

# Starmix Konservativ

## Halbjahresbericht

vom

1. Jänner 2024 bis 30. Juni 2024

**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	9

## Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

### Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft  
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft  
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

### Staatskommissäre:

Mag. Hans-Jürgen Gaugl (ab 01.03.2024)  
MMag. Marco Rossegger

### Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)  
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)  
Dr. Teodoro Cocca  
Mag. Serena Denkmaier  
Gerhard Lauss  
Mag. Thomas Pointner

### Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein  
Dr. Michael Bumberger

### Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus  
Kurt Eichhorn  
Dietmar Felber  
Mag. Bernhard Hiebl  
Roland Himmelfreundpointner  
Mag. Uli Krämer  
Mag. Katharina Lang  
Renate Mittmannsgruber  
Dr. David Striegl

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 2024 bis 30. Juni 2024 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 31.12.2023	per 30.06.2024
	EUR	EUR
Fondsvermögen	29.501.835,41	29.497.642,34
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	130,53	131,91
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	133,79	135,20
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	167,37	171,08
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	171,55	175,35

### Umlaufende Starmix Konservativ-Anteile zum Berichtsstichtag

<b>Ausschüttungsanteile per 31.12.2023</b>	81.127,448
Ausgabe	1.075,918
Rücknahmen	-2.482,877
<b>Ausschüttungsanteile per 30.06.2024</b>	79.720,489
<b>Thesaurierungsanteile per 31.12.2023</b>	112.986,912
Ausgabe	4.881,103
Rücknahmen	-6.922,040
<b>Thesaurierungsanteile per 30.06.2024</b>	110.945,975

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

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>							
LU1681042435	AIS-A.I.MSCI E.G. EOC	450			327,70	147.465,00	0,50
LU1681037609	AIS-AM.JAP.T.EOC	1.400		400	105,46	147.644,00	0,50
LU1055028937	BRGIF-IS EM.EQ.I.(L)F2CEO	2.800			135,14	378.392,00	1,28
IE00B0M62X26	IS EO I.L.GO.BD U.ETF EOA	3.000			224,12	672.360,00	2,28
DE0002635307	ISH.STOX.EUROPE 600 U.ETF	3.900			50,96	198.744,00	0,67
IE00BGPP6697	ISHSII-DLT.BD7-10YR EODH	500.000			4,04	2.019.300,00	6,85
IE00B3F81R35	ISHSIII-C.EO CORP.B.EODIS	9.500			118,91	1.129.597,50	3,83
IE00B4WXJJ64	ISHSIII-C.EO GOV. B.EODIS	15.000			109,61	1.644.150,00	5,57
IE00B4WXJG34	ISHSIII-EO GB.5-7YR EODIS	25.400			142,97	3.631.438,00	12,31
IE00B9M6RS56	ISHSVI-JPM DL BD EOH DIS	8.000			66,35	530.832,00	1,80
AT0000718598	KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (T)	1.800	500		202,08	363.744,00	1,23
AT0000722673	KEPLER Europa Rentenfonds (T)	34.200			144,12	4.928.904,00	16,71
AT0000607387	KEPLER Growth Aktienfonds (T)	912		280	290,64	265.063,68	0,90
AT0000653696	KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds (T)	10.100			147,32	1.487.932,00	5,04
AT0000722541	KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds (T)	4.900			151,92	744.408,00	2,52
AT0000A066J4	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds (T)	3.500			112,24	392.840,00	1,33
AT0000600671	KEPLER Realzins Plus Rentenfonds (T)	14.700			129,37	1.901.739,00	6,45
AT0000A0NUW5	KEPLER Risk Select Aktienfonds (T)	480		500	268,64	128.947,20	0,44
AT0000A1CTK3	KEPLER Small Cap Aktienfonds IT (T)	600	600		542,27	325.362,00	1,10
AT0000A32YY8	KEPLER Trend Select Aktienfonds IT (T)	5.400	5.400		129,86	701.244,00	2,38
AT0000A0AGZ4	KEPLER Value Aktienfonds (A)	2.484	500	1.000	223,94	556.266,96	1,89
AT0000722566	KEPLER Vorsorge Rentenfonds (T)	14.500			122,70	1.779.150,00	6,03
LU1781541849	MUL AMUN EM ASIA II ETF A	27.500			10,68	293.755,00	1,00
LU0496786574	MUL AMUN S+P500 ETF E DIS	23.573		3.127	52,56	1.238.902,59	4,20
LU2051742067	UBAM-GLHYSED IHCEOA	8.500	8.500		112,84	959.140,00	3,25
LU1645380368	UBSLFS-BB EO I.L.1-10EOAD	61.000			14,28	871.110,50	2,95
LU1215452928	UBSLFS-F.MS.EMU PV E.EOAD	9.000			19,82	178.362,00	0,60
IE00BGHQ0G80	X(IE)-MSCIACWLDESGS 1C	19.600		17.200	37,03	725.788,00	2,46
IE00BLNMYC90	X(IE)-S+P 500 E.WGHT 1CDL	2.500		2.500	82,90	207.250,00	0,70
<b>lautend auf USD</b>							
AT0000A28C49	KEPLER US Aktienfonds IT (T)	1.500			223,15	312.622,58	1,06
FR0011119171	MUF-AMU.RUSS.1000GRWTH A	1.226		232	457,37	523.703,64	1,78
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>29.386.157,65</b>	<b>99,62</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>							
EUR						126.010,81	0,43
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>						<b>126.010,81</b>	<b>0,43</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>							
Ausstehende Zahlungen						-19.121,33	-0,06
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						4.595,21	0,01
<b>Summe sonstiges Vermögen</b>						<b>-14.526,12</b>	<b>-0,05</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>29.497.642,34</b>	<b>100,00</b>

## Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,0707

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen per 27. Juni 2024 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 Wertpapierleihegeschäften noch den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften 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**

<i>ISIN</i>	<i>BEZEICHNUNG</i>	<i>KÄUFE</i> <i>ZUGÄNGE</i> <i>STÜCKE/NOMINALE IN TSD</i>	<i>VERKÄUFE</i> <i>ABGÄNGE</i> <i>STÜCKE/NOMINALE IN TSD</i>
-------------	--------------------	---	--

---

**Wertpapiervermögen**

**In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate**

---

**Anteile an OGAW und OGA**

**lautend auf EUR**

IE00B66F4759	IS EO H.Y.CO.BD U.ETF EOD		9.700
--------------	---------------------------	--	-------



## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.06.2024

Wertpapiervermögen	EUR	%
<b>In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate</b>		
Anteile an OGAW und OGA	29.386.157,65	99,62
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>29.386.157,65</b>	<b>99,62</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>		
<b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>126.010,81</b>	<b>0,43</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>		
<b>Summe Sonstiges Vermögen</b>	<b>-14.526,12</b>	<b>-0,05</b>
<b>FOND S V E R M Ö G E N</b>	<b>29.497.642,34</b>	<b>100,00</b>

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger