,446
<b>Thesaurierungsanteile per 31.10.2018</b>	385.467,609
Ausgabe	49.339,068
Rücknahmen	-12.868,606
<b>Thesaurierungsanteile per 30.04.2019</b>	421.938,071

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2019

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	1.015	50	35	1.922,77	1.951.611,55	2,21
LU1681042518	AIS-AM.E.V.F.EOC	11.660	600		223,04	2.600.620,75	2,95
LU1681037609	AIS-AM.JAP.T.EOC	16.600	700		76,84	1.275.502,50	1,45
AT0000A0L.GZ1	APOLLO 2 GLOBAL BD A2 A	16	1		111.764,03	1.788.224,48	2,03
LU1055028937	BRGIF-IS EM.EQ.I.(L)F2CEO	24.800	1.170	2.650	116,54	2.890.192,00	3,28
IE00B4L5YX21	ISHSIII-C.MSCI JP.IMI DLA	30.900	3.000		36,48	1.127.232,00	1,28
AT0000718580	KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (A)	19.193	950	650	114,67	2.200.861,31	2,50
AT0000817788	KEPLER Europa Aktienfonds (A)	41.702	850		73,40	3.060.926,80	3,47
AT0000799846	KEPLER Europa Rentenfonds (A)	74.944	18.600	2.050	98,54	7.384.981,76	8,39
AT0000607387	KEPLER Growth Aktienfonds (T)	18.063	3.100	350	195,75	3.535.804,85	4,01
AT0000653688	KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds (A)	40.555	3.500	1.700	107,00	4.339.385,00	4,92
AT0000737085	KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds (A)	29.641	1.800		54,38	1.611.877,58	1,83
AT0000A066H8	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds (A)	11.270	300		92,25	1.039.657,50	1,18
AT0000A1NB06	KEPLER Put Write Strategy Fonds (T)	122	8		10.686,72	1.303.779,84	1,48
AT0000600663	KEPLER Realzins Plus Rentenfonds (A)	25.260	2.050	850	100,14	2.529.536,40	2,87
AT0000A0NUV7	KEPLER Risk Select Aktienfonds (A)	10.870	350	11.100	200,13	2.175.413,10	2,47
AT0000653662	KEPLER Small Cap Aktienfonds (A)	3.810	130		335,25	1.277.302,50	1,45
AT0000A0AGZ4	KEPLER Value Aktienfonds (A)	30.780	10.690	1.100	193,58	5.958.392,40	6,76
AT0000799861	KEPLER Vorsorge Rentenfonds (A)	40.312	8.900	500	92,95	3.747.000,40	4,25
LU1686830065	LIF-L.EUROMTS C.BD.AG.EOA	3.100	300		139,34	431.963,30	0,49
LU1390062245	MUL-LYX.EQ 2-10Y I.EX. A	42.780	4.200		97,50	4.170.836,10	4,73
DE0008484452	NOMURA REAL PROT.F.I/EUR	32.660	2.600		94,97	3.101.720,20	3,52
LU1694214633	NORDEA 1-LD E.COV.BD BIEO	4.000			100,82	403.280,00	0,46
LU0132667782	UBAM-EUROPE EQ.I CAP	2.805	150		483,46	1.356.105,30	1,54
LU0569863755	UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR	9.920	600		165,93	1.646.025,60	1,87
LU1808451352	UBAM-H.G.EU.IN. ICEOA	21.700	1.900	700	102,72	2.229.024,00	2,53
IE00B78JSG98	UBS(I)-MSCI US.V.U.E.ADDL	19.900	1.700		69,70	1.387.030,00	1,57
IE00BJ0KDR00	X(IE) - MSCI USA 1C	25.700	2.700	27.100	71,24	1.830.970,80	2,08
<b>lautend auf USD</b>							
IE0031575495	BRAND.I.FDS-B.US VAL.IDL	293.000	293.000		14,79	3.875.744,57	4,40
AT0000825484	KEPLER US Aktienfonds (A)	30.576	3.050	900	114,91	3.142.373,81	3,57
LU0474363545	ROB.CGF-R.BP US L.C.E.IDL	17.350	2.100	1.350	255,95	3.971.677,40	4,51
LU1868837300	TN.L.-AME.PTF. 9DLA	174.468	174.468		10,40	1.622.816,11	1,84
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>80.967.869,91</b>	<b>91,89</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>							
EUR						7.203.381,34	8,17
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>						<b>7.203.381,34</b>	<b>8,17</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>							
Ausstehende Zahlungen						-42.007,88	-0,05
Diverse Gebühren						-7.337,90	-0,01
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						-2.865,32	0,00
<b>Summe sonstiges Vermögen</b>						<b>-52.211,10</b>	<b>-0,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>88.119.040,15</b>	<b>100,00</b>

## Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,1181

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen per 29. April 2019 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 Anteilscheingattungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilscheingattung aus der Teilung des Wertes einer Anteilscheingattung einschließlich der Erträgnisse 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 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.

Mangels Anwendung der vorgenannten Techniken erfolgen daher 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**

AT0000A1ETH5	KEPLER SMN Bond Trend Plus (T)		150
LU1274833612	MFS-M.GLOBAL CONV. IEQA		171.000
LU1045435887	RCGF-R.QI US CON.EQU.IEUR	600	11.390
LU0358423738	UBS(L)BD-CONV.GL.EO H.QA		11.230

**lautend auf USD**

GB00B97R4Q05	THREADN.I.F.AMERICA.ZADL	17.000	472.000
LU1868836914	TN.L.-AME.PTF. 3DLA	174.415	174.415



## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2019

Wertpapiervermögen	EUR	%
<b>In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate</b>		
Anteile an OGAW und OGA	80.967.869,91	91,89
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>80.967.869,91</b>	<b>91,89</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>		
<b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>7.203.381,34</b>	<b>8,17</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>		
<b>Summe Sonstiges Vermögen</b>	<b>-52.211,10</b>	<b>-0,06</b>
<b>FOND S V E R M Ö G E N</b>	<b>88.119.040,15</b>	<b>100,00</b>

Linz, im Mai 2019

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger