

Alpen Privatbank Aktienstrategie

Halbjahresbericht

vom

1. August 2023 bis 31. Jänner 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:

Alpen Privatbank Aktiengesellschaft
Kaiserjägerstraße 9, 6020 Innsbruck

Prüfer:

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

ISIN je Tranche:

Thesaurierungsanteil	AT0000754692
Vollthesaurierungsanteil	AT0000A0AHR9
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A1LNV4

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 Denkmair
Gerhard Lauss
Mag. Thomas Pointner

Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein
Dr. Michael Bumberger

Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus
Kurt Eichhorn
Dietmar Felber
Rudolf Gattringer (bis 30.11.2023)
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.

Alpen Privatbank Aktienstrategie

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Alpen Privatbank Aktienstrategie - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. August 2023 bis 31. Jänner 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 31.07.2023	per 31.01.2024
	EUR	EUR
Fondsvermögen	120.294.976,98	98.257.230,65
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	142,16	149,12
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	149,26	156,57
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	123,18	128,74
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	129,33	135,17
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	132,18	138,15
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil	138,78	145,05

Umlaufende Alpen Privatbank Aktienstrategie-Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile IT per 31.07.2023	337.610,804
Ausgabe	0,000
Rücknahmen	-171.800,000
Thesaurierungsanteile IT per 31.01.2024	165.810,804
Thesaurierungsanteile per 31.07.2023	263.650,786
Ausgabe	23.927,038
Rücknahmen	-17.228,337
Thesaurierungsanteile per 31.01.2024	270.349,487
Vollthesaurierungsanteile per 31.07.2023	301.227,839
Ausgabe	182,837
Rücknahmen	-21.113,133
Vollthesaurierungsanteile per 31.01.2024	280.297,543

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

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

LU1883315480	AMF-EUR.EQ.VAL.I2 UNH.EOA	1.460	40	400	2.645,15	3.861.919,00	3,93
LU0415391514	BELLE.F.(L)-B.MEDT.+S.IEO	2.320	200	1.330	742,19	1.721.880,80	1,75
LU0827889485	BGF-WORLD HEALTHSCI.D2 EO	36.100		26.900	69,73	2.517.253,00	2,56
IE00BF1T6Z79	BR.ADV.-US S.G. BEOA	235.500		69.500	25,22	5.939.310,00	6,04
IE0031574977	BRANDES I.FDS-B.EU.VA.IEO	77.900	5.000	21.600	56,62	4.410.698,00	4,49
IE00B5WN3467	COMGEST GROWTH-EUR.IA EO	80.800	23.100	3.300	46,64	3.768.512,00	3,84
BE0948492260	DPAM B-EQ.EUR.SUST. FIEOA	11.300		4.410	460,05	5.198.565,00	5,29
BE0947854676	DPAM B-EQ.US DI.SU. FEOA	9.300		2.200	528,44	4.914.492,00	5,00
LU0345362361	FID.FDS-AS.PA.OP. YACCEO	51.000		48.700	32,17	1.640.670,00	1,67
LU0346389348	FID.FDS-GL.TECHN.YACCEO	25.900	1.100	7.000	147,50	3.820.250,00	3,89
IE00BYX5N771	FID.II-MSCI JAPAN I.PEOA	451.000	525.000	74.000	7,02	3.167.057,30	3,22
IE00B52VJ196	ISHSII-MSCI EUR.SRI EOACC	80.000	23.800	18.500	65,88	5.270.400,00	5,36
LU0329203144	JPM INV-GBL DIVID.C A.EO	9.420	500	1.880	414,15	3.901.293,00	3,97
LU0248049172	JPM-EU.ST.GW.JPMESG IAE0	30.600		8.700	184,18	5.635.908,00	5,74
LU0219424487	MFS M.-EUROP.VALUE I1 EO	9.850	300	8.750	444,35	4.376.847,50	4,45
LU0348927095	NORD.1-GBL CL.A.EN.F.BIEO	78.900		58.100	33,99	2.681.582,19	2,73
IE0032126645	VANG.INV.S.-US500 EOA	190.800	2.500	52.200	54,33	10.366.545,60	10,56

lautend auf JPY

LU0607514808	INV.FDS-JAP.EQ.ADV.C YN C	41.500		70.800	7.991,00	2.069.948,82	2,11
--------------	---------------------------	--------	--	--------	----------	--------------	------

lautend auf USD

LU0952587862	EDGEW.L SEL-US S.G.IDLZC	11.400		2.000	427,27	4.493.844,45	4,57
IE00B3DJ5Q52	FED.HERMES-GL.EM EQU.FADL	1.330.000		527.000	2,89	3.540.408,71	3,60
LU1102506141	FF-SUST.EM.EQ. YDLA	152.000		32.000	15,17	2.127.354,92	2,17
LU0360482987	MSI-GLOBAL BRANDS Z DL	45.400	6.200	11.900	107,99	4.523.245,69	4,60
LU0226954369	ROB.CGF-R.BP US PR.EQ.IDL	11.800		3.850	477,17	5.194.765,20	5,29
LU0326949186	SISF ASIAN TOT.RET.C ACC	7.150	2.800	2.850	362,92	2.394.000,62	2,44

Summe Wertpapiervermögen						97.536.751,80	99,27
---------------------------------	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	829.783,74	0,84
nicht EU-Währungen	237,51	0,00

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	830.021,25	0,84
---	-------------------	-------------

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-108.422,60	-0,11
Diverse Gebühren	-1.605,68	0,00
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	485,88	0,00

Summe sonstiges Vermögen	-109.542,40	-0,11
---------------------------------	--------------------	--------------

Fondsvermögen	98.257.230,65	100,00
----------------------	----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Japanische Yen (JPY)	160,2100
US-Dollar (USD)	1,0839

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 30. Jänner 2024 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 31.01.2024

Wertpapiervermögen	EUR	%
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	97.536.751,80	99,27
Summe Wertpapiervermögen	97.536.751,80	99,27
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	830.021,25	0,84
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-109.542,40	-0,11
FOND S V E R M Ö G E N	98.257.230,65	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger