

AlpenBank Ausgewogene Strategie

Halbjahresbericht

vom

1. August 2020 bis 31. Jänner 2021

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:

Alpenbank Aktiengesellschaft
Kaiserjägerstraße 9, 6020 Innsbruck

Prüfer:

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

ISIN je Tranche:

Thesaurierungsanteil	AT0000828553
Vollthesaurierungsanteil	AT0000A1ZH63

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. Gabriele Herbeck
MMag. Marco Rossegger (ab 01.10.2020)
Mag. (FH) Eva-Maria Schrittwieser (bis 30.06.2020)

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender) (ab 09.09.2020)
Mag. Thomas Wolfsgruber (Stv. Vorsitzender) (von 09.03.2020 bis 12.08.2020)
Mag. Sonja Ausserer-Stockhamer (Stv. Vorsitzende) (bis 26.02.2020)
Mag. Serena Denkmair
Friedrich Führer
Gerhard Lauss
Mag. Othmar Nagl

Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein
Dr. Robert Gründlinger, MBA
Dr. Michael Bumberger

Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus
Kurt Eichhorn
Dietmar Felber
Rudolf Gattringer
Mag. Bernhard Hiebl
Roland Himmelfreundpointner
Mag. Uli Krämer
Renate Mittmannsgruber

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.

AlpenBank Ausgewogene Strategie

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des AlpenBank Ausgewogene Strategie - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. August 2020 bis 31. Jänner 2021 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 31.07.2020	per 31.01.2021
	EUR	EUR
Fondsvermögen	41.150.521,63	46.673.723,62
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	148,91	154,67
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	156,35	162,40
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	149,43	155,68
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil	156,90	163,46
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,4589
Ausschüttung/Auszahlung je Vollthesaurierungsanteil		0,0000

Umlaufende AlpenBank Ausgewogene Strategie-Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile per 31.07.2020	246.956,795
Ausgabe	7.439,636
Rücknahmen	-2.030,946
Thesaurierungsanteile per 31.01.2021	252.365,485
Vollthesaurierungsanteile per 31.07.2020	29.269,060
Ausgabe	23.012,899
Rücknahmen	-3.216,911
Vollthesaurierungsanteile per 31.01.2021	49.065,048

Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere							
Zertifikate/Indexzertifikate							
lautend auf EUR							
DE000A0S9GB0	DT.BOERSE COM. XETRA-GOLD	43.900	1.900		48,82	2.143.198,00	4,59
DE000A0N62G0	WITR MET.SEC.DZ07/UN.XAU	2.000			143,81	287.620,00	0,62
DE000A1EK0G3	XTR P GOLD EUR H60	17.900			120,66	2.159.814,00	4,62
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an OGAW und OGA							
lautend auf EUR							
LU0256881128	AGIF-EUR.EQU.GRTH IT EO	180			3.946,35	710.343,00	1,52
LU0227145629	AXA WLD-GL. INFL. I T. EO	6.700	700	3.500	172,31	1.154.477,00	2,47
LU0415391514	BELLE.F.(L)-BB.A.M.+S.IEO	760			629,41	478.351,60	1,02
LU0494762056	BELLVUE(LUX)-BB GL.M.I EO	7.100	1.400		187,35	1.330.185,00	2,85
LU0368266499	BGF-EURO CORP.BOND D2 EO	63.000			18,72	1.179.360,00	2,53
LU0252963623	BGF-WORLD GOLD N.D2 EO	10.200		1.800	37,80	385.560,00	0,83
LU0827889485	BGF-WORLD HEALTHSCI.D2 EO	12.800	1.400		54,91	702.848,00	1,51
IE0031574977	BRANDES I.FDS-B.EU.VA.IEO	17.300	17.300		38,73	670.029,00	1,44
BE0948492260	DPAM INV.B EQ.EUR.SUS.FIC	1.830	1.030		374,82	685.920,60	1,47
LU0599947271	DWS CON.KALDEMORGEN FC	6.250	700		162,49	1.015.562,50	2,18
LU0345362361	FID.FDS-AS.PA.OP. YACCEO	21.500	5.700		33,95	729.925,00	1,56
LU0346390197	FID.FDS-EURO BOND Y AC.EO	98.000	18.000		18,07	1.770.860,00	3,79
LU1353442731	FIDE.FDS-EUR.DYN.G.IACCEO	43.800	5.000	16.200	18,08	791.904,00	1,70
LU1116432458	FIDELITY-EM.MKT DE.YACCEO	74.000	46.000		14,27	1.055.980,00	2,26
FR0013534914	H2O ADAGIO IEOA	11	11		6.416,44	70.580,84	0,15
FR0010929794	H2O ADAGIO PART I(C)4DEC.	11			70.434,96	774.784,56	1,66
LU0095623541	JPM INV-GL.MAC.OPP.C AEO	8.600	2.600		182,87	1.572.682,00	3,37
LU0248049172	JPM-EU.ST.GW.JPMESG I AEO	3.700		2.150	145,75	539.275,00	1,16
LU0219424487	MFS M.-EUROP.VALUE 11 EO	3.490	200	200	369,21	1.288.542,90	2,76
LU0348927095	NORD.1-GBL CL.A.EN.F.BIEO	27.800	12.800		28,30	786.740,00	1,69
LU0539144625	NORDEA 1-EUR.COV.BD BI-EO	177.500	7.500	20.000	15,29	2.713.975,00	5,80
LU0915363070	NORDEA 1-FLEX.FI BI-EO	9.300	3.500		114,64	1.066.152,00	2,28
LU0607983383	NORDEA1-ALP.15 MA F.BIEO	17.200	5.100		92,32	1.587.904,00	3,40
LU0885728583	SCHR.GAIA-S.US EQ.EACCEOH	5.500			145,32	799.260,00	1,71
LU0463469121	SCHROD.GAIA-EGER.EQ.CAEO	7.630			215,82	1.646.706,60	3,53
LU0113258742	SISF EURO CORP.BD C ACC	76.000	23.000		27,05	2.056.104,00	4,41
LU1864952764	T(L)-EUR.SM.CO. 8EEOA	57.400	11.145		14,39	826.054,88	1,77
LU1829332953	THR(L)-E.H.Y.BD 8EEOA	80.000	80.000		11,08	886.032,00	1,90
LU1808451352	UBAM-EO COR.IG SOL.ICEOA	10.500			105,50	1.107.750,00	2,37
LU0569863755	UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR	5.200	3.200		166,91	867.932,00	1,86
IE0032126645	VANG.INV.S.-US500 EOA	42.000			36,22	1.521.219,00	3,26
lautend auf JPY							
LU0607514808	INV.FDS-JAP.EQ.ADV.C YN C	10.300	1.000	1.100	6.452,00	525.631,57	1,13
lautend auf USD							
LU0952587862	EDGEW.L SEL-US S.G.IDLZC	3.310	270	610	382,57	1.044.376,66	2,24
IE00B3DJ5Q52	FED.HERMES-GL.EM EQU.FADL	296.000	26.000	25.000	4,21	1.027.882,89	2,20
LU0360482987	MSI-GLOBAL BRANDS Z DL	8.900	800	2.200	88,31	648.213,61	1,39
LU0225741247	MSI-US ADVANTAGE FD I	7.070		1.330	192,74	1.123.853,03	2,41
IE00BTKH9G20	N.B.I.FD.E.M.D.H.C.PACCDL	109.000		10.000	11,28	1.014.037,11	2,17
IE00B42NVC37	POLAR CAP.FDS-GL.TECH.IDL	9.400		1.600	90,83	704.166,60	1,51
LU0226954369	ROB.CGF-R.BP US PR.EQ.IDL	3.100	1.100		346,63	886.229,28	1,90
LU0326949186	SISF ASIAN TOT.RET.C ACC	1.600	350		426,99	563.457,06	1,21
LU0403296170	UBS(L)EQ.-CN O.DL Q-ACC	2.170	220		315,54	564.719,01	1,21
Summe Wertpapiervermögen						45.466.199,30	97,41

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	1.261.408,12	2,70
nicht EU-Währungen	6.183,01	0,01
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	1.267.591,13	2,72

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-57.952,78	-0,12
Diverse Gebühren	-1.514,08	0,00
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	-599,95	0,00
Summe sonstiges Vermögen	-60.066,81	-0,13

Fondsvermögen **46.673.723,62 100,00**

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Japanische Yen (JPY)	126,4300
US-Dollar (USD)	1,2125

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 28. Jänner 2021 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 Anteilscheinigungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilscheinigung aus der Teilung des Wertes einer Anteilscheinigung einschließlich der Erträge durch die Zahl der ausgegebenen Anteile dieser Anteilscheinigung.

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

IE00BP3QZB59	ISHSIV-E.MSCI W.VAL.F.DLA		15.000
LU0826413436	NORDEA 1-US TOT.R.BD BIEO		7.800

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.01.2021

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Zertifikate/Indexzertifikate	4.590.632,00	9,84
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	40.875.567,30	87,57
Summe Wertpapiervermögen	45.466.199,30	97,41
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	1.267.591,13	2,72
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-60.066,81	-0,13
FOND S V E R M Ö G E N	46.673.723,62	100,00

Linz, im Februar 2021

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger