

KEPLER Mix Dynamisch

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	AT0000825500
Thesaurierungsanteil	AT0000722608

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 Dynamisch

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des KEPLER Mix Dynamisch - 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	63.900.608,24	82.135.555,27
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	165,43	151,14
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	172,04	157,18
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	190,97	178,07
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	198,60	185,19

Umlaufende KEPLER Mix Dynamisch-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.10.2024	61.155,184
Ausgabe	303,262
Rücknahmen	-3.090,985
Ausschüttungsanteile per 30.04.2025	58.367,461
Thesaurierungsanteile per 31.10.2024	281.630,810
Ausgabe	147.976,585
Rücknahmen	-17.897,969
Thesaurierungsanteile per 30.04.2025	411.709,426

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	18.400	12.200	11.100	93,06	1.712.304,00	2,08
LU1681037609	AIS-AM.JAP.T.EOC	18.788	5.718	1.000	108,14	2.031.734,32	2,47
IE0032077012	INVESCOM3 NASDAQ-100 A	7.200	4.950	4.550	416,30	2.997.360,00	3,65
IE00B4WXJJ64	ISHSIII-C.EO GOV. B.EODIS	22.500	8.500	3.000	111,66	2.512.237,50	3,06
IE00B4L5Y983	ISHSIII-CORE MSCI WLD DLA	25.900	22.500	3.500	93,04	2.409.787,80	2,93
IE00BF4G7183	JPMEURESEIAC A	53.000	20.000	22.700	44,07	2.335.445,00	2,84
IE00BF4G7076	JPM-US R.E.IDX EQ.AUE DLA	68.000	23.350	4.850	48,06	3.267.740,00	3,98
AT0000718580	KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (A)	7.200	2.713	1.400	96,26	693.072,00	0,84
AT0000A2MHG3	KEPLER Euro Rentenfonds (IT) (T)	26.000	15.179	11.115	93,37	2.427.620,00	2,96
AT0000817788	KEPLER Europa Aktienfonds (A)	14.212	4.500	1.500	93,29	1.325.837,48	1,61
AT0000607387	KEPLER Growth Aktienfonds (T)	9.786	3.830	2.800	271,04	2.652.267,34	3,23
AT0000653688	KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds (A)	14.112	5.300	2.300	101,57	1.433.355,84	1,75
AT0000600663	KEPLER Realzins Plus Rentenfonds (A)	14.280	5.300	2.500	99,54	1.421.431,20	1,73
AT0000A2AXB6	KEPLER Risk Select Aktienfonds IT VV (T)	1.100			290,27	319.297,00	0,39
AT0000653662	KEPLER Small Cap Aktienfonds (A)	7.900	2.170	220	381,35	3.012.665,00	3,67
AT0000A32YV4	KEPLER Trend Select Aktienfonds (A)	26.500	8.100	1.300	123,98	3.285.470,00	4,00
AT0000A0AGZ4	KEPLER Value Aktienfonds (A)	11.930	4.430	3.500	215,56	2.571.630,80	3,13
IE00B44Z5B48	SPDR MSCI ACW UC.E DLUHA	20.000	20.000		204,60	4.092.000,00	4,98
IE00BDT6FP91	SSEEII-S.FTSE GL.C.BD EOH	64.400	32.000	25.600	39,90	2.569.753,20	3,13
LU2051742067	UBAM-GLHYSED IHCEO A	6.340	2.040	500	119,97	760.609,80	0,93
IE00BX7RR706	UBS-FMUSPVS ADDL	43.000	31.800	68.000	29,39	1.263.555,00	1,54
IE00BK5BQX27	VANG.FTSE DEV.EU.UETF EOA	32.000	32.000		46,97	1.502.880,00	1,83
IE00BJ0KDR00	X(IE) - MSCI USA 1C	79.000	54.500	3.000	141,82	11.203.780,00	13,63
IE00BTJRM35	X(IE)-MSCI EM.MKTS 1CDL	109.900	44.900	23.000	51,55	5.665.125,20	6,90
AT000X250WT2	X-250 Welt Aktien (T)	48.000	24.000	1.000	98,64	4.734.720,00	5,76
IE0004MFRED4	XT-SP500EW S+S UE 1CDLA	78.000	19.500		38,92	3.035.760,00	3,70
lautend auf USD							
IE0005E8B9S4	AMU-RU.1000 GR DLA	7.500	4.750	5.000	455,60	2.996.579,85	3,65
IE0031575495	BRAND.I.FDS-B.US VAL.IDL	71.000	40.000	72.500	27,12	1.688.608,26	2,06
AT0000825484	KEPLER US Aktienfonds (A)	12.700	5.300	7.300	174,05	1.938.467,95	2,36
LU0474363545	ROB.CGF-R.BP US L.C.E.IDL	4.800	6.440	3.500	434,30	1.828.150,49	2,23
LU0174119775	T.R.P.F.-US L.C.G.E.F. I	20.500	5.900		114,60	2.060.247,30	2,51
Summe Wertpapiervermögen						81.749.492,33	99,53
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR						452.816,43	0,55
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						452.816,43	0,55
Sonstiges Vermögen							
Ausstehende Zahlungen						-59.191,46	-0,07
Diverse Gebühren						-7.416,85	-0,01
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						-145,18	0,00
Summe sonstiges Vermögen						-66.753,49	-0,08
Fondsvermögen						82.135.555,27	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

LU0358423738	UBS(L)BD-CONV.GL.EO H.QA	3.350	14.300
--------------	--------------------------	-------	--------

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30.04.2025

Wertpapiervermögen	EUR	%
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	81.749.492,33	99,53
Summe Wertpapiervermögen	81.749.492,33	99,53
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	452.816,43	0,55
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-66.753,49	-0,08
FOND S V E R M Ö G E N	82.135.555,27	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger