

Starmix Konservativ

Halbjahresbericht

vom

1. Jänner 2023 bis 30. Juni 2023

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. Kristina Fuchs
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)
Dr. Teodoro Cocca
Mag. Serena Denkmaier
Gerhard Lauss
Mag. Othmar Nagl (bis 30.06.2023)
Mag. Thomas Pointner (ab 01.07.2023)

Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein
Dr. Michael Bumberger

Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus
Kurt Eichhorn
Dietmar Felber
Rudolf Gattringer
Mag. Bernhard Hiebl
Roland Himmelfreundpointner
Mag. Uli Krämer
Mag. Katharina Lang
Renate Mittmannsgruber
Dr. David Striegl (ab 11.05.2023)

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 2023 bis 30. Juni 2023 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 31.12.2022	per 30.06.2023
	EUR	EUR
Fondsvermögen	28.301.948,20	28.587.993,40
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	122,13	124,44
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	125,18	127,55
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	154,88	159,57
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	158,75	163,55

Umlaufende Starmix Konservativ-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.12.2022	87.070,456
Ausgabe	538,375
Rücknahmen	-4.463,470
Ausschüttungsanteile per 30.06.2023	83.145,361
Thesaurierungsanteile per 31.12.2022	114.071,308
Ausgabe	1.898,356
Rücknahmen	-1.658,518
Thesaurierungsanteile per 30.06.2023	114.311,146

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

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							
LU1681042435	AIS-A.I.MSCI E.G. EOC	450	450		287,40	129.330,00	0,45
LU1681037609	AIS-AM.JAP.T.EOC	1.800			92,38	166.275,00	0,58
LU1055028937	BRGIF-IS EM.EQ.I.(L)F2CEO	2.800	1.900		119,11	333.508,00	1,17
IE00B66F4759	IS EO H.Y.CO.BD U.ETF EOD	13.900		1.100	90,88	1.263.204,20	4,42
IE00B0M62X26	IS EO I.L.GO.BD U.ETF EOA	3.000			224,99	674.970,00	2,36
DE0002635307	ISH.STOX.EUROPE 600 U.ETF	5.100		1.900	45,39	231.504,30	0,81
IE00BGPP6697	ISHSII-DLT.BD7-10YR EODH	480.000	7.000		4,26	2.042.928,00	7,15
IE00B3F81R35	ISHSIII-C.EO CORP.B.EODIS	12.500			115,78	1.447.218,75	5,06
IE00B4WXJJ64	ISHSIII-C.EO GOV. B.EODIS	16.000			108,80	1.740.760,00	6,09
IE00B4WXJG34	ISHSIII-EO GB.5-7YR EODIS	25.400		500	141,82	3.602.101,00	12,60
IE00B9M6RS56	ISHSVI-JPM DL BD EOH DIS	8.000			65,96	527.648,00	1,85
AT0000718598	KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (T)	1.300		300	185,96	241.748,00	0,85
AT0000722673	KEPLER Europa Rentenfonds (T)	30.500			135,10	4.120.550,00	14,40
AT0000607387	KEPLER Growth Aktienfonds (T)	1.592	100		224,07	356.719,44	1,25
AT0000653696	KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds (T)	10.100		500	138,42	1.398.042,00	4,89
AT0000722541	KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds (T)	4.900		600	139,96	685.804,00	2,40
AT0000A066J4	KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds (T)	4.000			100,72	402.880,00	1,41
AT0000600671	KEPLER Realzins Plus Rentenfonds (T)	13.200			130,29	1.719.828,00	6,02
AT0000A0NUW5	KEPLER Risk Select Aktienfonds (T)	1.180		1.320	244,07	288.002,60	1,01
AT0000A0AGZ4	KEPLER Value Aktienfonds (A)	2.984			193,82	578.358,88	2,02
AT0000722566	KEPLER Vorsorge Rentenfonds (T)	14.500			119,52	1.733.040,00	6,06
LU1781541849	MUL-LYX.MSCI EM ASIA A	27.500	20.500		9,13	251.020,00	0,88
LU0496786574	MUL-LYX.S+P500UC.ETF DEO	37.500	18.700	1.700	41,17	1.543.818,75	5,40
LU1645380368	UBSLFS-BB EO I.L.1-10EOAD	61.000			14,41	879.284,50	3,08
LU1215452928	UBSLFS-F.MSCI EMU PV EOAD	13.100		22.900	18,71	245.048,60	0,86
IE00BGHQ0G80	X(IE)-MSCIACWLDESGS 1C	36.000		25.500	29,96	1.078.470,00	3,77
lautend auf USD							
FR0011119171	LYX.RUSS.1000 GR.UETF A	2.070	170	200	338,29	644.144,93	2,25
Summe Wertpapiervermögen						28.326.206,95	99,08
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR						273.577,34	0,96
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						273.577,34	0,96
Sonstiges Vermögen							
Ausstehende Zahlungen						-12.865,73	-0,05
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						1.074,84	0,00
Summe sonstiges Vermögen						-11.790,89	-0,04
Fondsvermögen						28.587.993,40	100,00
Devisenkurse							
Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:							
WÄHRUNG							KURS
US-Dollar (USD)							1,0871

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 29. Juni 2023 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 30.06.2023

Wertpapiervermögen	EUR	%
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	28.326.206,95	99,08
Summe Wertpapiervermögen	28.326.206,95	99,08
Bankguthaben/Verbindlichkeiten	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	273.577,34	0,96
Sonstiges Vermögen	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	-11.790,89	-0,04
FOND S V E R M Ö G E N	28.587.993,40	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger