

Alpen Privatbank Aktienstrategie

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	AT0000754692
Vollthesaurierungsanteil	AT0000A0AHR9
Vollthesaurierungsanteil IT	AT0000A1LNV4

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 (bis 31.12.2022)
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender)
Dr. Teodoro Cocca
Mag. Serena Denkmair
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 Aktienstrategie

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Alpen Privatbank Aktienstrategie - 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	108.545.599,90	101.078.570,98
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil IT	137,33	135,64
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil IT	144,19	142,42
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	120,77	118,12
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	126,80	124,02
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	128,97	126,75
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil	135,41	133,08

Umlaufende Alpen Privatbank Aktienstrategie-Anteile zum Berichtsstichtag

Vollthesaurierungsanteile IT per 31.07.2022	384.800,374
Ausgabe	0,000
Rücknahmen	-36.025,651
Vollthesaurierungsanteile IT per 31.01.2023	348.774,723
Thesaurierungsanteile per 31.07.2022	341.980,733
Ausgabe	10.908,823
Rücknahmen	-15.272,354
Thesaurierungsanteile per 31.01.2023	337.617,202
Vollthesaurierungsanteile per 31.07.2022	111.640,070
Ausgabe	5.646,758
Rücknahmen	-7.702,633
Vollthesaurierungsanteile per 31.01.2023	109.584,195

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an OGAW und OGA							
lautend auf EUR							
LU1883315480	AMF-EUR.EQ.VAL.I2 UNH.EOA	1.930	750	120	2.470,55	4.768.161,50	4,72
LU0415391514	BELLE.F.(L)-BB.A.M.+S.IEO	2.980			690,26	2.056.974,80	2,04
LU0827889485	BGF-WORLD HEALTHSCI.D2 EO	68.200		2.800	65,00	4.433.000,00	4,39
IE00BF1T6Z79	BR.ADV.-US S.G. BEOA	270.800	40.000	35.100	19,05	5.158.740,00	5,10
IE0031574977	BRANDES I.FDS-B.EU.VA.IEO	76.800		52.700	48,07	3.691.776,00	3,65
BE0948492260	DPAM B-EQ.EUR.SUST. FIEOA	13.650	700	1.600	431,26	5.886.699,00	5,82
BE0947854676	DPAM B-EQ.US DI.SU. FEOA	13.150	1.000	1.850	459,37	6.040.715,50	5,97
LU0345362361	FID.FDS-AS.PA.OP. YACCEO	114.900		19.000	34,72	3.989.328,00	3,95
LU0346389348	FID.FDS-GL.TECHN.YACCEO	17.000			114,80	1.951.600,00	1,93
IE00B52VJ196	ISHSI-MSCI EUR.SRI EOACC	35.200	15.200		58,81	2.069.936,00	2,05
IE00BYVJRP78	ISHSIV-SUS.M.EM.MK.SRI DL	440.000	40.000		6,77	2.979.680,00	2,95
LU0329203144	JPM INV-GBL DIVID.C A.EO	9.500	9.500		378,74	3.598.030,00	3,56
LU0248049172	JPM-EU.ST.GW.JPMESG IAE0	31.330	3.850	1.600	166,12	5.204.539,60	5,15
IE00BY02962	METZLER II-M.EU.DIV.SU. B	15.000	15.000		113,56	1.703.400,00	1,69
LU0219424487	MFS M.-EUROP.VALUE I1 EO	15.360	300	2.200	427,49	6.566.246,40	6,49
LU0348927095	NORD.1-GBL CLA.EN.F.BIE0	118.500		10.000	32,85	3.892.227,30	3,85
IE0032126645	VANG.INV.S.-US500 EOA	114.600	5.000	36.000	43,72	5.010.460,98	4,96
lautend auf JPY							
LU0607514808	INV.FDS-JAP.EQ.ADV.C YN C	94.100	17.500	6.600	6.846,00	4.549.495,76	4,50
lautend auf USD							
LU1291103171	BNPPE-M.USA SRISS5C. TPC	15.700	700	900	234,20	3.386.380,69	3,35
LU1692112649	CS IF 2-CS(L)IN.EQ.EB DL	1.930	200	100	1.610,38	2.862.436,36	2,83
LU0952587862	EDGEW.L SEL-US S.G.IDLZC	9.800		700	321,96	2.905.901,20	2,87
IE00B3DJ5Q52	FED.HERMES-GL.EM EQU.FADL	1.500.000	45.000	44.000	3,23	4.459.799,23	4,41
LU0360482987	MSI-GLOBAL BRANDS Z DL	44.300		2.400	93,64	3.820.456,81	3,78
LU0226954369	ROB.CGF-R.BP US PR.EQ.IDL	14.220	400	2.280	435,74	5.706.596,79	5,65
LU0326949186	SISF ASIAN TOT.RET.C ACC	6.450		1.450	363,55	2.159.617,77	2,14
Summe Wertpapiervermögen						98.852.199,69	97,80
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR						2.318.311,30	2,29
nicht EU-Währungen						226,00	0,00
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						2.318.537,30	2,29
Sonstiges Vermögen							
Ausstehende Zahlungen						-93.413,99	-0,09
Diverse Gebühren						-1.650,84	0,00
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						2.898,82	0,00
Summe sonstiges Vermögen						-92.166,01	-0,09
Fondsvermögen						101.078.570,98	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
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:

- 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

LU0256881128	AGIF-EUR.EQU.GRTH IT EO		406
LU1670710232	M+G(L)I1-GL.DIV CEOA	10.000	264.000
LU1864952764	T(L)-EUR.SM.CO. 8EEOA		198.000

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.01.2023

Wertpapiervermögen	EUR	%
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	98.852.199,69	97,80
Summe Wertpapiervermögen	98.852.199,69	97,80
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	2.318.537,30	2,29
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-92.166,01	-0,09
FOND S V E R M Ö G E N	101.078.570,98	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger