

AlpenBank Anleihenstrategie

Halbjahresbericht

vom

1. Mai 2021 bis 31. Oktober 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:

Ausschüttungsanteil	AT0000A09F49
Thesaurierungsanteil	AT0000A09F56
Vollthesaurierungsanteil	AT0000A0AZU5
Vollthesaurierungsanteil IT	AT0000A0E0U8

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. 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
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 Anleihenstrategie

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des AlpenBank Anleihenstrategie - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. Mai 2021 bis 31. Oktober 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 30.04.2021	per 31.10.2021
	EUR	EUR
Fondsvermögen	63.782.416,92	62.252.842,99
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	104,81	103,89
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	107,95	107,00
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil IT	143,15	144,08
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil IT	147,44	148,40
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	130,23	130,50
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	134,13	134,41
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	137,19	137,81
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil	141,30	141,94

Umlaufende AlpenBank Anleihenstrategie-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 30.04.2021	16.270,000
Ausgabe	968,000
Rücknahmen	-1.110,000
Ausschüttungsanteile per 31.10.2021	16.128,000
Vollthesaurierungsanteile IT per 30.04.2021	100,000
Ausgabe	0,000
Rücknahmen	0,000
Vollthesaurierungsanteile IT per 31.10.2021	100,000
Thesaurierungsanteile per 30.04.2021	208.314,492
Ausgabe	1.784,180
Rücknahmen	-8.222,042
Thesaurierungsanteile per 31.10.2021	201.876,630
Vollthesaurierungsanteile per 30.04.2021	254.608,560
Ausgabe	8.489,588
Rücknahmen	-14.816,200
Vollthesaurierungsanteile per 31.10.2021	248.281,948

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

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							
Anleihen							
lautend auf EUR							
AT000B014576	0,4500 % RAIF.BK INTL 19/22 MTN	2.000			100,23	2.004.520,00	3,22
AT0000A1A3L4	0,9000 % ERSTE GP BNK14-21FLR 1361	3.750			100,05	3.751.950,00	6,02
AT0000A1AXT0	5,0000 % RLBK OBEROESTERR. 14-27	1.000			120,29	1.202.912,76	1,93
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an OGAW und OGA							
lautend auf EUR							
LU0227145629	AXA WLD-GL. INFL. I T. EO	12.000			181,91	2.182.920,00	3,51
LU0329592371	BGF-EO SHT DUR.BD D2 EO	100.000			16,41	1.641.000,00	2,64
LU0297941469	BGF-EURO BOND FD D2 EO	95.000		30.000	31,90	3.030.500,00	4,86
LU0368266499	BGF-EURO CORP.BOND D2 EO	115.000			18,51	2.128.650,00	3,42
LU0438336421	BLACK.ST.-FIX.INC.STR.DE0	15.000			128,20	1.923.000,00	3,09
IE0032722484	BNY MGF-BNY M.EURO.BD E.C	1.200.000			2,19	2.632.320,00	4,23
LU0346390197	FID.FDS-EURO BOND Y AC.EO	170.000		50.000	17,69	3.007.300,00	4,83
LU1481584016	FLOSS.V ST.-BD OPPOR.IT	18.000	18.000		122,88	2.211.840,00	3,55
LU1625225237	INVESCO-G.T.R.(EO)BD ZAE0	200.000			11,08	2.215.100,00	3,56
LU0895805017	JUPITER GL.FD-J.DY.B.DEOA	170.000			13,79	2.344.300,00	3,77
IE00B85RQ587	M.F.-M.LONGSHORTCR.Y.HEOA	15.000			143,03	2.145.468,02	3,45
LU1670631958	M+G(L)IF1-E.M.B CEOA	200.000			12,22	2.443.200,00	3,92
LU0539144625	NORDEA 1-EUR.COV.BD BI-EO	230.000			15,11	3.475.300,00	5,57
LU0915363070	NORDEA 1-FLEX.FI BI-EO	23.000			113,52	2.610.960,00	4,19
LU0106235889	SISF EURO BOND C ACC	123.000		37.000	24,51	3.014.410,20	4,84
LU0113258742	SISF EURO CORP.BD C ACC	80.000			26,98	2.158.160,00	3,47
LU1046235906	SISF-STRAT.CREDIT CACCEOH	19.000			125,37	2.382.079,40	3,83
LU1829332953	THR(L)-E.H.Y.BD 8EEOA	227.245			11,27	2.562.101,44	4,12
LU1808451352	UBAM-EO COR.IG SOL.ICEOA	20.000			105,09	2.101.800,00	3,38
LU0569863755	UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR	13.000			172,81	2.246.530,00	3,61
lautend auf USD							
LU0719319435	BGF-BGF CHINA BD D2ADL	70.000			16,29	976.451,45	1,57
LU0238206337	FID.FDS-EM.MKTS.D.Y AC.DL	110.000			26,61	2.506.507,96	4,03
IE00BTKH9G20	N.B.I.FD.E.M.D.H.C.PACCDL	250.000			11,25	2.408.374,72	3,87
Summe Wertpapiervermögen						61.307.655,95	98,48
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR						928.094,59	1,49
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						928.094,59	1,49
Sonstiges Vermögen							
Ausstehende Zahlungen						-38.655,93	-0,06
Diverse Gebühren						-1.164,80	0,00
Zinsansprüche						56.913,18	0,09
Summe sonstiges Vermögen						17.092,45	0,03
Fondsvermögen						62.252.842,99	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,1678

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

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.

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.10.2021

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	6.959.382,76	11,18
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	54.348.273,19	87,30
Summe Wertpapiervermögen	61.307.655,95	98,48
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	928.094,59	1,49
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	17.092,45	0,03
FOND S V E R M Ö G E N	62.252.842,99	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger