

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 Denkmaier
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.BOERSE 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.ICEO | 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 | ISHII-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 IAEO | 6.500 | | | 184,18 | 1.197.170,00 | 2,62 |
| LU0355584201 | JPM-EUGVB JPMEUGVB IAEO | 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.ICEO | 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 | | |
| Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten | 726.101,72 | 1,59 |
| Sonstiges Vermögen | | |
| 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