

KEPLER Mix Solide

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	AT0000825468
Thesaurierungsanteil	AT0000722582

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
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 Solide

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Mix Solide - 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	299.377.573,10	290.118.054,86
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	109,37	107,45
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	112,65	110,67
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	159,92	158,57
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	164,71	163,32

Umlaufende KEPLER Mix Solide-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.10.2024	187.186,933
Ausgabe	1.765,798
Rücknahmen	-9.206,712
Ausschüttungsanteile per 30.04.2025	179.746,019
Thesaurierungsanteile per 31.10.2024	1.743.972,075
Ausgabe	71.386,731
Rücknahmen	-107.596,586
Thesaurierungsanteile per 30.04.2025	1.707.762,220

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

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							
LU2760008370	ABIEURGRPTF FEOA	17.000	5.000	9.000	93,06	1.582.020,00	0,55
IE00B296X691	AEGON(IR)-A.HY G.BD BAHEO	299.000		22.540	18,05	5.395.634,40	1,86
LU1681037609	AIS-AM.JAP.T.EOC	16.780			108,14	1.814.589,20	0,63
AT0000746938	AP.NACH.EO CO.BD THES.ANT	528.000	160.000		12,02	6.346.560,00	2,19
AT0000A0LGZ1	APOLLO 2 GLOBAL BD A2 A	110	52	3	104.600,56	11.506.061,60	3,97
IE0032077012	INVECOM3 NASDAQ-100 A	6.400	2.000	3.500	416,30	2.664.320,00	0,92
IE00B0M62X26	IS EO I.L.GO.BD U.ETF EOA	49.300		1.700	228,67	11.273.431,00	3,89
IE00B4WXJ64	ISHSIII-C.EO GOV. B.EODIS	154.000		14.000	111,66	17.194.870,00	5,93
IE00B4L5Y983	ISHSIII-CORE MSCI WLD DLA	14.000	15.000	2.600	93,04	1.302.588,00	0,45
IE00BF4G7183	JPMEURESEIAC A	52.600	10.500	19.900	44,07	2.317.819,00	0,80
IE00BF4G7076	JPM-US R.E.IDX EQ.AUE DLA	63.000	10.400	5.700	48,06	3.027.465,00	1,04
AT0000718580	KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (A)	136.000	2.807	3.000	96,26	13.091.360,00	4,51
AT0000A2UXJ7	KEPLER Ethik Quality Aktienfonds IT VV (T)	7.900		800	123,72	977.388,00	0,34
AT0000A2AXM3	KEPLER Ethik Rentenfonds IT VV (T)	1.900		1.800	163,14	309.966,00	0,11
AT0000A2MKV6	KEPLER Euro Plus Rentenfonds IT (T)	41.000		2.361	208,10	8.532.100,00	2,94
AT0000A2MHG3	KEPLER Euro Rentenfonds (IT) (T)	334.500	3.500	24.000	93,37	31.232.265,00	10,76
AT0000817788	KEPLER Europa Aktienfonds (A)	4.800		2.000	93,29	447.792,00	0,15
AT0000A2AXE0	KEPLER Europa Aktienfonds IT VV (T)	5.600			126,89	710.584,00	0,24
AT0000799846	KEPLER Europa Rentenfonds (A)	279.000		10.000	88,58	24.713.820,00	8,51
AT0000607387	KEPLER Growth Aktienfonds (T)	9.100	1.400	2.566	271,04	2.466.464,00	0,85
AT0000653688	KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds (A)	162.900	4.700	9.834	101,57	16.545.753,00	5,70
AT0000737085	KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds (A)	54.000		1.616	54,72	2.954.880,00	1,02
AT0000A066H8	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds (A)	39.000		11.450	77,45	3.020.550,00	1,04
AT0000A2AXG5	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds IT VV (T)	5.000			117,61	588.050,00	0,20
AT0000600663	KEPLER Realzins Plus Rentenfonds (A)	112.000	2.563	7.126	99,54	11.148.480,00	3,84
AT00RENT32T5	KEPLER Rent Select 2032 (T)	20.000	20.000		101,00	2.020.000,00	0,70
AT0000653662	KEPLER Small Cap Aktienfonds (A)	7.800	1.200	533	381,35	2.974.530,00	1,03
AT0000A32YV4	KEPLER Trend Select Aktienfonds (A)	24.500	2.500	1.451	123,98	3.037.510,00	1,05
AT0000A0AGZ4	KEPLER Value Aktienfonds (A)	11.000	2.300	4.632	215,56	2.371.160,00	0,82
AT0000799861	KEPLER Vorsorge Rentenfonds (A)	47.000	1.509	9.000	80,27	3.772.690,00	1,30
AT0000A2AXJ9	KEPLER Vorsorge Rentenfonds IT VV (T)	9.200			129,65	1.192.780,00	0,41
AT0000818059	MACQUARIE BONDS EUROPE T	135.690		7.000	135,59	18.398.207,10	6,33
IE00B44Z5B48	SPDR MSCI ACW UC.E DLUHA	71.400	73.400	2.000	204,60	14.608.440,00	5,04
IE00BDT6FP91	SSEII-S.FTSE GL.C.BD EOH	156.500	36.000		39,90	6.244.819,50	2,15
LU2051742067	UBAM-GLHYSED IHCEOA	73.300		2.000	119,97	8.793.801,00	3,03
IE00BX7RR706	UBS-FMUSPVS ADDL	45.600		45.900	29,39	1.339.956,00	0,46
LU1645380368	UBSLFS-BB EO I.L.1-10EOAD	775.500	10.000	31.000	14,49	11.235.444,00	3,87
IE00BK5BQX27	VANG.FTSE DEV.EU.UETF EOA	27.000	27.000		46,97	1.268.055,00	0,44
IE00BJ0KDR00	X(IE) - MSCI USA 1C	73.000	40.020	1.000	141,82	10.352.860,00	3,57
IE00BTJRMP35	X(IE)-MSCI EM.MKTS 1CDL	100.400	16.200	16.800	51,55	5.175.419,20	1,78
AT000X250WT2	X-250 Welt Aktien (T)	42.100	13.600	619	98,64	4.152.744,00	1,43
IE0004MFRED4	XT-SP500EW S+S UE 1CDLA	69.300	5.000	5.000	38,92	2.697.156,00	0,93
lautend auf USD							
IE0005E8B9S4	AMU-RU.1000 GR DLA	6.500	2.350	5.150	455,60	2.597.035,87	0,90
IE0031575495	BRAND.I.FDS-B.US VAL.IDL	61.500	6.500	72.720	27,12	1.462.667,72	0,50
AT0000A28C49	KEPLER US Aktienfonds IT (T)	4.000		3.300	219,36	769.481,72	0,27
AT0000A2AXD2	KEPLER US Aktienfonds IT VV (T)	4.550		2.850	221,00	881.829,34	0,30
LU0474363545	ROB.CGF-R.BP US L.C.E.IDL	4.000	5.520	3.700	434,30	1.523.458,74	0,53
LU0174119775	T.R.P.F.-US L.C.G.E.F. I	20.150	5.000	1.300	114,60	2.025.072,35	0,70
Summe Wertpapiervermögen						290.059.927,74	99,98

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	198.708,16	0,07
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	198.708,16	0,07

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-114.071,80	-0,04
Diverse Gebühren	-26.388,46	-0,01
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	-120,78	0,00
Summe sonstiges Vermögen	-140.581,04	-0,05

Fondsvermögen	290.118.054,86	100,00
----------------------	-----------------------	---------------

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:

- 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 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	170.000	4.710.000
LU0713761251	SISF GL.CP.BD CAC EOHD		25.550
LU0358423738	UBS(L)BD-CONV.GLEO H.QA		6.700

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2025

Wertpapiervermögen	EUR	%
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	290.059.927,74	99,98
Summe Wertpapiervermögen	290.059.927,74	99,98
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	198.708,16	0,07
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-140.581,04	-0,05
FOND S V E R M Ö G E N	290.118.054,86	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger