

Eine Aktiengesellschaft mit variablem Kapital („SICAV“)
gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV R.C.S. Luxemburg B 133 042

Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2023



Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2023

Inhaltsverzeichnis

Konsolidierter Halbjahresbericht der Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV mit den Teilfonds Alpen Privatbank Vermögensfonds - Konservativ Alpen Privatbank Vermögensfonds - Defensiv Alpen Privatbank Vermögensfonds - Ausgewogen Alpen Privatbank Vermögensfonds - Offensiv	Seite 2
Teilfonds Alpen Privatbank Vermögensfonds - Konservativ	
Geografische Länderaufteilung	Seite 3
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite 3
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite 4
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023	Seite 5
Teilfonds Alpen Privatbank Vermögensfonds - Defensiv	
Geografische Länderaufteilung	Seite 9
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite 9
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite 10
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023	Seite 11
Teilfonds Alpen Privatbank Vermögensfonds - Ausgewogen	
Geografische Länderaufteilung	Seite 15
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite 15
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite 16
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023	Seite 17
Teilfonds Alpen Privatbank Vermögensfonds - Offensiv	
Geografische Länderaufteilung	Seite 21
Wirtschaftliche Aufteilung	Seite 21
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite 22
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023	Seite 23
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2023	Seite 27
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite 32

Der Verkaufsprospekt mit integrierter Satzung, die Basisinformationsblätter und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des Fonds sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Aktienzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

Konsolidierter Halbjahresbericht des Alpen Privatbank Vermögensfonds mit den Teilfonds

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Konservativ, Alpen Privatbank Vermögensfonds - Defensiv, Alpen Privatbank Vermögensfonds - Ausgewogen und Alpen Privatbank Vermögensfonds - Offensiv

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. Oktober 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	272.859.149,47
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 282.280.101,52)	
Bankguthaben ¹⁾	4.456.101,63
Zinsforderungen	38.843,54
Forderungen aus Absatz von Aktien	143.357,15
	277.497.451,79
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-39.466,66
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-1.171.890,75
Sonstige Passiva ²⁾	-310.510,45
	-1.521.867,86
Netto-Fondsvermögen	275.975.583,93

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Konservativ

Halbjahresbericht
1. Mai 2023 - 31. Oktober 2023

Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Aktienklasse R	Aktienklasse I
WP-Kenn-Nr.:	A0M52M	A12B79
ISIN-Code:	LU0327378385	LU1113648692
Ausgabeaufschlag:	bis zu 2,00 % des Aktienwertes	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,99 % p.a. zzgl. 916,67 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	0,50 % p.a. zzgl. 916,67 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine	250.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Luxemburg	68,34 %
Deutschland	10,75 %
Irland	8,08 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,49 %
Österreich	3,91 %
Frankreich	2,42 %
Belgien	1,06 %
Wertpapiervermögen	99,05 %
Terminkontrakte	-0,49 %
Bankguthaben ²⁾	1,62 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,18 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	94,56 %
Verbraucherdienste	4,49 %
Wertpapiervermögen	99,05 %
Terminkontrakte	-0,49 %
Bankguthaben ²⁾	1,62 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,18 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Konservativ

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Oktober 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	58.445.511,45
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 61.279.766,98)	
Bankguthaben ¹⁾	953.728,40
Zinsforderungen	8.933,33
	59.408.173,18
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-39.466,66
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-286.965,58
Sonstige Passiva ²⁾	-57.145,12
	-383.577,36
Netto-Teilfondsvermögen	59.024.595,82

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	44.698.366,71 EUR
Umlaufende Aktien	355.545,764
Aktienwert	125,72 EUR

Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	14.326.229,11 EUR
Umlaufende Aktien	150.918,429
Aktienwert	94,93 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Konservativ

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Investmentfondsanteile ²⁾								
Belgien								
BE0947854676	DPAM B - Equities US Dividend Sustainable	EUR	0	0	750	460,4600	345.345,00	0,59
BE0948492260	DPAM B Equities Europe Sustainable	EUR	0	0	700	399,6100	279.727,00	0,47
							625.072,00	1,06
Deutschland								
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig	EUR	0	0	75.000	84,6000	6.345.000,00	10,75
							6.345.000,00	10,75
Frankreich								
FR0010951483	Anaxis Short Duration	EUR	0	0	600	1.281,7800	769.068,00	1,30
FR0011550193	BNP Paribas Easy Stoxx Europe 600 UCITS ETF	EUR	30.350	0	50.200	13,1800	661.636,00	1,12
							1.430.704,00	2,42
Irland								
IE00BF1T6Z79	Brown Advisory US Sustainable Growth Fund	EUR	3.000	0	15.300	20,4800	313.344,00	0,53
IE00B3DJ5Q52	Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	USD	0	0	47.500	2,7214	121.742,80	0,21
IE00BFY86394	First Sentier Investors - Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund	EUR	0	0	24.800	3,3679	83.523,92	0,14
IE00BF8HV717	PIMCO Covered Bond UCITS ETF	EUR	0	0	9.000	99,4460	895.014,00	1,52
IE00BK958Z66	PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund	USD	0	0	70.000	7,1900	474.006,40	0,80
IE00BP46NG52	SSgA SPDR ETFs EUROPE II PLC - SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	USD	0	0	106.000	26,0600	2.601.582,22	4,41
IE00BK5BQZ41	Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	USD	0	0	4.970	26,2650	122.939,40	0,21
IE00BTJRM35	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	USD	0	0	3.400	47,0750	150.739,31	0,26
							4.762.892,05	8,08
Luxemburg								
LU1136108591	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI	EUR	0	0	2.200	932,4200	2.051.324,00	3,48
LU0945151065	Amundi Funds - Euro Corporate Short Term Green Bond	EUR	0	400	3.800	908,0100	3.450.438,00	5,85
LU1883315480	Amundi Funds - European Equity Value	EUR	0	0	170	2.346,1400	398.843,80	0,68
LU1883334515	Amundi Funds - Global Subordinated Bond	EUR	0	2.300	600	1.177,3300	706.398,00	1,20
LU1681037781	Amundi Japan Topix UCITS ETF	JPY	0	0	3.000	14.249,1118	270.196,71	0,46
LU0800573692	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	EUR	0	5.000	8.000	66,4800	531.840,00	0,90
LU0397279513	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	6.000	0	23.000	112,0200	2.576.460,00	4,37
LU1536922112	AXA World Funds-Global Inflation Short Duration Bonds	EUR	0	7.500	36.200	89,2400	3.230.488,00	5,47
LU2038754953	Bantleon Select SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids	EUR	10.000	0	10.000	87,1700	871.700,00	1,48
LU0415391514	Bellevue Funds Lux - Bellevue Medtech & Services	EUR	0	0	240	626,6400	150.393,60	0,25
LU0823381016	BNP Paribas Funds - Euro High Yield Bond	EUR	0	0	3.700	246,3100	911.347,00	1,54
LU0966596529	DPAM L - Bonds Emerging Markets Sustainable	EUR	3.000	0	3.000	106,3600	319.080,00	0,54
LU0617482376	European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund	EUR	14.500	0	68.500	140,8214	9.646.265,90	16,34
LU1642889601	Fidelity Funds - Global Technology Fund	EUR	3.700	0	7.400	28,7900	213.046,00	0,36

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Konservativ

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Luxemburg (Fortsetzung)								
LU1102506141	Fidelity Funds - Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	11.800	0	11.800	14,4500	160.585,80	0,27
LU0607514808	Invesco Japanese Equity Advantage Fund	JPY	0	0	3.600	7.384,0000	168.021,63	0,28
LU0828818087	Janus Henderson Horizon Euro High Yield Bond Fund	EUR	0	0	8.000	152,6500	1.221.200,00	2,07
LU0248049172	JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	EUR	0	0	1.860	160,4400	298.418,40	0,51
LU1048171810	JPMorgan Funds - JPM Global Healthcare	EUR	0	0	950	166,5900	158.260,50	0,27
LU0329202922	JPMorgan Investment Funds - Global Dividend	USD	0	0	2.130	191,5400	384.234,51	0,65
LU0219424487	MFS Meridian Funds - European Value Fund	EUR	240	0	480	398,3700	191.217,60	0,32
LU0895903457	M&G European High Yield Credit Investment Fund	EUR	0	0	10.000	142,0060	1.420.060,00	2,41
LU1842711688	Morgan Stanley Investment Funds - Global Sustain Fund	USD	0	0	4.350	35,3000	144.617,63	0,25
LU0733665771	Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund	EUR	0	50.000	110.000	11,8677	1.305.447,00	2,21
LU0539144625	Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund	EUR	0	0	60.000	13,2439	794.634,00	1,35
LU0348927095	Nordea 1 SICAV - Global Climate and Environment Fund	EUR	0	0	4.400	30,2304	133.013,76	0,23
LU1694214633	Nordea 1 SICAV - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	0	26.000	11.000	103,7884	1.141.672,40	1,93
LU0226954369	Robeco Capital Growth Funds - Robeco BP U.S. Premium Equities	USD	0	0	560	411,9800	217.280,84	0,37
LU0971565576	Robeco Financial Institutions Bonds	EUR	13.000	0	17.000	88,1000	1.497.700,00	2,54
LU0326949186	Schroder ISF Asian Total Return	USD	0	0	180	331,8055	56.248,81	0,10
LU0552054859	Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	205.000	0	205.000	16,3382	3.349.331,00	5,67
LU0569863755	UBAM - Global High Yield Solution	EUR	0	0	8.000	168,3100	1.346.480,00	2,28
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	USD	9.520	0	13.200	81,1250	1.008.523,26	1,71
							40.324.768,15	68,34
Österreich								
AT0000A1XFH4	Apollo Nachhaltig New World	EUR	0	0	25	92.371,6900	2.309.292,25	3,91
							2.309.292,25	3,91
Investmentfondsanteile ²⁾							55.797.728,45	94,56
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	EUR	0	7.000	43.700	60,5900	2.647.783,00	4,49
							2.647.783,00	4,49
Börsengehandelte Wertpapiere							2.647.783,00	4,49
Zertifikate							2.647.783,00	4,49
Wertpapiervermögen							58.445.511,45	99,05
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023			50	0	50		-80.500,00	-0,14
EUX 3YR Short Euro-BTP Future Dezember 2023			39	0	39		-7.687,56	-0,01
							-88.187,56	-0,15

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Konservativ

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD							
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2023	58	0	58		-186.063,76	-0,32
	CBT 2YR US T-Bond Future Dezember 2023	16	0	16		-12.714,26	-0,02
						-198.778,02	-0,34
Long-Positionen						-286.965,58	-0,49
Terminkontrakte						-286.965,58	-0,49
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾						953.728,40	1,62
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						-87.678,45	-0,18
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						59.024.595,82	100,00

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Long-Positionen			
EUR			
	50	6.436.500,00	10,90
	39	4.075.500,00	6,90
		10.512.000,00	17,80
USD			
	58	5.802.116,69	9,83
	16	3.052.246,19	5,17
		8.854.362,88	15,00
Long-Positionen		19.366.362,88	32,80
Terminkontrakte		19.366.362,88	32,80

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Konservativ

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Oktober 2023 in Euro umgerechnet.

Japanischer Yen	JPY	1	158,2082
US-Dollar	USD	1	1,0618

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Defensiv

Halbjahresbericht
1. Mai 2023 - 31. Oktober 2023

Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Aktienklasse R	Aktienklasse I
WP-Kenn-Nr.:	A0M52P	A12B8A
ISIN-Code:	LU0327378468	LU1113650169
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3,00 % des Aktienwertes	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,19 % p.a. zzgl. 916,67 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	0,60 % p.a. zzgl. 916,67 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine	250.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Luxemburg	68,64 %
Irland	8,23 %
Deutschland	8,17 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,28 %
Österreich	3,85 %
Frankreich	3,07 %
Belgien	2,75 %
Wertpapiervermögen	98,99 %
Terminkontrakte	-0,37 %
Bankguthaben ²⁾	1,48 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,10 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	94,71 %
Verbraucherdienste	4,28 %
Wertpapiervermögen	98,99 %
Terminkontrakte	-0,37 %
Bankguthaben ²⁾	1,48 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,10 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Defensiv

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Oktober 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	83.040.333,63
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 86.508.091,87)	
Bankguthaben ¹⁾	1.240.700,74
Zinsforderungen	11.698,79
	84.292.733,16
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-303.065,93
Sonstige Passiva ²⁾	-88.224,00
	-391.289,93
Netto-Teilfondsvermögen	83.901.443,23

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse R	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	63.986.829,29 EUR
Umlaufende Aktien	489.973,416
Aktienwert	130,59 EUR
Aktienklasse I	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	19.914.613,94 EUR
Umlaufende Aktien	192.159,707
Aktienwert	103,64 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Defensiv

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Investmentfondsanteile ²⁾								
Belgien								
BE0947854676	DPAM B - Equities US Dividend Sustainable	EUR	0	0	2.800	460,4600	1.289.288,00	1,54
BE0948492260	DPAM B Equities Europe Sustainable	EUR	0	0	2.550	399,6100	1.019.005,50	1,21
							2.308.293,50	2,75
Deutschland								
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig	EUR	0	0	81.000	84,6000	6.852.600,00	8,17
							6.852.600,00	8,17
Frankreich								
FR0010951483	Anaxis Short Duration	EUR	0	0	800	1.281,7800	1.025.424,00	1,22
FR0011550193	BNP Paribas Easy Stoxx Europe 600 UCITS ETF	EUR	24.000	33.000	118.000	13,1800	1.555.240,00	1,85
							2.580.664,00	3,07
Irland								
IE00BF1T6Z79	Brown Advisory US Sustainable Growth Fund	EUR	12.300	0	62.000	20,4800	1.269.760,00	1,51
IE00B3DJ5Q52	Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	USD	0	0	174.000	2,7214	445.963,08	0,53
IE00BFY86394	First Sentier Investors - Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund	EUR	0	0	103.630	3,3679	349.015,48	0,42
IE00BF8HV717	PIMCO Covered Bond UCITS ETF	EUR	0	0	5.000	99,4460	497.230,00	0,59
IE00BK958Z66	PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund	USD	0	0	80.000	7,1900	541.721,60	0,65
IE00BP46NG52	SSgA SPDR ETFs EUROPE II PLC - SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	USD	0	0	111.000	26,0600	2.724.298,36	3,25
IE00BK5BQZ41	Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	USD	0	0	18.990	26,2650	469.742,28	0,56
IE00BTJRM35	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	USD	0	0	13.700	47,0750	607.390,75	0,72
							6.905.121,55	8,23
Luxemburg								
LU1136108591	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI	EUR	0	0	2.000	932,4200	1.864.840,00	2,22
LU0945151065	Amundi Funds - Euro Corporate Short Term Green Bond	EUR	0	500	5.000	908,0100	4.540.050,00	5,41
LU1883315480	Amundi Funds - European Equity Value	EUR	0	160	780	2.346,1400	1.829.989,20	2,18
LU1883334515	Amundi Funds - Global Subordinated Bond	EUR	0	2.300	1.100	1.177,3300	1.295.063,00	1,54
LU1681037781	Amundi Japan Topix UCITS ETF	JPY	0	0	10.800	14.249,1118	972.708,16	1,16
LU0800573692	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	EUR	0	6.000	4.000	66,4800	265.920,00	0,32
LU0397279513	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	8.000	0	33.000	112,0200	3.696.660,00	4,41
LU1536922112	AXA World Funds-Global Inflation Short Duration Bonds	EUR	0	18.000	36.400	89,2400	3.248.336,00	3,87
LU2038754953	Bantleon Select SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids	EUR	15.000	0	15.000	87,1700	1.307.550,00	1,56
LU0415391514	Bellevue Funds Lux - Bellevue Medtech & Services	EUR	0	0	910	626,6400	570.242,40	0,68
LU0823381016	BNP Paribas Funds - Euro High Yield Bond	EUR	0	0	5.000	246,3100	1.231.550,00	1,47
LU0966596529	DPAM L - Bonds Emerging Markets Sustainable	EUR	4.000	0	4.000	106,3600	425.440,00	0,51
LU0617482376	European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund	EUR	16.000	0	85.000	140,8214	11.969.819,00	14,27

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Defensiv

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Luxemburg (Fortsetzung)								
LU1642889601	Fidelity Funds - Global Technology Fund	EUR	14.250	0	28.500	28,7900	820.515,00	0,98
LU1102506141	Fidelity Funds - Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	40.000	0	40.000	14,4500	544.358,64	0,65
LU0607514808	Invesco Japanese Equity Advantage Fund	JPY	0	0	13.200	7.384,0000	616.079,32	0,73
LU0828818087	Janus Henderson Horizon Euro High Yield Bond Fund	EUR	0	0	10.000	152,6500	1.526.500,00	1,82
LU0248049172	JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	EUR	0	0	7.485	160,4400	1.200.893,40	1,43
LU1048171810	JPMorgan Funds - JPM Global Healthcare	EUR	0	0	3.500	166,5900	583.065,00	0,69
LU0329202922	JPMorgan Investment Funds - Global Dividend	USD	0	0	7.850	191,5400	1.416.075,53	1,69
LU0219424487	MFS Meridian Funds - European Value Fund	EUR	920	0	1.840	398,3700	733.000,80	0,87
LU0895903457	M&G European High Yield Credit Investment Fund	EUR	0	0	4.000	142,0060	568.024,00	0,68
LU1842711688	Morgan Stanley Investment Funds - Global Sustain Fund	USD	0	0	18.850	35,3000	626.676,40	0,75
LU0733665771	Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund	EUR	0	0	180.000	11,8677	2.136.186,00	2,55
LU0539144625	Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund	EUR	0	0	60.000	13,2439	794.634,00	0,95
LU0348927095	Nordea 1 SICAV - Global Climate and Environment Fund	EUR	0	0	18.500	30,2304	559.262,40	0,67
LU1694214633	Nordea 1 SICAV - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	0	12.000	10.000	103,7884	1.037.884,00	1,24
LU0226954369	Robeco Capital Growth Funds - Robeco BP U.S. Premium Equities	USD	0	0	2.490	411,9800	966.123,75	1,15
LU0971565576	Robeco Financial Institutions Bonds	EUR	15.000	0	19.500	88,1000	1.717.950,00	2,05
LU0326949186	Schroder ISF Asian Total Return	USD	0	0	750	331,8055	234.370,06	0,28
LU0552054859	Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	280.000	0	280.000	16,3382	4.574.696,00	5,45
LU0569863755	UBAM - Global High Yield Solution	EUR	0	0	6.000	168,3100	1.009.860,00	1,20
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	USD	9.005	14.710	35.200	81,1250	2.689.395,37	3,21
							57.573.717,43	68,64
Österreich								
AT0000A1XFH4	Apollo Nachhaltig New World	EUR	0	0	35 92.371,6900		3.233.009,15	3,85
							3.233.009,15	3,85
Investmentfondsanteile ²⁾							79.453.405,63	94,71
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	EUR	0	0	59.200	60,5900	3.586.928,00	4,28
							3.586.928,00	4,28
Börsengehandelte Wertpapiere							3.586.928,00	4,28
Zertifikate							3.586.928,00	4,28
Wertpapiervermögen							83.040.333,63	98,99

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeaufschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Defensiv

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
EUR							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023	58	0	58		-93.380,00	-0,11
	EUX 3YR Short Euro-BTP Future Dezember 2023	31	0	31		-6.110,63	-0,01
						-99.490,63	-0,12
USD							
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2023	59	0	59		-189.271,76	-0,23
	CBT 2YR US T-Bond Future Dezember 2023	18	0	18		-14.303,54	-0,02
						-203.575,30	-0,25
	Long-Positionen					-303.065,93	-0,37
	Terminkontrakte					-303.065,93	-0,37
	Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾					1.240.700,74	1,48
	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					-76.525,21	-0,10
	Netto-Teilfondsvermögen in EUR					83.901.443,23	100,00

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Long-Positionen			
EUR			
	58	7.466.340,00	8,90
	31	3.239.500,00	3,86
		10.705.840,00	12,76
USD			
	59	5.902.153,18	7,03
	18	3.433.776,97	4,09
		9.335.930,15	11,12
		20.041.770,15	23,88
		20.041.770,15	23,88

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Defensiv

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Oktober 2023 in Euro umgerechnet.

Japanischer Yen	JPY	1	158,2082
US-Dollar	USD	1	1,0618

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Ausgewogen

Halbjahresbericht
1. Mai 2023 - 31. Oktober 2023

Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Aktienklasse R	Aktienklasse I
WP-Kenn-Nr.:	A0M52L	A144FE
ISIN-Code:	LU0327378542	LU1326423974
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3,00 % des Aktienwertes	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,29 % p.a. zzgl. 916,67 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	0,65 % p.a. zzgl. 916,67 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine	250.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Luxemburg	63,75 %
Irland	9,50 %
Frankreich	6,39 %
Deutschland	5,51 %
Vereinigte Staaten von Amerika	5,44 %
Belgien	5,15 %
Österreich	3,66 %
Wertpapiervermögen	99,40 %
Terminkontrakte	-0,28 %
Bankguthaben ²⁾	0,84 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,04 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	93,96 %
Verbraucherdienste	5,44 %
Wertpapiervermögen	99,40 %
Terminkontrakte	-0,28 %
Bankguthaben ²⁾	0,84 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,04 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Ausgewogen

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Oktober 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	102.237.667,23
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 104.406.872,59)	
Bankguthaben ¹⁾	865.169,34
Zinsforderungen	12.885,87
Forderungen aus Absatz von Aktien	143.357,15
	103.259.079,59
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-278.892,32
Sonstige Passiva ²⁾	-120.144,67
	-399.036,99
Netto-Teilfondsvermögen	102.860.042,60

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	85.571.362,29 EUR
Umlaufende Aktien	623.911,573
Aktienwert	137,15 EUR

Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	17.288.680,31 EUR
Umlaufende Aktien	164.571,786
Aktienwert	105,05 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Investmentfondsanteile ²⁾								
Belgien								
BE0947854676	DPAM B - Equities US Dividend Sustainable	EUR	0	0	6.400	460,4600	2.946.944,00	2,87
BE0948492260	DPAM B Equities Europe Sustainable	EUR	0	0	5.860	399,6100	2.341.714,60	2,28
							5.288.658,60	5,15
Deutschland								
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig	EUR	0	0	67.000	84,6000	5.668.200,00	5,51
							5.668.200,00	5,51
Frankreich								
FR0010951483	Anaxis Short Duration	EUR	0	0	500	1.281,7800	640.890,00	0,62
FR0011550193	BNP Paribas Easy Stoxx Europe 600 UCITS ETF	EUR	0	154.500	450.500	13,1800	5.937.590,00	5,77
							6.578.480,00	6,39
Irland								
IE00BF1T6Z79	Brown Advisory US Sustainable Growth Fund	EUR	29.400	0	147.300	20,4800	3.016.704,00	2,93
IE00B3DJ5Q52	Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	USD	0	0	411.000	2,7214	1.053.395,55	1,02
IE00BFY86394	First Sentier Investors - Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund	EUR	0	0	249.930	3,3679	841.739,25	0,82
IE00BK958Z66	PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund	USD	0	0	70.000	7,1900	474.006,40	0,46
IE00BP46NG52	SSgA SPDR ETFs EUROPE II PLC - SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	USD	0	0	72.000	26,0600	1.767.112,45	1,72
IE00BK5BQZ41	Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	USD	0	0	48.390	26,2650	1.196.989,40	1,16
IE00BTJRM35	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	USD	0	0	32.200	47,0750	1.427.589,94	1,39
							9.777.536,99	9,50
Luxemburg								
LU1136108591	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI	EUR	0	0	1.000	932,4200	932.420,00	0,91
LU0945151065	Amundi Funds - Euro Corporate Short Term Green Bond	EUR	0	400	3.500	908,0100	3.178.035,00	3,09
LU1883315480	Amundi Funds - European Equity Value	EUR	0	0	1.630	2.346,1400	3.824.208,20	3,72
LU1883334515	Amundi Funds - Global Subordinated Bond	EUR	0	1.600	700	1.177,3300	824.131,00	0,80
LU1681037781	Amundi Japan Topix UCITS ETF	JPY	0	0	25.400	14.249,1118	2.287.665,49	2,22
LU0800573692	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	EUR	0	5.000	5.000	66,4800	332.400,00	0,32
LU0397279513	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	6.000	0	34.000	112,0200	3.808.680,00	3,70
LU1536922112	AXA World Funds-Global Inflation Short Duration Bonds	EUR	0	16.000	23.000	89,2400	2.052.520,00	2,00
LU2038754953	Bantleon Select SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids	EUR	14.000	0	14.000	87,1700	1.220.380,00	1,19
LU0415391514	Bellevue Funds Lux - Bellevue Medtech & Services	EUR	0	0	2.200	626,6400	1.378.608,00	1,34
LU0823381016	BNP Paribas Funds - Euro High Yield Bond	EUR	0	0	5.800	246,3100	1.428.598,00	1,39
LU0966596529	DPAM L - Bonds Emerging Markets Sustainable	EUR	3.000	0	3.000	106,3600	319.080,00	0,31
LU0617482376	European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund	EUR	12.000	0	59.000	140,8214	8.308.462,60	8,08
LU1642889601	Fidelity Funds - Global Technology Fund	EUR	33.450	0	66.900	28,7900	1.926.051,00	1,87

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Luxemburg (Fortsetzung)								
LU1102506141	Fidelity Funds - Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	94.000	0	94.000	14,4500	1.279.242,80	1,24
LU0607514808	Invesco Japanese Equity Advantage Fund	JPY	0	0	30.400	7.384,0000	1.418.849,34	1,38
LU0828818087	Janus Henderson Horizon Euro High Yield Bond Fund	EUR	0	0	8.000	152,6500	1.221.200,00	1,19
LU0248049172	JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	EUR	0	0	12.900	160,4400	2.069.676,00	2,01
LU1048171810	JPMorgan Funds - JPM Global Healthcare	EUR	0	0	8.200	166,5900	1.366.038,00	1,33
LU0329202922	JPMorgan Investment Funds - Global Dividend	USD	0	0	18.780	191,5400	3.387.757,77	3,29
LU0219424487	MFS Meridian Funds - European Value Fund	EUR	2.150	0	4.300	398,3700	1.712.991,00	1,67
LU0895903457	M&G European High Yield Credit Investment Fund	EUR	0	0	5.000	142,0060	710.030,00	0,69
LU1842711688	Morgan Stanley Investment Funds - Global Sustain Fund	USD	0	0	43.500	35,3000	1.446.176,30	1,41
LU0733665771	Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund	EUR	0	0	10.000	11,8677	118.677,00	0,12
LU0539144625	Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund	EUR	0	0	20.000	13,2439	264.878,00	0,26
LU0348927095	Nordea 1 SICAV - Global Climate and Environment Fund	EUR	0	0	35.400	30,2304	1.070.156,16	1,04
LU1694214633	Nordea 1 SICAV - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	0	10.000	15.000	103,7884	1.556.826,00	1,51
LU0226954369	Robeco Capital Growth Funds - Robeco BP U.S. Premium Equities	USD	0	0	6.000	411,9800	2.328.009,04	2,26
LU0971565576	Robeco Financial Institutions Bonds	EUR	10.500	0	13.500	88,1000	1.189.350,00	1,16
LU0326949186	Schroder ISF Asian Total Return	USD	0	0	1.800	331,8055	562.488,13	0,55
LU0552054859	Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	210.000	0	210.000	16,3382	3.431.022,00	3,34
LU0569863755	UBAM - Global High Yield Solution	EUR	0	0	6.000	168,3100	1.009.860,00	0,98
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	USD	3.500	21.600	99.400	81,1250	7.594.485,78	7,38
							65.558.952,61	63,75
Österreich								
AT0000A1XFH4	Apollo Nachhaltig New World	EUR	0	0	37.923.371,6900		3.417.752,53	3,32
AT0000A04UL2	Strategic Commodity Fund	EUR	0	0	5.000	70,5200	352.600,00	0,34
							3.770.352,53	3,66
Investmentfondsanteile ²⁾							96.642.180,73	93,96
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	EUR	0	15.000	92.350	60,5900	5.595.486,50	5,44
							5.595.486,50	5,44
Börsengehandelte Wertpapiere							5.595.486,50	5,44
Zertifikate							5.595.486,50	5,44
Wertpapiervermögen							102.237.667,23	99,40

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
EUR							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023	45	0	45		-72.450,00	-0,07
	EUX 3YR Short Euro-BTP Future Dezember 2023	35	0	35		-6.899,10	-0,01
						-79.349,10	-0,08
USD							
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2023	57	0	57		-182.855,76	-0,18
	CBT 2YR US T-Bond Future Dezember 2023	21	0	21		-16.687,46	-0,02
						-199.543,22	-0,20
Long-Positionen						-278.892,32	-0,28
Terminkontrakte						-278.892,32	-0,28
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾						865.169,34	0,84
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						36.098,35	0,04
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						102.860.042,60	100,00

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Long-Positionen			
EUR			
	45	5.792.850,00	5,63
	35	3.657.500,00	3,56
		9.450.350,00	9,19
USD			
	57	5.702.080,19	5,54
	21	4.006.073,13	3,89
		9.708.153,32	9,43
Long-Positionen		19.158.503,32	18,62
Terminkontrakte		19.158.503,32	18,62

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Ausgewogen

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Oktober 2023 in Euro umgerechnet.

Japanischer Yen	JPY	1	158,2082
US-Dollar	USD	1	1,0618

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Offensiv

Halbjahresbericht
1. Mai 2023 - 31. Oktober 2023

Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Aktienklasse R	Aktienklasse I
WP-Kenn-Nr.:	A0M52N	A144FG
ISIN-Code:	LU0327378625	LU1326424279
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 % des Aktienwertes	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,39 % p.a. zzgl. 916,67 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds	0,70 % p.a. zzgl. 916,67 Euro p.M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine	250.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Luxemburg	62,06 %
Irland	11,88 %
Belgien	8,23 %
Vereinigte Staaten von Amerika	6,00 %
Deutschland	4,12 %
Österreich	2,92 %
Frankreich	1,32 %
Wertpapiervermögen	96,53 %
Terminkontrakte	-1,00 %
Bankguthaben ²⁾	4,63 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,16 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	90,53 %
Verbraucherdienste	6,00 %
Wertpapiervermögen	96,53 %
Terminkontrakte	-1,00 %
Bankguthaben ²⁾	4,63 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,16 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Offensiv

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Oktober 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 30.085.370,08)	29.135.637,16
Bankguthaben ¹⁾	1.396.503,15
Zinsforderungen	5.325,55
	30.537.465,86
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-302.966,92
Sonstige Passiva ²⁾	-44.996,66
	-347.963,58
Netto-Teilfondsvermögen	30.189.502,28

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse R	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	17.228.920,91 EUR
Umlaufende Aktien	133.887,722
Aktienwert	128,68 EUR
Aktienklasse I	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	12.960.581,37 EUR
Umlaufende Aktien	128.204,942
Aktienwert	101,09 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Offensiv

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Investmentfondsanteile ²⁾								
Belgien								
BE0947854676	DPAM B - Equities US Dividend Sustainable	EUR	0	270	3.030	460,4600	1.395.193,80	4,62
BE0948492260	DPAM B Equities Europe Sustainable	EUR	0	240	2.730	399,6100	1.090.935,30	3,61
							2.486.129,10	8,23
Deutschland								
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig	EUR	0	2.300	14.700	84,6000	1.243.620,00	4,12
							1.243.620,00	4,12
Frankreich								
FR0010951483	Anaxis Short Duration	EUR	0	0	100	1.281,7800	128.178,00	0,42
FR0011550193	BNP Paribas Easy Stoxx Europe 600 UCITS ETF	EUR	0	74.830	20.670	13,1800	272.430,60	0,90
							400.608,60	1,32
Irland								
IE00BF1T6Z79	Brown Advisory US Sustainable Growth Fund	EUR	20.700	6.250	70.750	20,4800	1.448.960,00	4,80
IE00B3DJ5Q52	Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	USD	0	15.400	174.200	2,7214	446.475,68	1,48
IE00BFY86394	First Sentier Investors - Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund	EUR	0	9.140	103.540	3,3679	348.712,37	1,16
IE00BK958Z66	PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund	USD	0	0	15.000	7,1900	101.572,80	0,34
IE00BP46NG52	SSgA SPDR ETFs EUROPE II PLC - SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	USD	0	0	10.000	26,0600	245.432,28	0,81
IE00BK5BQZ41	Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	USD	0	1.830	20.700	26,2650	512.041,34	1,70
IE00BTJRM35	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	USD	0	900	10.800	47,0750	478.818,99	1,59
							3.582.013,46	11,88
Luxemburg								
LU1136108591	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI	EUR	0	0	200	932,4200	186.484,00	0,62
LU0945151065	Amundi Funds - Euro Corporate Short Term Green Bond	EUR	0	100	550	908,0100	499.405,50	1,65
LU1883315480	Amundi Funds - European Equity Value	EUR	0	275	885	2.346,1400	2.076.333,90	6,88
LU1681037781	Amundi Japan Topix UCITS ETF	JPY	0	1.070	12.030	14.249,1118	1.083.488,81	3,59
LU0800573692	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	EUR	0	1.300	1.300	66,4800	86.424,00	0,29
LU0397279513	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	3.000	0	9.000	112,0200	1.008.180,00	3,34
LU1536922112	AXA World Funds-Global Inflation Short Duration Bonds	EUR	0	0	5.500	89,2400	490.820,00	1,63
LU2038754953	Bantleon Select SICAV - Bantleon Select Corporate Hybrids	EUR	2.300	0	2.300	87,1700	200.491,00	0,66
LU0415391514	Bellevue Funds Lux - Bellevue Medtech & Services	EUR	0	90	1.010	626,6400	632.906,40	2,10
LU0823381016	BNP Paribas Funds - Euro High Yield Bond	EUR	0	800	1.500	246,3100	369.465,00	1,22
LU0966596529	DPAM L - Bonds Emerging Markets Sustainable	EUR	800	0	800	106,3600	85.088,00	0,28
LU0617482376	European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund	EUR	1.300	0	9.100	140,8214	1.281.474,74	4,24
LU1642889601	Fidelity Funds - Global Technology Fund	EUR	16.850	2.750	30.950	28,7900	891.050,50	2,95
LU1102506141	Fidelity Funds - Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	56.000	5.000	51.000	14,4500	694.057,26	2,30

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Offensiv

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Luxemburg (Fortsetzung)								
LU0607514808	Invesco Japanese Equity Advantage Fund	JPY	0	1.250	14.150	7.384,0000	660.418,36	2,19
LU0828818087	Janus Henderson Horizon Euro High Yield Bond Fund	EUR	0	0	2.500	152,6500	381.625,00	1,26
LU0248049172	JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	EUR	0	570	6.355	160,4400	1.019.596,20	3,38
LU1048171810	JPMorgan Funds - JPM Global Healthcare	EUR	0	340	3.760	166,5900	626.378,40	2,07
LU0329202922	JPMorgan Investment Funds - Global Dividend	USD	0	770	8.650	191,5400	1.560.388,96	5,17
LU0219424487	MFS Meridian Funds - European Value Fund	EUR	1.100	180	2.020	398,3700	804.707,40	2,67
LU0895903457	M&G European High Yield Credit Investment Fund	EUR	0	0	1.500	142,0060	213.009,00	0,71
LU1842711688	Morgan Stanley Investment Funds - Global Sustain Fund	USD	0	1.760	19.940	35,3000	662.913,92	2,20
LU0539144625	Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund	EUR	0	0	15.000	13,2439	198.658,50	0,66
LU0348927095	Nordea 1 SICAV - Global Climate and Environment Fund	EUR	0	1.650	18.500	30,2304	559.262,40	1,85
LU0226954369	Robeco Capital Growth Funds - Robeco BP U.S. Premium Equities	USD	0	220	2.480	411,9800	962.243,74	3,19
LU0971565576	Robeco Financial Institutions Bonds	EUR	2.000	0	2.500	88,1000	220.250,00	0,73
LU0326949186	Schroder ISF Asian Total Return	USD	0	70	730	331,8055	228.120,19	0,76
LU0552054859	Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	53.000	0	53.000	16,3382	865.924,60	2,87
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	USD	0	10.620	2.380	81,1250	181.839,80	0,60
							18.731.005,58	62,06
Österreich								
AT0000A1XFH4	Apollo Nachhaltig New World	EUR	0	0	8 92.371,6900		738.973,52	2,45
AT0000A04UL2	Strategic Commodity Fund	EUR	0	0	2.000	70,5200	141.040,00	0,47
							880.013,52	2,92
Investmentfondsanteile ²⁾							27.323.390,26	90,53
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	EUR	0	13.000	29.910	60,5900	1.812.246,90	6,00
							1.812.246,90	6,00
Börsengehandelte Wertpapiere							1.812.246,90	6,00
Zertifikate							1.812.246,90	6,00
Wertpapiervermögen							29.135.637,16	96,53
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023			10	0	10		-16.100,00	-0,05
EUX 3YR Short Euro-BTP Future Dezember 2023			6	0	6		-1.182,70	0,00
STOXX 600 Index Future Dezember 2023			91	30	61		-61.254,00	-0,20
							-78.536,70	-0,25

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeaufschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Offensiv

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD							
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2023	10	0	10		-32.079,96	-0,11
	CBT 2YR US T-Bond Future Dezember 2023	6	0	6		-4.767,85	-0,02
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2023	18	4	14		-187.582,41	-0,62
						-224.430,22	-0,75
Long-Positionen						-302.966,92	-1,00
Terminkontrakte						-302.966,92	-1,00
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾						1.396.503,15	4,63
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						-39.671,11	-0,16
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						30.189.502,28	100,00

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Long-Positionen			
EUR			
	10	1.287.300,00	4,26
	6	627.000,00	2,08
	61	1.318.515,00	4,37
		3.232.815,00	10,71
USD			
	10	1.000.364,95	3,31
	6	1.144.592,32	3,79
	14	2.759.488,60	9,14
		4.904.445,87	16,24
Long-Positionen		8.137.260,87	26,95
Terminkontrakte		8.137.260,87	26,95

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Offensiv

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Oktober 2023 in Euro umgerechnet.

Japanischer Yen	JPY	1	158,2082
US-Dollar	USD	1	1,0618

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2023

1.) ALLGEMEINES

Die Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV (vormals: WALSER Weltportfolio SICAV) („Investmentgesellschaft“) wurde auf Initiative der Walser Privatbank AG (zwischenzeitlich: Alpen Privatbank AG) gegründet und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet. Die Investmentgesellschaft ist eine Aktiengesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable) nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 12. Dezember 2000 auf unbestimmte Zeit in der Form eines Umbrella-Fonds gegründet und unterliegt Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“). Ihre Satzung wurde erstmals im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“) veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform „Recueil électronique des sociétés et associations“ („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt. Änderungen der Satzung der Investmentgesellschaft traten letztmalig zum 12. Januar 2022 in Kraft und wurden im RESA veröffentlicht. Die Investmentgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 133 042 eingetragen.

Bei der IPConcept (Luxemburg) S.A. handelt es sich um eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 20. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 82 183 eingetragen. Das Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Das Eigenkapital der Verwaltungsgesellschaft belief sich am 31. Dezember 2022 auf 10.080.000 EUR nach Gewinnverwendung.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; ANTEILWERTBERECHNUNG

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Verwaltungsrats der Investmentgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

1. Das Netto-Gesellschaftsvermögen der Investmentgesellschaft lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert einer Aktie („Nettoinventarwert pro Aktie“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Aktienklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Aktienklassenwährung“).
3. Der Nettoinventarwert pro Aktie wird von der Investmentgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet. Der Verwaltungsrat kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Netto- Inventarwert pro Aktie mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.
4. Zur Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem im jeweiligen Anhang angegebenen Tag („Bewertungstag“) ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag in Umlauf befindlichen Aktien des jeweiligen Teilfonds geteilt. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 4 handelt. Folglich können die Aktionäre keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Aktien auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Nettoinventarwertes pro Aktie verlangen.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen der Satzung Auskunft über die Situation des Netto-Gesellschaftsvermögens gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorgehenden Börsentages bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds zum Verkaufsprospekt Erwähnung.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Investmentgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivaten) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Aktionäre des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

- 6. Die Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Aktienklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Aktienklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, % etc.) enthalten.

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung der Investmentgesellschaft und ihrer Teilfonds

Das Gesellschaftsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Gesellschaftsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „*taxe d'abonnement*“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Eine reduzierte „*taxe d'abonnement*“ von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) die Teilfonds oder Aktienklassen, deren Aktien ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikels 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Die „*taxe d'abonnement*“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „*taxe d'abonnement*“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Aktienklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „*taxe d'abonnement*“ findet u.a. Anwendung, soweit das Teilfondsvermögen oder der Teil eines Teilfondsvermögens in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „*taxe d'abonnement*“ unterliegen.

Von der Investmentgesellschaft erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen die Teilfondsvermögen angelegt sind, einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Die Investmentgesellschaft kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse ihrer Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Alpen Privatbank Vermögensfonds

Besteuerung der Erträge aus Aktien an der Investmentgesellschaft beim Aktionär

Aktionäre, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder einen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner Luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Aktien an der Investmentgesellschaft.

Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer.

Gesellschaften, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus Aktien an der Investmentgesellschaft der Körperschaftsteuer.

Interessenten und Aktionären wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Gesellschaftsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Aktien Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Die Investmentgesellschaft kann die erwirtschafteten Erträge an die Aktionäre der Investmentgesellschaft ausschütten oder diese Erträge thesaurieren. Dies findet für die jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt Erwähnung. Gemäß dem Anhang des aktuellen Verkaufsprospekts ist vorgesehen, die Erträge wie folgt zu verwenden:

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Ertragsverwendung
Alpen Privatbank Vermögensfonds - Konservativ	I	LU1113648692	ausschüttend
Alpen Privatbank Vermögensfonds - Konservativ	R	LU0327378385	ausschüttend
Alpen Privatbank Vermögensfonds - Defensiv	I	LU1113650169	ausschüttend
Alpen Privatbank Vermögensfonds - Defensiv	R	LU0327378468	ausschüttend
Alpen Privatbank Vermögensfonds - Ausgewogen	I	LU1326423974	ausschüttend
Alpen Privatbank Vermögensfonds - Ausgewogen	R	LU0327378542	ausschüttend
Alpen Privatbank Vermögensfonds - Offensiv	I	LU1326424279	ausschüttend
Alpen Privatbank Vermögensfonds - Offensiv	R	LU0327378625	ausschüttend

Die Verwendung der Erträge erfolgt zudem nach Artikel 33 der Satzung der Investmentgesellschaft. Zeitpunkt, Höhe und Zusammensetzung von Ausschüttungen werden vom Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft unter Wahrung der Anlegerinteressen festgelegt.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

Angaben insbesondere zu Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

6.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES JEWEILIGEN TEILFONDS

Sämtliche Kontokorrentkonten des jeweiligen Teilfonds (auch solche in unterschiedliche Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos. In der Ertrags- und Aufwandsrechnung werden Erträge aus positiven und Aufwendungen aus negativen Einlagenverzinsungen - jeweils für positive Kontensalden - unter „Bankzinsen“ erfasst. Unter „Zinsaufwendungen“ werden Zinsen auf negative Kontensalden ausgewiesen.

7.) AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS UND DER DERIVATE

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, erhältlich.

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 30. September 2023 hat Frau Silvia Mayers ihr Mandat als Mitglied des Vorstands der IPConcept (Luxemburg) S.A. niedergelegt. Der Aufsichtsrat der IPConcept (Luxemburg) S.A. hat mit Wirkung zum 1. Oktober 2023 Herrn Jörg Hügel zum Mitglied des Vorstands der IPConcept (Luxemburg) S.A. ernannt, vorbehaltlich der Genehmigung der CSSF.

Russland/Ukraine-Konflikt

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste sowie eine steigende Volatilität. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Implikationen des Russland/Ukraine Konflikts für die Weltwirtschaft, die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Strukturen angesichts der Unsicherheit sind zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Jahresberichts nicht abschließend beurteilbar. Vor diesem Hintergrund können die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds, resultierend aus dem andauernden Konflikt, nicht antizipiert werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet, um die Auswirkungen auf den Fonds und seine Teilfonds zeitnah zu beurteilen und die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für diese bedeutsame Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

Darüber hinaus ergaben sich im Berichtszeitraum keine weiteren wesentlichen Änderungen sowie sonstigen wesentlichen Ereignisse.

9.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstigen wesentlichen Ereignisse.

10.) PERFORMANCEVERGÜTUNG

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Ausgewogen

Für die Verwaltung des Teilfonds erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Pauschalvergütung aus dem Netto-Teilfondsvermögen gemäß nachfolgend aufgeführter Komponenten:

Aktienklasse	R	I
Variable klassenbezogene Verwaltungsvergütung (bis zu) % p.a.	1,40%	1,40%

Diese variable Vergütung wird pro rata monatlich nachträglich am Monatsultimo auf Basis des jeweiligen durchschnittlichen Netto-Anteilscheinklassenvermögens während eines Monats berechnet und ausbezahlt.

Daneben erhält die Verwaltungsgesellschaft eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung („Performance Fee“) in Höhe von bis zu 10% der Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Geschäftsjahresende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden bzw. am Ende des ersten Geschäftsjahres höher als der Erstanteilwert (High Watermark Prinzip).

High Watermark Prinzip: bei Auflage des Fonds ist die High Watermark identisch mit dem Erstanteilwert. Falls der Anteilwert am letzten Bewertungstag eines folgenden Geschäftsjahres oberhalb der bisherigen High Watermark liegt, wird die High Watermark auf den errechneten Anteilwert am letzten Bewertungstag jenes Geschäftsjahres gesetzt. In allen anderen Fällen bleibt die High Watermark unverändert. Für die am 1. Mai 2020 aktiven Aktienklassen wird der Anteilwert des Geschäftsjahresendes 30. April 2020 als Start High Watermark festgelegt. Der Referenzzeitraum der High Watermark erstreckt sich über die gesamte Lebensdauer der jeweiligen Anteilklassen des Teilfonds.

Anteilwert: Nettoinventarwert pro Anteil, d.h. Bruttoinventarwert pro Anteil abzüglich aller anteiliger Kosten wie Verwaltungs-, Verwahrstellenvergütung, etwaiger Performance Fee und sonstigen Kosten, die der Anteilscheinklasse belastet werden. Dieser Anteilwert entspricht dem veröffentlichten Anteilspreis.

Die Anteilwertentwicklung („Performance des Anteilwerts“) wird bewertungstäglich durch Vergleich des aktuellen Anteilwerts zum höchsten Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden (High Watermark) errechnet. Bestehen im Teilfonds unterschiedliche Anteilklassen, wird der Anteilwert pro Anteilklasse für die Berechnung zugrunde gelegt.

Zur Ermittlung der Anteilwertentwicklung werden evtl. zwischenzeitlich erfolgte Ausschüttungszahlungen entsprechend berücksichtigt, d.h. diese werden dem aktuellen, um die Ausschüttung reduzierten, Anteilwert hinzu gerechnet. Sämtliche Kosten, wie z.B. Verwaltungsgebühren, fließen nicht in die Ermittlung der Anteilwertentwicklung ein.

Die Performance Fee wird, beginnend am Anfang jedes Geschäftsjahres, bewertungstäglich auf Basis der oben erwähnten Anteilwertentwicklung, der durchschnittlich umlaufenden Anteile des Geschäftsjahres, sowie dem höchsten Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden (High Watermark) errechnet.

An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Anteilwert die High Watermark übertrifft, verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag nach der oben dargestellten Methode. An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Anteilwert die High Watermark unterschreitet, wird der abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst. Als Basis der Berechnung werden die Daten des vorherigen Bewertungstages (am Geschäftsjahresende taggleich) herangezogen.

Der zum letzten Bewertungstag der Abrechnungsperiode berechnete Betrag kann, sofern eine auszahlungsfähige Performance Fee vorliegt, dem Teilfonds zulasten der betreffenden Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres entnommen werden.

Alpen Privatbank Vermögensfonds

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Mai und endet am 30. April eines Kalenderjahres. Eine Verkürzung der Abrechnungsperiode, im Fall von Verschmelzung oder Auflösung des Teilfonds, ist möglich.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Im Berichtszeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 31. Oktober 2023 ist keine Performancevergütung angefallen.

Alpen Privatbank Vermögensfonds - Offensiv

Für die Verwaltung des Teilfonds erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Pauschalvergütung aus dem Netto-Teilfondsvermögen gemäß nachfolgend aufgeführter Komponenten:

Aktienklasse	R	I
Variable klassenbezogene Verwaltungsvergütung (bis zu) % p.a.	1,50%	1,50%

Diese variable Vergütung wird pro rata monatlich nachträglich am Monatsultimo auf Basis des jeweiligen durchschnittlichen Netto-Anteilscheinklassenvermögens während eines Monats berechnet und ausgezahlt.

Daneben erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Monatspauschale in Höhe von bis zu 920,- Euro, die am Monatsende ausgezahlt wird.

Daneben erhält die Verwaltungsgesellschaft eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung („Performance Fee“) in Höhe von bis zu 10% der Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Geschäftsjahresende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden bzw. am Ende des ersten Geschäftsjahres höher als der Erstanteilwert (High Watermark Prinzip).

High Watermark Prinzip: bei Auflage des Fonds ist die High Watermark identisch mit dem Erstanteilwert. Falls der Anteilwert am letzten Bewertungstag eines folgenden Geschäftsjahres oberhalb der bisherigen High Watermark liegt, wird die High Watermark auf den errechneten Anteilwert am letzten Bewertungstag jenes Geschäftsjahres gesetzt. In allen anderen Fällen bleibt die High Watermark unverändert. Für die am 1. Mai 2020 aktiven Aktienklassen wird der Anteilwert des Geschäftsjahresendes 30. April 2020 als Start High Watermark festgelegt. Der Referenzzeitraum der High Watermark erstreckt sich über die gesamte Lebensdauer der jeweiligen Anteilklassen des Teilfonds.

Anteilwert: Nettoinventarwert pro Anteil, d.h. Bruttoinventarwert pro Anteil abzüglich aller anteiliger Kosten wie Verwaltungs-, Verwahrstellenvergütung, etwaiger Performance Fee und sonstigen Kosten, die der Anteil-scheinklasse belastet werden. Dieser Anteilwert entspricht dem veröffentlichten Anteilspreis.

Die Anteilwertentwicklung („Performance des Anteilwerts“) wird bewertungstäglich durch Vergleich des aktuellen Anteilwerts zum höchsten Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden (High Watermark) errechnet. Bestehen im Teilfonds unterschiedliche Anteilklassen, wird der Anteilwert pro Anteilklasse für die Berechnung zugrunde gelegt.

Zur Ermittlung der Anteilwertentwicklung werden evtl. zwischenzeitlich erfolgte Ausschüttungszahlungen entsprechend berücksichtigt, d.h. diese werden dem aktuellen, um die Ausschüttung reduzierten, Anteilwert hinzu gerechnet. Sämtliche Kosten, wie z.B. Verwaltungsgebühren, fließen nicht in die Ermittlung der Anteilwertentwicklung ein.

Die Performance Fee wird, beginnend am Anfang jedes Geschäftsjahres, bewertungstäglich auf Basis der oben erwähnten Anteilwertentwicklung, der durchschnittlich umlaufenden Anteile des Geschäftsjahres, sowie dem höchsten Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden (High Watermark) errechnet.

An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Anteilwert die High Watermark übertrifft, verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag nach der oben dargestellten Methode. An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Anteilwert die High Watermark unterschreitet, wird der abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst. Als Basis der Berechnung werden die Daten des vorherigen Bewertungstages (am Geschäftsjahresende taggleich) herangezogen.

Der zum letzten Bewertungstag der Abrechnungsperiode berechnete Betrag kann, sofern eine auszahlungsfähige Performance Fee vorliegt, dem Teilfonds zulasten der betreffenden Anteilklasse am Ende des Geschäfts-jahres entnommen werden.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Mai und endet am 30. April eines Kalenderjahres. Eine Verkürzung der Abrechnungsperiode, im Fall von Verschmelzung oder Auflösung des Teilfonds, ist möglich.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Im Berichtszeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 31. Oktober 2023 ist keine Performancevergütung angefallen.

11.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

Die IPConcept (Luxemburg) S.A. als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFM“) fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Berichtszeitraum der Investmentgesellschaft kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten der Investmentgesellschaft können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

INVESTMENTGESELLSCHAFT

Gesellschaftssitz

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

VERWALTUNGSRAT DER INVESTMENTGESELLSCHAFT

Vorsitzende des Verwaltungsrats

Florian Widmer
Vorstandsvorsitzender
Alpen Privatbank AG
Walsersstraße 61
A-6991 Riezlern

Verwaltungsratsmitglieder

Martin Stoffl
Leiter Vermögensmanagement
Alpen Privatbank AG
Walsersstraße 61
A-6991 Riezlern

Peter Stumpe
Leiter Marketing und Produktmanagement
Alpen Privatbank AG
Walsersstraße 61
A-6991 Riezlern

Nikolaus Rummler
Vorstandsmitglied
IPConcept (Luxemburg) S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

ABSCHLUSSPRÜFER DER INVESTMENTGESELLSCHAFT

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT DER INVESTMENTGESELLSCHAFT

IPConcept (Luxemburg) S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

VORSTAND DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

IPConcept (Luxemburg) S.A.

Vorsitzender des Vorstands

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder

Silvia Mayers (bis zum 30. September 2023)
Nikolaus Rummler

AUFSICHTSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

IPConcept (Luxemburg) S.A.

Vorsitzender des Aufsichtsrats

Dr. Frank Müller
Mitglied des Vorstands
DZ PRIVATBANK S.A.

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrats

Bernhard Singer
Klaus-Peter Bräuer

Alpen Privatbank Vermögensfonds SICAV

ABSCHLUSSPRÜFER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT
IPConcept (Luxemburg) S.A.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

VERWAHRSTELLE

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

ZENTRALVERWALTUNGSSTELLE

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

FONDSMANAGER

Alpen Privatbank AG
Vermögensmanagement
Walserstraße 61
A-6991 Riezlern

ZAHLSTELLEN

Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Republik Österreich

Alpen Privatbank AG
Walserstraße 61
A-6991 Riezlern

EINRICHTUNG GEMÄSS DEN BESTIMMUNGEN
NACH EU-RICHTLINIE 2019/1160 ART. 92 VERANTWORTLICH
FÜR DIE BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

Alpen Privatbank AG
Niederlassung Düsseldorf
Benrather Straße 11
D-40213 Düsseldorf

