

# KEPLER Mix Ausgewogen

## Halbjahresbericht

vom

1. November 2024 bis 30. April 2025

**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                   | 10 |

## Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

### Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft  
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft  
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

### Staatskommissäre:

Mag. Hans-Jürgen Gaugl  
MMag. Marco Rossegger

### Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)  
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)  
Dr. Teodoro Cocca  
Mag. Serena Denkmair  
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.

## 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 - vom 1. November 2024 bis 30. April 2025 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 31.10.2024 | per 30.04.2025 |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                          | EUR            | EUR            |
| Fondsvermögen                            | 166.971.720,33 | 167.388.186,27 |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil  | 138,48         | 130,92         |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil      | 143,32         | 135,50         |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | 180,40         | 173,29         |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil     | 186,71         | 179,35         |

#### Umlaufende KEPLER Mix Ausgewogen-Anteile zum Berichtsstichtag

|                                             |             |
|---------------------------------------------|-------------|
| <b>Ausschüttungsanteile per 31.10.2024</b>  | 166.260,669 |
| Ausgabe                                     | 3.077,461   |
| Rücknahmen                                  | -5.865,462  |
| <b>Ausschüttungsanteile per 30.04.2025</b>  | 163.472,668 |
| <b>Thesaurierungsanteile per 31.10.2024</b> | 797.892,761 |
| Ausgabe                                     | 90.477,266  |
| Rücknahmen                                  | -45.984,243 |
| <b>Thesaurierungsanteile per 30.04.2025</b> | 842.385,784 |

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

| ISIN                                                 | BEZEICHNUNG                                 | STÜCKE/<br>NOMINALE<br>IN TSD | KÄUFE<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE | KURS       | KURSWERT<br>IN EUR | ANTEIL<br>IN % |
|------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------|------------------|---------------------|------------|--------------------|----------------|
| Wertpapiervermögen                                   |                                             |                               |                  |                     |            |                    |                |
| In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate |                                             |                               |                  |                     |            |                    |                |
| Anteile an OGAW und OGA                              |                                             |                               |                  |                     |            |                    |                |
| lautend auf EUR                                      |                                             |                               |                  |                     |            |                    |                |
| LU2760008370                                         | ABIEURGRPTF FEOA                            | 23.000                        | 5.380            | 10.980              | 93,06      | 2.140.380,00       | 1,28           |
| IE00B296X691                                         | AEGON(IR)-A.HY G.BD BAHEO                   | 74.700                        |                  |                     | 18,05      | 1.348.006,32       | 0,81           |
| LU1681037609                                         | AIS-AM.JAP.T.EOC                            | 24.500                        | 3.200            | 1.500               | 108,14     | 2.649.430,00       | 1,58           |
| AT0000746938                                         | AP.NACH.EO CO.BD THES.ANT                   | 189.400                       | 75.000           |                     | 12,02      | 2.276.588,00       | 1,36           |
| AT0000A0LGZ1                                         | APOLLO 2 GLOBAL BD A2 A                     | 36                            | 40               | 4                   | 104.600,56 | 3.765.620,16       | 2,25           |
| IE0032077012                                         | INVECOM3 NASDAQ-100 A                       | 9.000                         | 2.975            | 5.475               | 416,30     | 3.746.700,00       | 2,24           |
| IE00B0M62X26                                         | IS EO I.L.GO.BD U.ETF EOA                   | 16.100                        | 1.080            | 1.380               | 228,67     | 3.681.587,00       | 2,20           |
| IE00B4WXJJ64                                         | ISHSIII-C.EO GOV. B.EODIS                   | 33.300                        | 7.400            | 25.000              | 111,66     | 3.718.111,50       | 2,22           |
| IE00B4L5Y983                                         | ISHSIII-CORE MSCI WLD DLA                   | 26.500                        | 25.000           | 7.000               | 93,04      | 2.465.613,00       | 1,47           |
| IE00BF4G7183                                         | JPMEURESEIAC A                              | 73.500                        | 16.000           | 30.000              | 44,07      | 3.238.777,50       | 1,93           |
| IE00BF4G7076                                         | JPM-US R.E.IDX EQ.AUE DLA                   | 89.800                        | 10.800           |                     | 48,06      | 4.315.339,00       | 2,58           |
| AT0000718580                                         | KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (A)     | 46.400                        | 4.700            | 2.600               | 96,26      | 4.466.464,00       | 2,67           |
| AT0000A2MKV6                                         | KEPLER Euro Plus Rentenfonds IT (T)         | 16.530                        | 4.693            | 2.000               | 208,10     | 3.439.893,00       | 2,06           |
| AT0000A2MHG3                                         | KEPLER Euro Rentenfonds (IT) (T)            | 136.000                       | 13.120           | 13.620              | 93,37      | 12.698.320,00      | 7,59           |
| AT0000817788                                         | KEPLER Europa Aktienfonds (A)               | 12.395                        |                  |                     | 93,29      | 1.156.329,55       | 0,69           |
| AT0000A2AXE0                                         | KEPLER Europa Aktienfonds IT VV (T)         | 5.000                         |                  |                     | 126,89     | 634.450,00         | 0,38           |
| AT0000799846                                         | KEPLER Europa Rentenfonds (A)               | 95.000                        | 11.100           | 10.100              | 88,58      | 8.415.100,00       | 5,03           |
| AT0000607387                                         | KEPLER Growth Aktienfonds (T)               | 12.430                        | 1.430            | 3.700               | 271,04     | 3.368.989,25       | 2,01           |
| AT0000653688                                         | KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds (A) | 54.000                        | 3.400            | 5.300               | 101,57     | 5.484.780,00       | 3,28           |
| AT0000737085                                         | KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds (A) | 21.000                        | 2.000            |                     | 54,72      | 1.149.120,00       | 0,69           |
| AT0000A066H8                                         | KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds (A)       | 11.000                        |                  | 6.391               | 77,45      | 851.950,00         | 0,51           |
| AT0000600663                                         | KEPLER Realzins Plus Rentenfonds (A)        | 38.000                        | 5.607            | 3.500               | 99,54      | 3.782.520,00       | 2,26           |
| AT0000A2AXB6                                         | KEPLER Risk Select Aktienfonds IT VV (T)    | 2.800                         |                  |                     | 290,27     | 812.756,00         | 0,49           |
| AT0000653662                                         | KEPLER Small Cap Aktienfonds (A)            | 10.750                        | 1.300            | 350                 | 381,35     | 4.099.512,50       | 2,45           |
| AT0000A32YW2                                         | KEPLER Trend Select Aktienfonds (T)         | 35.050                        | 3.950            | 1.400               | 125,33     | 4.392.816,50       | 2,62           |
| AT0000A0AGZ4                                         | KEPLER Value Aktienfonds (A)                | 14.930                        | 530              | 3.900               | 215,56     | 3.218.310,80       | 1,92           |
| AT0000799861                                         | KEPLER Vorsorge Rentenfonds (A)             | 14.000                        |                  | 3.000               | 80,27      | 1.123.780,00       | 0,67           |
| AT0000818059                                         | MACQUARIE BONDS EUROPE T                    | 44.200                        | 6.020            | 6.760               | 135,59     | 5.993.078,00       | 3,58           |
| IE00B44Z5B48                                         | SPDR MSCI ACW UC.E DLUHA                    | 40.500                        | 42.000           | 1.500               | 204,60     | 8.286.300,00       | 4,95           |
| IE00BDT6FP91                                         | SSEII-S.FTSE GL.C.BD EOH                    | 129.400                       | 21.400           |                     | 39,90      | 5.163.448,20       | 3,08           |
| LU2051742067                                         | UBAM-GLHYSED IHCEOA                         | 27.700                        | 3.500            | 2.500               | 119,97     | 3.323.169,00       | 1,99           |
| IE00BX7RR706                                         | UBS-FMUSPVS ADDL                            | 53.000                        | 5.850            | 81.350              | 29,39      | 1.557.405,00       | 0,93           |
| LU1645380368                                         | UBSLFS-BB EO I.L.1-10EOAD                   | 254.000                       | 36.000           | 37.000              | 14,49      | 3.679.952,00       | 2,20           |
| IE00BK5BQX27                                         | VANG.FTSE DEV.EU.ETF EOA                    | 36.000                        | 40.000           | 4.000               | 46,97      | 1.690.740,00       | 1,01           |
| IE00BJ0KDR00                                         | X(IE) - MSCI USA 1C                         | 101.000                       | 59.700           | 4.500               | 141,82     | 14.323.820,00      | 8,55           |
| IE00BTJRM335                                         | X(IE)-MSCI EM.MKTS 1CDL                     | 139.000                       | 24.300           | 27.800              | 51,55      | 7.165.172,00       | 4,28           |
| AT000X250WT2                                         | X-250 Welt Aktien (T)                       | 61.725                        | 20.200           |                     | 98,64      | 6.088.554,00       | 3,64           |
| IE0004MFRED4                                         | XT-SP500EW S+S UE 1CDLA                     | 95.700                        | 2.700            |                     | 38,92      | 3.724.644,00       | 2,23           |
| lautend auf USD                                      |                                             |                               |                  |                     |            |                    |                |
| IE0005E8B9S4                                         | AMU-RU.1000 GR DLA                          | 9.500                         | 3.500            | 6.400               | 455,60     | 3.795.667,81       | 2,27           |
| IE0031575495                                         | BRAND.I.FDS-B.US VAL.IDL                    | 100.000                       | 10.000           | 86.500              | 27,12      | 2.378.321,49       | 1,42           |
| AT0000825484                                         | KEPLER US Aktienfonds (A)                   | 15.900                        | 800              | 8.300               | 174,05     | 2.426.900,82       | 1,45           |
| LU0474363545                                         | ROB.CGF-R.BP US L.C.E.IDL                   | 5.950                         | 7.950            | 5.100               | 434,30     | 2.266.144,87       | 1,35           |
| LU0174119775                                         | T.R.P.F.-US L.C.G.E.F. I                    | 27.200                        | 4.500            |                     | 114,60     | 2.733.596,42       | 1,63           |
| Summe Wertpapiervermögen                             |                                             |                               |                  |                     |            | 167.038.157,69     | 99,79          |

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

|                                               |                   |             |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------|
| EUR                                           | 475.148,41        | 0,28        |
| <b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b> | <b>475.148,41</b> | <b>0,28</b> |

Sonstiges Vermögen

|                                                   |                    |              |
|---------------------------------------------------|--------------------|--------------|
| Ausstehende Zahlungen                             | -110.086,71        | -0,06        |
| Diverse Gebühren                                  | -15.157,98         | -0,01        |
| Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen) | 124,86             | 0,00         |
| <b>Summe sonstiges Vermögen</b>                   | <b>-125.119,83</b> | <b>-0,07</b> |

|                      |                       |               |
|----------------------|-----------------------|---------------|
| <b>Fondsvermögen</b> | <b>167.388.186,27</b> | <b>100,00</b> |
|----------------------|-----------------------|---------------|

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

| WÄHRUNG         | KURS   |
|-----------------|--------|
| US-Dollar (USD) | 1,1403 |

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 29. April 2025 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

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an OGAW und OGA

lautend auf EUR

|              |                          |         |           |
|--------------|--------------------------|---------|-----------|
| IE00BGPP6697 | ISHSII-DLT.BD7-10YR EODH | 120.000 | 1.560.000 |
| LU0713761251 | SISF GL.CP.BD CAC EOHD   |         | 8.515     |
| LU0358423738 | UBS(L)BD-CONV.GLEO H.QA  | 1.000   | 19.200    |

## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2025

| Wertpapiervermögen                                   | EUR                   | %             |
|------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|
| In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate |                       |               |
| Anteile an OGAW und OGA                              | 167.038.157,69        | 99,79         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                      | <b>167.038.157,69</b> | <b>99,79</b>  |
| Bankguthaben/Verbindlichkeiten                       |                       |               |
| <b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>          | <b>475.148,41</b>     | <b>0,28</b>   |
| Sonstiges Vermögen                                   |                       |               |
| <b>Summe Sonstiges Vermögen</b>                      | <b>-125.119,83</b>    | <b>-0,07</b>  |
| <b>FOND S V E R M Ö G E N</b>                        | <b>167.388.186,27</b> | <b>100,00</b> |

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger