

Alpen Privatbank Anleihenstrategie

Halbjahresbericht

vom

1. Mai 2024 bis 31. Oktober 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:

Ausschüttungsanteil	AT0000A09F49
Thesaurierungsanteil	AT0000A09F56
Vollthesaurierungsanteil	AT0000A0AZU5
Thesaurierungsanteil IT	AT0000A0E0U8

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. Hans-Jürgen Gaugl
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

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

Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein
Dr. Michael Bumberger

Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus
Kurt Eichhorn
Dietmar Felber
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 Anleihenstrategie

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Alpen Privatbank Anleihenstrategie - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. Mai 2024 bis 31. Oktober 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 30.04.2024	per 31.10.2024
	EUR	EUR
Fondsvermögen	36.501.599,86	39.885.579,08
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	97,60	100,99
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	100,52	104,01
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil IT	137,60	143,03
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil IT	141,72	147,32
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	123,30	127,91
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	126,99	131,74
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	130,37	135,25
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil	134,28	139,30

Umlaufende Alpen Privatbank Anleihenstrategie-Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 30.04.2024	13.137,346
Ausgabe	33.469,006
Rücknahmen	0,000
Ausschüttungsanteile per 31.10.2024	46.606,352
Thesaurierungsanteile IT per 30.04.2024	8.725,000
Ausgabe	0,000
Rücknahmen	0,000
Thesaurierungsanteile IT per 31.10.2024	8.725,000
Thesaurierungsanteile per 30.04.2024	129.746,870
Ausgabe	5.730,853
Rücknahmen	-6.408,299
Thesaurierungsanteile per 31.10.2024	129.069,424
Vollthesaurierungsanteile per 30.04.2024	138.218,697
Ausgabe	1.242,508
Rücknahmen	-10.657,488
Vollthesaurierungsanteile per 31.10.2024	128.803,717

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

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							
AT0000A1AXT0	5,0000 % RLBK OBEROESTERR. 14-27	1.000			100,68	1.006.806,74	2,52
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an OGAW und OGA							
lautend auf EUR							
LU0890803710	A.C.-ASS.CR.SE.ESG I	1.480			928,23	1.373.780,40	3,44
LU1050469953	AIS-A.EURO GOV.BOND IED	800			891,48	713.184,00	1,79
DE000A2DTL86	ARAMEA RENDI.PLUS NACHH.I	15.000	3.000		91,92	1.378.800,00	3,46
LU1353952267	AXA WLD-GL.I.S.D.BD.ICEO	18.000	5.000		106,79	1.922.220,00	4,82
LU2038754953	B.S.-B.S.C.HYBRIDS IAEOD	12.000			97,04	1.164.480,00	2,92
LU0368266499	BGF-EURO CORP.BOND D2 EO	125.100			17,91	2.240.541,00	5,62
LU0823381016	BNPP EURO HY BD IC	5.920			282,27	1.671.038,40	4,19
IE00BDRK7J14	BRFIDF-I.E.IGCB.I.IE DAEO	55.000			10,55	580.470,00	1,46
LU2255705829	E.S.I.-M+G ECRI AEOA	32.000	5.280		98,37	3.147.680,00	7,89
LU0408877768	JPM-EGSD.B JPMEGSDB CAEO	392.000			11,44	4.485.656,00	11,25
LU0355584201	JPM-EUGVB JPMEUGVB IAE	37.000	6.900		117,74	4.356.343,00	10,92
LU1670631958	M+G(L)IF1-E.M.B CEOA	118.000			13,57	1.601.118,40	4,01
LU0539144625	NORDEA 1-EUR.COV.BD BI-EO	220.000	40.000	50.200	14,21	3.127.036,00	7,84
LU0622664224	ROBECO C.G.F-R.F.I.B.I EO	7.000			189,46	1.326.220,00	3,33
LU0113258742	SISF EURO CORP.BD C ACC	101.400			26,24	2.661.172,02	6,67
LU1046235906	SISF-STRAT.CREDIT CACCEOH	14.060			132,75	1.866.445,32	4,68
LU0569863755	UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR	7.840			195,94	1.536.169,60	3,85
lautend auf USD							
IE00BTKH9G20	N.B.I.FD.E.M.D.H.C.PACCDL	103.600			11,42	1.088.820,17	2,73
IE00B29K0P99	PIMCO GL I.-EM.MKTS INSA	74.000			14,82	1.009.276,64	2,53
Summe Wertpapiervermögen						38.257.257,69	95,92
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR						1.603.377,75	4,02
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						1.603.377,75	4,02
Sonstiges Vermögen							
Ausstehende Zahlungen						-23.233,62	-0,06
Diverse Gebühren						-655,66	0,00
Zinsansprüche						44.672,13	0,11
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						4.160,79	0,01
Summe sonstiges Vermögen						24.943,64	0,06
Fondsvermögen						39.885.579,08	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG

KURS

US-Dollar (USD)

1,0866

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

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

LU0159054922	JPM-EO.HYB.JPMEHYB CAEO	37.000
LU1808451352	UBAM-EO COR.IG SOL.ICEOA	7.200

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.10.2024

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Anleihen	1.006.806,74	2,52
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	37.250.450,95	93,40
Summe Wertpapiervermögen	38.257.257,69	95,92
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	1.603.377,75	4,02
Sonstiges Vermögen		
	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	24.943,64	0,06
FOND S V E R M Ö G E N	39.885.579,08	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger