

# AlpenBank Aktienstrategie

Halbjahresbericht

vom

1. August 2019 bis 31. Jänner 2020

**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:**

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  
Mag. (FH) Eva-Maria Schrittwieser

### Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)  
Mag. Sonja Ausserer-Stockhamer (Stv. Vorsitzende)  
Mag. Serena Denkmaier  
Friedrich Führer  
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 Aktienstrategie

### Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des AlpenBank Aktienstrategie - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. August 2019 bis 31. Jänner 2020 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 31.07.2019	per 31.01.2020
	EUR	EUR
Fondsvermögen	35.683.646,23	35.252.841,74
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil IT	110,74	119,24
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil IT	116,27	125,20
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	102,54	109,21
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	107,66	114,67
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	107,14	114,74
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil	112,49	120,47
Ausschüttung/Auszahlung je Vollthesaurierungsanteil IT		0,0000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,5578
Ausschüttung/Auszahlung je Vollthesaurierungsanteil		0,0000

### Umlaufende AlpenBank Aktienstrategie-Anteile zum Berichtsstichtag

<b>Vollthesaurierungsanteile IT per 31.07.2019</b>	3.060,000
Ausgabe	1.336,422
Rücknahmen	-4.296,422
<b>Vollthesaurierungsanteile IT per 31.01.2020</b>	100,000
<b>Thesaurierungsanteile per 31.07.2019</b>	239.980,458
Ausgabe	18.518,192
Rücknahmen	-13.297,580
<b>Thesaurierungsanteile per 31.01.2020</b>	245.201,070
<b>Vollthesaurierungsanteile per 31.07.2019</b>	100.197,301
Ausgabe	12.384,942
Rücknahmen	-38.846,027
<b>Vollthesaurierungsanteile per 31.01.2020</b>	73.736,216

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

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

LU0256881128	AGIF-EUR.EQU.GRTH IT EO	396	113	97	3.495,40	1.384.178,40	3,93
LU0415391514	BELLE.F.(L)-BB.A.M.+S.IEO	1.470	660	90	606,31	891.275,70	2,53
LU0252963623	BGF-WORLD GOLD N.D2 EO	24.200	6.000	3.800	33,96	821.832,00	2,33
IE0031574977	BRANDES I.FDS-B.EU.VA.IEO	36.500	2.500	11.600	38,67	1.411.455,00	4,00
LU0836514744	BRGIF-IS E.E.I.F.(L) D2EO	9.950	2.450	780	173,50	1.726.325,00	4,90
LU0345362361	FID.FDS-AS.PA.OP. YACCEO	30.000	30.000		25,58	767.400,00	2,18
LU1353442731	FIDE.FDS-EUR.DYN.G.IACCEO	111.900	38.000	8.100	17,68	1.978.392,00	5,61
IE00B8FHGS14	ISHS VI-E.MSCI WL.M.V.DLA	18.000		7.500	48,51	873.180,00	2,48
LU0248049172	JPM-EU.ST.GW.JPMESG I AEO	11.650	3.100		141,26	1.645.679,00	4,67
LU0219424487	MFS M.-EUROP.VALUE I1 EO	7.520		1.080	363,35	2.732.392,00	7,75
LU1864952764	T(L)-EUR.SM.CO. 8EEOA	97.624		10.700	12,06	1.177.003,36	3,34
IE0032126645	VANG.INV.S.-US500 INS.EO	23.000	23.000		34,09	784.132,10	2,22

##### lautend auf JPY

LU0607514808	INV.FDS-JAP.EQ.ADV.C YN C	31.700	2.000	3.700	5.530,00	1.462.303,97	4,15
--------------	---------------------------	--------	-------	-------	----------	--------------	------

##### lautend auf USD

LU0952587862	EDGEW.L SEL-US S.G.IDLZC	8.500		800	285,53	2.198.772,42	6,24
LU0830625504	GSF-E.M.CORE EQ.PTF.RSADL	64.300	5.300	36.200	13,88	808.555,90	2,29
IE00B3DJ5Q52	HERMES IF-GL.EM.M.EQ.FADL	639.000	100.000	244.000	3,19	1.843.999,55	5,23
LU0360482987	MSI-GLOBAL BRANDS Z DL	21.800		2.500	80,87	1.597.178,84	4,53
LU0225741247	MSI-US ADVANTAGE FD I	19.950	500	2.400	117,57	2.124.951,53	6,03
LU0328683478	PICTET-USA INDEX IS DL	11.440	250	1.300	305,60	3.167.298,42	8,97
IE00B42NVC37	POLAR CAP.FDS-GL.TECH.IDL	16.600		2.900	58,40	878.275,05	2,49
LU0226954369	ROB.CGF-R.BP US PR.EQ.IDL	7.260	550	790	324,80	2.136.300,05	6,06
LU0326949186	SISF ASIAN TOT.RET.C ACC	2.580	500	720	307,32	718.326,64	2,04
LU0403296170	UBS(L)EQ.-CN O.DL Q-ACC	3.850	3.850		223,74	780.394,09	2,21

#### Summe Wertpapiervermögen

**33.909.601,02 96,19**

### Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR						1.391.358,66	3,95
nicht EU-Währungen						218,52	0,00

#### Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten

**1.391.577,18 3,95**

### Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen						-47.487,43	-0,14
Diverse Gebühren						-593,72	0,00
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						-255,31	0,00

#### Summe sonstiges Vermögen

**-48.336,46 -0,14**

### Fondsvermögen

**35.252.841,74 100,00**

### Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

#### WÄHRUNG

WÄHRUNG	KURS
Japanische Yen (JPY)	119,8800
US-Dollar (USD)	1,1038

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 30. Jänner 2020 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**

IE00BFY85M14	FSG-S.I.APAC L. VIEOA	40.000	376.000
IE00BFY84Z77	FSGU-SI.G.EM.L. VIEOA		85.000
LU0119753134	INVESCO PAN EUR.STR.EQU.C		77.700

**lautend auf USD**

IE00B531PK96	POLAR C.FDS-NORTH AME.IDL		64.200
--------------	---------------------------	--	--------

## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.01.2020

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
<b>In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate</b>		
Anteile an OGAW und OGA	33.909.601,02	96,19
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>33.909.601,02</b>	<b>96,19</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
<b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>1.391.577,18</b>	<b>3,95</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
<b>Summe Sonstiges Vermögen</b>	<b>-48.336,46</b>	<b>-0,14</b>
<b>FOND S V E R M Ö G E N</b>	<b>35.252.841,74</b>	<b>100,00</b>

Linz, im Februar 2020

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger