

Alpen Privatbank Ausgewogene Strategie

Halbjahresbericht

vom

1. August 2023 bis 31. Jänner 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:

Thesaurierungsanteil	AT0000828553
Vollthesaurierungsanteil	AT0000A1ZH63

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	4
Allgemeine Fondsdaten	5
Vermögensaufstellung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	10

Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

Gesellschafter:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft

Staatskommissäre:

Mag. Kristina Fuchs
MMag. Marco Rossegger

Aufsichtsrat:

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

Geschäftsführung:

Andreas Lassner-Klein
Dr. Michael Bumberger

Prokuristen:

Mag. Josef Bindeus
Kurt Eichhorn
Dietmar Felber
Rudolf Gattringer (bis 30.11.2023)
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 Ausgewogene Strategie

Sehr geehrter Anteilinhaber!

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Alpen Privatbank Ausgewogene Strategie - OGAW gem. §§ 2 iVm 50 InvFG 2011 - vom 1. August 2023 bis 31. Jänner 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 31.07.2023	per 31.01.2024
	EUR	EUR
Fondsvermögen	45.937.008,28	45.626.490,96
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	149,59	155,50
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	157,06	163,27
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	152,06	158,12
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil	159,66	166,02

Umlaufende Alpen Privatbank Ausgewogene Strategie-Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile per 31.07.2023	212.025,676
Ausgabe	2.683,810
Rücknahmen	-10.915,063
Thesaurierungsanteile per 31.01.2024	203.794,423
Vollthesaurierungsanteile per 31.07.2023	93.505,250
Ausgabe	13,495
Rücknahmen	-5.383,514
Vollthesaurierungsanteile per 31.01.2024	88.135,231

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

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							
Zertifikate/Indexzertifikate							
lautend auf EUR							
DE000A0S9GB0	DT.BORSE COM. XETRA-GOLD	51.400	4.500		60,34	3.101.476,00	6,80
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an OGAW und OGA							
lautend auf EUR							
LU1883315480	AMF-EUR.EQ.VAL.I2 UNH.EOA	305			2.645,15	806.770,75	1,77
LU1353952267	AXA WLD-GL.I.S.D.BD.ICEOH	5.100		6.900	104,88	534.888,00	1,17
LU0415391514	BELLE.F.(L)-B.MEDT.+S.IEO	500		110	742,19	371.095,00	0,81
LU0368266499	BGF-EURO CORP.BOND D2 EO	106.700	31.200		17,26	1.841.642,00	4,04
LU0827889485	BGF-WORLD HEALTHSCI.D2 EO	6.900		3.600	69,73	481.137,00	1,05
LU0823381016	BNPP EURO HY BD IC	4.300	1.000		263,33	1.132.319,00	2,48
IE00BF1T6Z79	BR.ADV.-US S.G. BEOA	47.300		7.000	25,22	1.192.906,00	2,61
IE0031574977	BRANDES I.FDS-B.EU.VA.IEO	16.400	800		56,62	928.568,00	2,04
IE00B5WN3467	COMGEST GROWTH-EUR.IA EO	16.800	6.800		46,64	783.552,00	1,72
LU1829332953	CTL EUR.H.YLD BD 8EEOA	75.500		18.000	11,14	841.288,95	1,84
BE0948492260	DPAM B-EQ.EUR.SUST. FIEOA	2.280		320	460,05	1.048.914,00	2,30
BE0947854676	DPAM B-EQ.US DI.SU. FEOA	1.890			528,44	998.751,60	2,19
LU2255705829	E.S.I.-M+G ECRI AEOA	22.100	5.200		93,71	2.070.904,81	4,54
LU1331972494	ELEVA-EL.A.R.EUR.IEOACC	730		70	1.307,59	954.540,70	2,09
LU0345362361	FID.FDS-AS.PA.OP. YACCEO	13.100		4.600	32,17	421.427,00	0,92
LU0346393704	FID.FDS-EO SH.T.B.Y AC.EO	23.000		15.400	26,86	617.826,00	1,35
LU0346389348	FID.FDS-GL.TECHN.YACCEO	5.500	500	700	147,50	811.250,00	1,78
IE00BYX5N771	FID.II-MSCI JAPAN I.PEOA	89.600	89.600		7,02	629.198,08	1,38
LU1481584016	FLOSS.V ST.-BD OPPOR.IT	12.600			120,01	1.512.126,00	3,31
FR0013534914	H2O ADAGIO IEOA	11			0,00	0,01	0,00
IE00B52VJ196	ISHSI-MSCI EUR.SRI EOACC	16.800	4.500		65,88	1.106.784,00	2,43
LU0329203144	JPM INV-GBL DIVID.C A.EO	1.900			414,15	786.885,00	1,72
LU0095623541	JPM INV-GL.MAC.OPP.C AEO	6.700		1.600	167,23	1.120.441,00	2,46
LU0408877768	JPM-EGSD.B JPMEGSDB CAEO	42.700		22.000	11,16	476.660,10	1,04
LU0248049172	JPM-EU.ST.GW.JPMESG IAE0	6.500			184,18	1.197.170,00	2,62
LU0355584201	JPM-EUGVB JPMEUGVB IAE0	21.100	14.400		115,07	2.427.892,60	5,31
LU1670631958	M+G(L)IF1-E.M.B CEOA	127.000			12,74	1.617.980,00	3,55
LU0219424487	MFS M.-EUROP.VALUE I1 EO	2.070		880	444,35	919.804,50	2,02
LU0348927095	NORD.1-GBL CL.A.EN.F.BIEO	16.600		7.100	33,99	564.185,86	1,24
LU0607983383	NORDEA1-ALP.15 MA F.BIEO	11.700		3.400	97,98	1.146.391,74	2,51
LU0113258742	SISF EURO CORP.BD C ACC	91.100	28.800		24,92	2.270.248,44	4,98
LU1808451352	UBAM-EO COR.IG SOL.ICEOA	17.800	3.000		98,87	1.759.886,00	3,86
LU0569863755	UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR	7.200		900	183,26	1.319.472,00	2,89
IE0032126645	VANG.INV.S.-US500 EOA	39.600			54,33	2.151.547,20	4,72
lautend auf JPY							
LU0607514808	INV.FDS-JAP.EQ.ADV.C YN C	8.000		11.800	7.991,00	399.026,28	0,87
lautend auf USD							
LU0952587862	EDGEW.L SEL-US S.G.IDLZC	2.310			427,27	910.594,80	2,00
IE00B3DJ5Q52	FED.HERMES-GL.EM EQU.FADL	260.000		43.000	2,89	692.109,97	1,52
LU1102506141	FF-SUST.EM.EQ. YDLA	31.200			15,17	436.667,59	0,96
LU0360482987	MSI-GLOBAL BRANDS Z DL	9.300			107,99	926.567,95	2,03
LU0226954369	ROB.CGF-R.BP US PR.EQ.IDL	2.550			477,17	1.122.597,56	2,46
LU0326949186	SISF ASIAN TOT.RET.C ACC	1.560	350		362,92	522.327,41	1,14
Summe Wertpapiervermögen						44.955.820,90	98,53

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR	718.743,50	1,57
nicht EU-Währungen	7.358,22	0,02
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	726.101,72	1,59

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen	-56.247,13	-0,12
Diverse Gebühren	-1.520,20	0,00
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)	2.335,67	0,00
Summe sonstiges Vermögen	-55.431,66	-0,12

Fondsvermögen

45.626.490,96 100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Japanische Yen (JPY)	160,2100
US-Dollar (USD)	1,0839

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

LU0599947271	DWS CON.KALDEMORGEN FC	7.610
LU1694214633	NORDEA 1-LD E.COV.BD BIEO	9.100
IE00B58HMN42	UBS FDSO-CMCI C.SF EOAA	12.000

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.01.2024

Wertpapiervermögen	EUR	%
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere		
Zertifikate/Indexzertifikate	3.101.476,00	6,80
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	41.854.344,90	91,73
Summe Wertpapiervermögen	44.955.820,90	98,53
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
	EUR	%
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	726.101,72	1,59
Sonstiges Vermögen		
	EUR	%
Summe Sonstiges Vermögen	-55.431,66	-0,12
FOND S V E R M Ö G E N	45.626.490,96	100,00

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Michael Bumberger