

AlpenBank Aktienstrategie

Halbjahresbericht

vom

1. August 2020 bis 31. Jänner 2021

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
MMag. Marco Rossegger (ab 01.10.2020)
Mag. (FH) Eva-Maria Schrittwieser (bis 30.06.2020)

Aufsichtsrat:

Mag. Christian Ratz (Vorsitzender)
Mag. Klaus Kumpfmüller (Stv. Vorsitzender) (ab 09.09.2020)
Mag. Thomas Wolfsgruber (Stv. Vorsitzender) (von 09.03.2020 bis 12.08.2020)
Mag. Sonja Ausserer-Stockhamer (Stv. Vorsitzende) (bis 26.02.2020)
Mag. Serena Denkmair
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 2020 bis 31. Jänner 2021 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 31.07.2020	per 31.01.2021
	EUR	EUR
Fondsvermögen	32.508.866,89	47.289.393,34
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil IT	117,24	132,00
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil IT	123,10	138,60
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	106,85	118,73
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	112,19	124,66
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil	112,27	125,83
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil	117,88	132,12
Ausschüttung/Auszahlung je Vollthesaurierungsanteil IT		0,0000
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,9805
Ausschüttung/Auszahlung je Vollthesaurierungsanteil		0,0000

Umlaufende AlpenBank Aktienstrategie-Anteile zum Berichtsstichtag

Vollthesaurierungsanteile IT per 31.07.2020	100,000
Ausgabe	54.000,000
Rücknahmen	0,000
Vollthesaurierungsanteile IT per 31.01.2021	54.100,000
Thesaurierungsanteile per 31.07.2020	226.387,912
Ausgabe	33.842,837
Rücknahmen	-5.009,614
Thesaurierungsanteile per 31.01.2021	255.221,135
Vollthesaurierungsanteile per 31.07.2020	73.987,916
Ausgabe	20.098,847
Rücknahmen	-15.862,556
Vollthesaurierungsanteile per 31.01.2021	78.224,207

Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

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	510	113	12	3.946,35	2.012.638,50	4,26
LU0415391514	BELLE.F.(L)-BB.A.M.+S.IEO	2.170	570	105	629,41	1.365.819,70	2,89
LU0252963623	BGF-WORLD GOLD N.D2 EO	29.700	7.300		37,80	1.122.660,00	2,37
LU0827889485	BGF-WORLD HEALTHSCI.D2 EO	33.800	7.100		54,91	1.855.958,00	3,92
IE0031574977	BRANDES I.FDS-B.EU.VA.IEO	46.600	46.600		38,73	1.804.818,00	3,82
BE0948492260	DPAM INV.B EQ.EUR.SUS.FIC	5.200	3.500		374,82	1.949.064,00	4,12
LU0345362361	FID.FDS-AS.PA.OP. YACCEO	56.000	20.600		33,95	1.901.200,00	4,02
LU1353442731	FIDE.FDS-EUR.DYN.G.IACCEO	107.100	24.200	46.400	18,08	1.936.368,00	4,09
LU0248049172	JPM-EU.ST.GW.JPMESG I AEO	10.800	2.300	4.550	145,75	1.574.100,00	3,33
LU0219424487	MFS M.-EUROP.VALUE I1 EO	9.100	2.050	910	369,21	3.359.811,00	7,10
LU0348927095	NORD.1-GBL CL.A.EN.F.BIEO	72.500	39.500		28,30	2.051.750,00	4,34
LU1864952764	T(L)-EUR.SM.CO. 8EEOA	152.000	57.000	7.124	14,39	2.187.462,40	4,63
IE0032126645	VANG.INV.S.-US500 EOA	103.700	17.000	8.100	36,22	3.755.962,15	7,94

lautend auf JPY

LU0607514808	INV.FDS-JAP.EQ.ADV.C YN C	28.900	7.200	1.600	6.452,00	1.474.830,34	3,12
--------------	---------------------------	--------	-------	-------	----------	--------------	------

lautend auf USD

LU0952587862	EDGEW.L SEL-US S.G.IDLZC	8.200	1.400	900	382,57	2.587.277,53	5,47
IE00B3DJ5Q52	FED.HERMES-GL.EM EQU.FADL	777.000	184.000	36.000	4,21	2.698.192,58	5,71
LU0360482987	MSI-GLOBAL BRANDS Z DL	22.300	3.900	4.600	88,31	1.624.175,67	3,43
LU0225741247	MSI-US ADVANTAGE FD I	18.300	2.900	3.250	192,74	2.908.983,09	6,15
IE00B42NVC37	POLAR CAP.FDS-GL.TECH.IDL	24.600	4.600	2.900	90,83	1.842.818,97	3,90
LU0226954369	ROB.CGF-R.BP US PR.EQ.IDL	8.250	4.250	260	346,63	2.358.513,40	4,99
LU0326949186	SISF ASIAN TOT.RET.C ACC	4.200	1.340	170	426,99	1.479.074,77	3,13
LU0403296170	UBS(L)EQ.-CN O.DL Q-ACC	5.400	1.300		315,54	1.405.291,55	2,97

Summe Wertpapiervermögen

45.256.769,65 95,70

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR						2.091.716,90	4,42
nicht EU-Währungen						199,53	0,00

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten

2.091.916,43 4,42

Sonstiges Vermögen

Ausstehende Zahlungen						-57.670,35	-0,12
Diverse Gebühren						-769,46	0,00
Zinsen Anlagekonten (inkl. negativer Habenzinsen)						-852,93	0,00

Summe sonstiges Vermögen

-59.292,74 -0,12

Fondsvermögen

47.289.393,34 100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG

KURS

Japanische Yen (JPY)	126,4300
US-Dollar (USD)	1,2125

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage von Kursen bzw. Marktsätzen per 28. Jänner 2021 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**

<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

<i>IE00BP3QZB59</i>	<i>ISHSIV-E.MSCI W.VAL.F.DLA</i>		<i>35.000</i>
---------------------	----------------------------------	--	---------------

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 31.01.2021

Wertpapiervermögen	EUR	%
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate		
Anteile an OGAW und OGA	45.256.769,65	95,70
Summe Wertpapiervermögen	45.256.769,65	95,70
Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten	2.091.916,43	4,42
Sonstiges Vermögen		
Summe Sonstiges Vermögen	-59.292,74	-0,12
FOND S V E R M Ö G E N	47.289.393,34	100,00

Linz, im Februar 2021

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Andreas Lassner-Klein

Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dr. Michael Bumberger