

AlpenBank Ausgewogene Strategie

Halbjahresbericht

vom

1. August 2021 bis 31. Jänner 2022

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

AT0000828553

Vollthesaurierungsanteil

AT0000A1ZH63

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	10

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

Mag. Gabriele Herbeck
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)
Dr. Teodoro Cocca (ab 01.09.2021)
Mag. Serena Denkmaier
Friedrich Führer (bis 31.08.2021)
Gerhard Lauss
Mag. Othmar Nagl

Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein
Dr. Robert Gründlinger, MBA (bis 31.12.2021)
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 2021 bis 31. Jänner 2022 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 31.07.2021	per 31.01.2022
	EUR	EUR
Fondsvermögen	56.856.269,96	53.259.817,78
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	163,01	157,39
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	171,16	165,25
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	164,06	159,30
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil	172,26	167,26

Umlaufende AlpenBank Ausgewogene Strategie-Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile per 31.07.2021	247.998,067
Ausgabe	15.445,926
Rücknahmen	-28.484,000
Thesaurierungsanteile per 31.01.2022	234.959,993
Vollthesaurierungsanteile per 31.07.2021	100.140,516
Ausgabe	2.444,948
Rücknahmen	-397,171
Vollthesaurierungsanteile per 31.01.2022	102.188,293

Vermögensaufstellung zum 31.01.2022

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.BORSE COM. XETRA-GOLD	42.000		3.900	51,59	2.166.780,00	4,08
DE000A1EK0G3	XTR P GOLD EUR H60	10.400		3.000	114,72	1.193.088,00	2,24
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an OGAW und OGA							
lautend auf EUR							
LU0256881128	AGIF-EUR.EQU.GRTH IT EO	189		10	4.389,44	829.604,16	1,56
LU1883315480	AMF-EUR.EQ.VAL.I2 UNH.EOA	200	200		2.433,34	486.668,00	0,91
LU0227145629	AXA WLD-GL. INFL. I T. EO	8.520		580	176,58	1.504.461,60	2,82
LU0415391514	BELLE.F.(L)-BB.A.M.+S.IEO	960			688,87	661.315,20	1,24
LU0494762056	BELLVUE(LUX)-BB GL.M.I EO	9.100			174,19	1.585.129,00	2,98
LU0368266499	BGF-EURO CORP.BOND D2 EO	69.500			18,28	1.270.460,00	2,39
LU0827889485	BGF-WORLD HEALTHSCI.D2 EO	14.100			60,04	846.564,00	1,59
IE00BF1T6Z79	BR.ADV.-US S.G. BEOA	48.500	21.500		20,15	977.275,00	1,83
IE0031574977	BRANDES I.FDS-B.EU.VA.IEO	31.600	6.500	3.000	48,36	1.528.176,00	2,87
BE0947854676	DPAM CAP.B-EQ.US DI.SU.FC	2.390	2.390		464,22	1.109.485,80	2,08
BE0948492260	DPAM INV.B EQ.EUR.SUS.FIC	2.310	200	140	437,96	1.011.687,60	1,90
LU0599947271	DWS CON.KALDEMORGEN FC	7.410			174,80	1.295.268,00	2,43
LU0345362361	FID.FDS-AS.PA.OP. YACCEO	21.200		2.600	35,69	756.628,00	1,42
LU0346390197	FID.FDS-EURO BOND Y AC.EO	80.500		17.500	17,57	1.414.385,00	2,66
LU1116432458	FIDELITY-EM.MKT DE.YACCEO	78.000			14,98	1.168.440,00	2,19
LU1481584016	FLOSS.V ST.-BD OPPOR.IT	7.250	7.250		121,13	878.192,50	1,65
FR0013534914	H2O ADAGIO IEAO	11			3.588,18	39.469,98	0,07
LU0095623541	JPM INV-GL.MAC.OPP.C AEO	10.900	500		180,72	1.969.848,00	3,70
LU0248049172	JPM-EU.ST.GW.JPMESG IAO	4.490		650	171,72	771.022,80	1,45
LU0895805017	JUPITER GL.FD-J.DY.B.DEOA	65.000	15.000		13,71	891.150,00	1,67
LU0219424487	MFS M.-EUROP.VALUE I1 EO	3.670	150	180	437,62	1.606.065,40	3,02
LU0348927095	NORD.1-GBL CL.A.EN.F.BIEO	27.600		2.700	32,65	901.140,00	1,69
LU0602539271	NORDEA 1-EM.STARS EQ.BIEO	3.600	350	400	160,23	576.828,00	1,08
LU0539144625	NORDEA 1-EUR.COV.BD BI-EO	68.300		28.700	14,90	1.017.670,00	1,91
LU0915363070	NORDEA 1-FLEX.FI BI-EO	8.300		1.000	113,53	942.299,00	1,77
LU0607983383	NORDEA1-ALP.15 MA F.BIEO	19.900			101,72	2.024.228,00	3,80
LU0885728583	SCHR.GAIA-S.US EQ.EACCEO	5.500			154,62	850.410,00	1,60
LU0463469121	SCHROD.GAIA-EGER.EQ.CAEO	7.630			236,80	1.806.784,00	3,39
LU0113258742	SISF EURO CORP.BD C ACC	82.500		3.700	26,47	2.184.146,25	4,11
LU1864952764	T(L)-EUR.SM.CO. 8EEOA	61.900		8.400	14,58	902.452,48	1,69
LU1829332953	THR(L)-E.H.Y.BD 8EEOA	135.000		9.000	11,14	1.504.048,50	2,82
LU1808451352	UBAM-EO COR.IG SOL.ICEO	11.100			104,22	1.156.842,00	2,17
LU0569863755	UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR	8.800		600	169,19	1.488.872,00	2,80
IE00B58HNM42	UBS FDSO-CMCI C.SF EOAA	18.000	9.600		73,60	1.324.800,00	2,49
IE0032126645	VANG.INV.S.-US500 EOA	19.200		13.000	46,44	891.728,64	1,67
lautend auf JPY							
LU0607514808	INV.FDS-JAP.EQ.ADV.C YN C	15.800	2.900		6.255,00	769.037,43	1,44
lautend auf USD							
LU0719319435	BGF-BGF CHINA BD D2ADL	65.000		19.200	16,14	940.812,48	1,77
LU1291103171	BNPPE-M.USA SRISS5C. TPC	1.500	1.500		246,03	330.948,08	0,62
LU1692112649	CS IF 2-CS(L)IN.EQ.EB DL	310		40	1.651,79	459.200,88	0,86
LU0952587862	EDGEW.L SEL-US S.G.IDLZC	2.950	100	180	392,41	1.038.121,69	1,95
IE00B3DJ5Q52	FED.HERMES-GL.EM EQU.FADL	303.000	40.000	44.000	3,65	991.278,18	1,86
LU0360482987	MSI-GLOBAL BRANDS Z DL	11.200	1.300		98,53	989.629,63	1,86
LU0225741247	MSI-US ADVANTAGE FD I	2.100		4.570	134,16	252.655,37	0,47
IE00BTKH9G20	N.B.I.FD.E.M.D.H.C.PACCDL	92.000		21.000	10,70	882.790,78	1,66
IE00B42NVC37	POLAR CAP.FDS-GL.TECH.IDL	5.800		1.640	80,18	417.042,42	0,78

lautend auf USD

LU0226954369	LU0226954369	3.000	1.220	417,63	1.123.567,39	2,11
LU0326949186	LU0326949186	1.710	170	396,24	607.632,88	1,14

Summe Wertpapiervermögen					52.336.130,12	98,27
---------------------------------	--	--	--	--	----------------------	--------------

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR					1.144.089,00	2,15
nicht EU-Währungen					6.723,07	0,01

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten					1.150.812,07	2,16
---	--	--	--	--	---------------------	-------------

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen					-224.889,06	-0,42
Diverse Gebühren					-1.784,04	0,00
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)					-451,31	0,00

Summe sonstiges Vermögen					-227.124,41	-0,43
---------------------------------	--	--	--	--	--------------------	--------------

Fondsvermögen					53.259.817,78	100,00
----------------------	--	--	--	--	----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Japanische Yen (JPY)	128,5100
US-Dollar (USD)	1,1151

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 28. Jänner 2022 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

LU0252963623	BGF-WORLD GOLD N.D2 EO	11.500
LU1353442731	FIDE.FDS-EUR.DYN.G.IACCEO	31.700

lautend auf USD

LU0403296170	UBS(L)EQ.-CN O.DL Q-ACC	1.120
--------------	-------------------------	-------

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.01.2022

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Zertifikate/Indexzertifikate	3.359.868,00	6,31
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	48.976.262,12	91,96
Summe Wertpapiervermögen	52.336.130,12	98,27
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	1.150.812,07	2,16
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-227.124,41	-0,43
FOND S V E R M Ö G E N	53.259.817,78	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger