

Starmix Konservativ

Halbjahresbericht

vom

1. Jänner 2021 bis 30. Juni 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	AT0000636485
Thesaurierungsanteil	AT0000636493

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)
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.

Starmix Konservativ

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Starmix Konservativ - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. Jänner 2021 bis 30. Juni 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 31.12.2020	per 30.06.2021
	EUR	EUR
Fondsvermögen	28.269.596,87	30.828.739,95
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	140,09	141,52
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	143,59	145,05
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	174,90	177,86
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	179,27	182,30
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil		1,5000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,7166

Umlaufende Starmix Konservativ-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.12.2020	82.379,222
Ausgabe	7.306,200
Rücknahmen	-947,761
Ausschüttungsanteile per 30.06.2021	88.737,661
Thesaurierungsanteile per 31.12.2020	95.645,119
Ausgabe	10.701,557
Rücknahmen	-3.629,522
Thesaurierungsanteile per 30.06.2021	102.717,154

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

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							
LU1681037609	AIS-AM.JAP.T.EOC	1.800			90,63	163.134,00	0,53
LU1055028937	BRGIF-IS EM.EQ.I.(L)F2CEO	1.500	300		144,73	217.095,00	0,70
IE00B66F4759	IS EO H.Y.CO.BD U.ETF EOD	5.600			103,32	578.592,00	1,88
IE00B0M62X26	IS EO I.L.GO.BD U.ETF EOA	3.500	1.000	4.200	227,96	797.842,50	2,59
DE0002635307	ISH.STOX.EUROPE 600 U.ETF	9.000	2.500		45,37	408.330,00	1,32
IE00BGPP6697	ISHSII-DLT.BD7-10YR EODH	420.000	420.000		5,27	2.214.240,00	7,18
IE00B3F81R35	ISHSIII-C.EO CORP.B.EODIS	9.000	900		134,91	1.214.190,00	3,94
IE00B4WXJJ64	ISHSIII-C.EO GOV. B.EODIS	14.000	1.000	1.000	131,04	1.834.560,00	5,95
IE00B4WXJG34	ISHSIII-EO GB.5-7YR EODIS	27.000	2.000		163,86	4.424.287,50	14,35
IE00B9M6RS56	ISHSVI-JPM DL BD EOH DIS	6.000			90,72	544.290,00	1,77
AT0000718598	KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (T)	1.500	500		234,19	351.285,00	1,14
AT0000722673	KEPLER Europa Rentenfonds (T)	27.500	2.500	500	161,62	4.444.550,00	14,42
AT0000607387	KEPLER Growth Aktienfonds (T)	1.500	1.500		241,43	362.145,00	1,17
AT0000653696	KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds (T)	8.000	800		159,15	1.273.200,00	4,13
AT0000722541	KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds (T)	4.250	550		154,94	658.495,00	2,14
AT0000A066J4	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds (T)	2.800	300		136,26	381.528,00	1,24
AT0000600671	KEPLER Realzins Plus Rentenfonds (T)	14.000	500	6.000	134,60	1.884.400,00	6,11
AT0000A0NUW5	KEPLER Risk Select Aktienfonds (T)	2.700		1.600	239,20	645.840,00	2,09
AT0000A0AGZ4	KEPLER Value Aktienfonds (A)	3.200	1.800		204,82	655.424,00	2,13
AT0000722566	KEPLER Vorsorge Rentenfonds (T)	13.000	1.500	500	141,48	1.839.240,00	5,97
LU1390062245	MUL-LYX.EO 2-10Y I.EX. A	10.500			97,34	1.022.070,00	3,32
LU1829220216	MUL-LYX.MSCI A.C.W.UC.ETF	5.500	1.000	500	346,39	1.905.145,00	6,18
LU0496786574	MUL-LYX.S+P500UC.ETF DEO	25.000	3.500		37,05	926.200,00	3,00
LU1215452928	UBSLFS-F.MSCI EMU PV EOAD	33.000			18,35	605.616,00	1,96
lautend auf USD							
FR0011119171	LYX.RUSS.1000 GR.UETF A	2.400	400		333,16	672.135,17	2,18
Summe Wertpapiervermögen						30.023.834,17	97,39
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR						818.463,28	2,65
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						818.463,28	2,65
Sonstiges Vermögen							
Ausstehende Zahlungen						-13.612,89	-0,04
Sonstige Forderungen						1.491,00	0,00
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						-1.435,61	0,00
Summe sonstiges Vermögen						-13.557,50	-0,04
Fondsvermögen						30.828.739,95	100,00
Devisenkurse							
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:							
WÄHRUNG							KURS
US-Dollar (USD)							1,1896

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 29. Juni 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:

- 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.

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.06.2021

Wertpapiervermögen	EUR	%
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	30.023.834,17	97,39
Summe Wertpapiervermögen	30.023.834,17	97,39
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	818.463,28	2,65
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-13.557,50	-0,04
FOND S V E R M Ö G E N	30.828.739,95	100,00

Linz, im Juli 2021

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger