

# Alpen Privatbank Ausgewogene Strategie

Halbjahresbericht

vom

1. August 2022 bis 31. Jänner 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:**

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 (bis 31.12.2022)  
MMag. Marco Rossegger

### Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)  
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)  
Dr. Teodoro Cocca  
Mag. Serena Denkmaier  
Gerhard Lauss  
Mag. Othmar Nagl

### 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

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 Ausgewogene Strategie

### Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Alpen Privatbank Ausgewogene Strategie - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. August 2022 bis 31. Jänner 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 31.07.2022	per 31.01.2023
	EUR	EUR
Fondsvermögen	49.268.296,74	47.821.007,97
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	149,98	147,58
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	157,47	154,95
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	151,80	150,01
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil	159,39	157,51

---

### Umlaufende Alpen Privatbank Ausgewogene Strategie-Anteile zum Berichtsstichtag

---

<b>Thesaurierungsanteile per 31.07.2022</b>	227.076,339
Ausgabe	3.889,300
Rücknahmen	-4.737,965
<b>Thesaurierungsanteile per 31.01.2023</b>	226.227,674
<b>Vollthesaurierungsanteile per 31.07.2022</b>	100.198,498
Ausgabe	843,109
Rücknahmen	-4.828,281
<b>Vollthesaurierungsanteile per 31.01.2023</b>	96.213,326

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
<b>Wertpapiervermögen</b>							
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>Zertifikate/Indexzertifikate</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
DE000A0S9GB0	DT.BOERSE COM. XETRA-GOLD	42.900	4.000		56,95	2.442.940,50	5,11
<b>In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate</b>							
<b>Anteile an OGAW und OGA</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
LU1883315480	AMF-EUR.EQ.VAL.I2 UNH.EOA	395	160	30	2.470,55	975.867,25	2,04
LU1353952267	AXA WLD-GL.I.S.D.BD.ICEOH	12.000		4.600	103,15	1.237.800,00	2,59
LU0415391514	BELLE.F.(L)-BB.A.M.+S.IEO	610			690,26	421.058,60	0,88
LU0368266499	BGF-EURO CORP.BOND D2 EO	75.500	6.000		16,26	1.227.630,00	2,57
LU0827889485	BGF-WORLD HEALTHSCI.D2 EO	14.100			65,00	916.500,00	1,92
LU0823381016	BNPP EURO HY BD IC	3.900	500		239,46	933.894,00	1,95
IE00BF1T6Z79	BR.ADV.-US S.G. BEOA	54.300	6.000	3.400	19,05	1.034.415,00	2,16
IE0031574977	BRANDES I.FDS-B.EU.VA.IEO	15.600		9.100	48,07	749.892,00	1,57
BE0948492260	DPAM B-EQ.EUR.SUST. FIEOA	2.700		250	431,26	1.164.402,00	2,43
BE0947854676	DPAM B-EQ.US DI.SU. FEOA	2.600		200	459,37	1.194.362,00	2,50
LU0599947271	DWS CON.KALDEMORGEN FC	7.910	500		173,92	1.375.707,20	2,88
LU2255705829	E.S.I.-M+G ECRI AEOA	15.700	3.800		88,40	1.387.922,39	2,90
LU0345362361	FID.FDS-AS.PA.OP. YACCEO	25.900		4.000	34,72	899.248,00	1,88
LU0346393704	FID.FDS-EO SH.T.B.Y AC.EO	62.000			25,90	1.605.738,00	3,36
LU0346389348	FID.FDS-GL.TECHN.YACCEO	3.700			114,80	424.760,00	0,89
LU1481584016	FLOSS.V ST.-BD OPPOR.IT	11.000	2.850		114,79	1.262.690,00	2,64
FR0013534914	H2O ADAGIO IEOA	11			409,35	4.502,85	0,01
IE00B52VJ196	ISHSI-MSCI EUR.SRI EOACC	7.200	3.000		58,81	423.396,00	0,89
IE00BYVJRP78	ISHSIV-SUS.M.EM.MK.SRI DL	90.000	21.000		6,77	609.480,00	1,27
LU0329203144	JPM INV-GBL DIVID.C A.EO	1.900	1.900		378,74	719.606,00	1,50
LU0095623541	JPM INV-GL.MAC.OPP.C AEO	8.300			173,68	1.441.544,00	3,01
LU0248049172	JPM-EU.ST.GW.JPMESG IAEO	6.370	790		166,12	1.058.184,40	2,21
LU1670631958	M+G(L)IF1-E.M.B CEOA	127.000	47.000		11,67	1.481.747,10	3,10
IE00BY02962	METZLER II-M.EU.DIV.SU. B	2.900	2.900		113,56	329.324,00	0,69
LU0219424487	MFS M.-EUROP.VALUE I1 EO	3.200		470	427,49	1.367.968,00	2,86
LU0348927095	NORD.1-GBL CL.A.EN.F.BIEO	23.700		3.900	32,85	778.445,46	1,63
LU1694214633	NORDEA 1-LD E.COVB.D BIEO	9.100	2.500	2.000	102,18	929.800,69	1,94
LU0607983383	NORDEA1-ALP.15 MA F.BIEO	15.900			96,37	1.532.360,91	3,20
LU0885728583	SCHR.GAIA-S.US EQ.EACCEOH	5.500			151,21	831.655,00	1,74
LU0463469121	SCHROD.GAIA-EGER.EQ.CAEO	6.430			219,70	1.412.671,00	2,95
LU0113258742	SISF EURO CORP.BD C ACC	59.800	7.000		23,24	1.389.901,50	2,91
AT0000A0VFP3	STRATEGIC COMMOD.FD AT	70			9.702,77	679.193,90	1,42
LU1829332953	THR(L)-E.H.Y.BD 8EEOA	111.000			10,24	1.136.107,20	2,38
LU1808451352	UBAM-EO COR.IG SOL.ICEOA	14.800	700		94,22	1.394.456,00	2,92
LU0569863755	UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR	8.100			166,13	1.345.653,00	2,81
IE00B58HMN42	UBS FDSO-CMCI C.SF EOAA	18.300			80,24	1.468.392,00	3,07
IE0032126645	VANG.INV.S.-US500 EOA	23.300		6.500	43,72	1.018.706,29	2,13
<b>lautend auf JPY</b>							
LU0607514808	INV.FDS-JAP.EQ.ADV.C YN C	17.800	2.000		6.846,00	860.584,75	1,80
<b>lautend auf USD</b>							
LU1291103171	BNPPE-M.USA SRISS5C. TPC	3.150			234,20	679.433,07	1,42
LU1692112649	CS IF 2-CS(L)IN.EQ.EB DL	370			1.610,38	548.757,23	1,15
LU0952587862	EDGEW.L SEL-US S.G.IDLZC	2.110			321,96	625.658,32	1,31
IE00B3DJ5Q52	FED.HERMES-GL.EM EQU.FADL	303.000			3,23	900.879,44	1,88
LU0360482987	MSI-GLOBAL BRANDS Z DL	9.300			93,64	802.037,21	1,68
LU0226954369	ROB.CGF-R.BP US PR.EQ.IDL	3.000		400	435,74	1.203.923,37	2,52
LU0326949186	SISF ASIAN TOT.RET.C ACC	1.710			363,55	572.549,83	1,20
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>46.801.745,46</b>	<b>97,87</b>

**Bankguthaben/Verbindlichkeiten**

EUR	1.313.318,11	2,75
nicht EU-Währungen	7.003,02	0,01
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>	<b>1.320.321,13</b>	<b>2,76</b>

**Sonstiges Vermögen**

Ausstehende Zahlungen	-301.078,20	-0,63
Diverse Gebühren	-1.576,20	0,00
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	1.595,78	0,00
<b>Summe sonstiges Vermögen</b>	<b>-301.058,62</b>	<b>-0,63</b>

<b>Fondsvermögen</b>	<b>47.821.007,97</b>	<b>100,00</b>
----------------------	----------------------	---------------

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

<b>WÄHRUNG</b>	<b>KURS</b>
Japanische Yen (JPY)	141,6000
US-Dollar (USD)	1,0858

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

**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**

LU0256881128	AGIF-EUR.EQU.GRTH IT EO	20	69
LU1670710232	M+G(L)1-GL.DIV CEOA	5.100	53.100
LU1864952764	T(L)-EUR.SM.CO. 8EEOA		37.500

**lautend auf USD**

LU0719319435	BGF-BGF CHINA BD D2ADL		76.000
--------------	------------------------	--	--------

## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.01.2023

Wertpapiervermögen	EUR	%
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>		
Zertifikate/Indexzertifikate	2.442.940,50	5,11
<b>In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate</b>		
Anteile an OGAW und OGA	44.358.804,96	92,76
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>46.801.745,46</b>	<b>97,87</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>		
<b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>1.320.321,13</b>	<b>2,76</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>		
<b>Summe Sonstiges Vermögen</b>	<b>-301.058,62</b>	<b>-0,63</b>
<b>FOND S V E R M Ö G E N</b>	<b>47.821.007,97</b>	<b>100,00</b>

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger