

# 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

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

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

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>Anleihen</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
AT0000A1AXT0	5,0000 % RLBK OBEROESTERR. 14-27	1.000			100,68	1.006.806,74	2,52
<b>In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate</b>							
<b>Anteile an OGAW und OGA</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
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 IAEOD	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 CACCEO	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
<b>lautend auf USD</b>							
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
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>38.257.257,69</b>	<b>95,92</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>							
EUR						1.603.377,75	4,02
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>						<b>1.603.377,75</b>	<b>4,02</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>							
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
<b>Summe sonstiges Vermögen</b>						<b>24.943,64</b>	<b>0,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>39.885.579,08</b>	<b>100,00</b>

## 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. Marktsatzen 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 Erträgnisse durch die Zahl der ausgegebenen Anteile. Bei Investmentfonds mit mehreren Anteilscheinigungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilscheinigung aus der Teilung des Wertes einer Anteilscheinigung einschließlich der Erträgnisse durch die Zahl der ausgegebenen Anteile dieser Anteilscheinigung.

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 Wertpapierfinanzierungsgeschaften gem. VO (EU) 2015/2365

In den Fondsbestimmungen des Investmentfonds werden Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschaften (Pensionsgeschäften und Wertpapierleihgeschäften) gemacht, sodass grundsätzlich die Möglichkeit besteht, derartige Geschäften 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 Wertpapierfinanzierungsgeschaften 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	%
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>		
Anleihen	1.006.806,74	2,52
<b>In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate</b>		
Anteile an OGAW und OGA	37.250.450,95	93,40
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>38.257.257,69</b>	<b>95,92</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>		
<b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>1.603.377,75</b>	<b>4,02</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>		
<b>Summe Sonstiges Vermögen</b>	<b>24.943,64</b>	<b>0,06</b>
<b>FOND S V E R M Ö G E N</b>	<b>39.885.579,08</b>	<b>100,00</b>

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger