

# AlpenBank Aktienstrategie

Halbjahresbericht

vom

1. August 2021 bis 31. Jänner 2022

**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  
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 (bis 31.12.2021)  
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 2021 bis 31. Jänner 2022 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 31.07.2021	per 31.01.2022
	EUR	EUR
Fondsvermögen	63.415.034,20	122.197.272,99
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil IT	147,30	142,04
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil IT	154,66	149,14
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	131,83	125,53
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	138,42	131,80
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	139,70	134,06
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil	146,68	140,76

### Umlaufende AlpenBank Aktienstrategie-Anteile zum Berichtsstichtag

<b>Vollthesaurierungsanteile IT per 31.07.2021</b>	97.600,000
Ausgabe	475.910,929
Rücknahmen	-120.000,000
<b>Vollthesaurierungsanteile IT per 31.01.2022</b>	453.510,929
<b>Thesaurierungsanteile per 31.07.2021</b>	274.055,285
Ausgabe	101.423,855
Rücknahmen	-35.878,842
<b>Thesaurierungsanteile per 31.01.2022</b>	339.600,298
<b>Vollthesaurierungsanteile per 31.07.2021</b>	92.382,326
Ausgabe	27.151,351
Rücknahmen	-6.563,600
<b>Vollthesaurierungsanteile per 31.01.2022</b>	112.970,077

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2022

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
<b>Wertpapiervermögen</b>							
<b>In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate</b>							
<b>Anteile an OGAW und OGA</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
LU0256881128	AGIF-EUR.EQU.GRTH IT EO	1.080	553	20	4.389,44	4.740.595,20	3,88
LU1883315480	AMF-EUR.EQ.VAL.I2 UNH.EOA	1.100	1.100		2.433,34	2.676.674,00	2,19
LU0415391514	BELLE.F.(L)-BB.A.M.+S.IEO	5.150	2.890	250	688,87	3.547.680,50	2,90
LU0827889485	BGF-WORLD HEALTHSCI.D2 EO	77.500	39.000		60,04	4.653.100,00	3,81
IE00BF1T6Z79	BR.ADV.-US S.G. BEOA	278.400	204.400		20,15	5.609.760,00	4,59
IE0031574977	BRANDES I.FDS-B.EU.VA.IEO	181.100	103.800		48,36	8.757.996,00	7,17
BE0947854676	DPAM CAP.B-EQ.US DI.SU.FC	13.700	13.700		464,22	6.359.814,00	5,20
BE0948492260	DPAM INV.B EQ.EUR.SUS.FIC	13.700	7.520		437,96	6.000.052,00	4,91
LU0345362361	FID.FDS-AS.PA.OP. YACCEO	122.500	59.700	3.200	35,69	4.372.025,00	3,58
LU0248049172	JPM-EU.ST.GW.JPMESG IAEO	25.680	13.380	1.500	171,72	4.409.769,60	3,61
LU0219424487	MFS M.-EUROP.VALUE 11 EO	21.160	11.010		437,62	9.260.039,20	7,59
LU0348927095	NORD.1-GBL CL.A.EN.F.BIEO	156.500	72.500		32,65	5.109.725,00	4,18
LU0602539271	NORDEA 1-EM.STARS EQ.BIEO	20.400	10.650		160,23	3.268.692,00	2,67
LU1864952764	T(L)-EUR.SM.CO. 8EEOA	358.000	170.000		14,58	5.219.353,60	4,27
IE0032126645	VANG.INV.S.-US500 EOA	109.500	41.000	22.500	46,44	5.085.639,90	4,16
<b>lautend auf JPY</b>							
LU0607514808	INV.FDS-JAP.EQ.ADV.C YN C	95.600	57.500		6.255,00	4.653.163,18	3,81
<b>lautend auf USD</b>							
LU1291103171	BNPPE-M.USA SRISS5C. TPC	8.500	8.500		246,03	1.875.372,43	1,53
LU1692112649	CS IF 2-CS(L)IN.EQ.EB DL	1.720	850		1.651,79	2.547.824,23	2,09
LU0952587862	EDGEW.L SEL-US S.G.IDLZC	16.400	8.300		392,41	5.771.252,80	4,72
IE00B3DJ5Q52	FED.HERMES-GL.EM EQU.FADL	1.730.000	881.000		3,65	5.659.773,11	4,63
LU0360482987	MSI-GLOBAL BRANDS Z DL	59.800	32.600		98,53	5.283.915,34	4,32
LU0225741247	MSI-US ADVANTAGE FD I	12.000	8.620	14.150	134,16	1.443.744,96	1,18
IE00B42NV37	POLAR CAP.FDS-GL.TECH.IDL	33.300	18.000	5.200	80,18	2.394.398,71	1,96
LU0226954369	ROB.CGF-R.BP US PR.EQ.IDL	17.870	6.570	400	417,63	6.692.716,44	5,48
LU0326949186	SISF ASIAN TOT.RET.C ACC	9.600	4.370		396,24	3.411.272,32	2,79
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>118.804.349,52</b>	<b>97,22</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>							
EUR						4.519.896,58	3,70
nicht EU-Währungen						216,96	0,00
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>						<b>4.520.113,54</b>	<b>3,70</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>							
Ausstehende Zahlungen						-1.124.010,70	-0,92
Diverse Gebühren						-2.038,64	0,00
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						-1.140,73	0,00
<b>Summe sonstiges Vermögen</b>						<b>-1.127.190,07</b>	<b>-0,92</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>122.197.272,99</b>	<b>100,00</b>

## Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Japanische Yen (JPY)	128,5100
US-Dollar (USD)	1,1151

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsatzen per 28. Jänner 2022 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 Anteilscheingattungen ergibt sich der Wert eines Anteiles einer Anteilscheingattung aus der Teilung des Wertes einer Anteilscheingattung einschließlich der Erträgnisse 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 Wertpapierfinanzierungsgeschaften gem. VO (EU) 2015/2365

In den Fondsbestimmungen des Investmentfonds werden Angaben zu unter diese Verordnung fallende Wertpapierfinanzierungsgeschafte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschafte) 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 Wertpapierleihgeschäften noch den Abschluss von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften vor.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschafte 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**

<i>ISIN</i>	<i>BEZEICHNUNG</i>	<i>KÄUFE</i> <i>ZUGÄNGE</i> <i>STÜCKE/NOMINALE IN TSD</i>	<i>VERKÄUFE</i> <i>ABGÄNGE</i> <i>STÜCKE/NOMINALE IN TSD</i>
-------------	--------------------	---	--

**Wertpapiervermögen**

**In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate**

**Anteile an OGAW und OGA**

**lautend auf EUR**

LU0252963623	BGF-WORLD GOLD N.D2 EO	21.500	56.700
LU1353442731	FIDE.FDS-EUR.DYN.G.IACCEO	76.000	166.000

**lautend auf USD**

LU0403296170	UBS(L)EQ.-CN O.DL Q-ACC		3.080
--------------	-------------------------	--	-------

## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.01.2022

Wertpapiervermögen	EUR	%
<b>In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate</b>		
Anteile an OGAW und OGA	118.804.349,52	97,22
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>118.804.349,52</b>	<b>97,22</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
<b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>	<b>4.520.113,54</b>	<b>3,70</b>
<b>Sonstiges Vermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
<b>Summe Sonstiges Vermögen</b>	<b>-1.127.190,07</b>	<b>-0,92</b>
<b>FOND S V E R M Ö G E N</b>	<b>122.197.272,99</b>	<b>100,00</b>

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger