

KEPLER Österreich Aktienfonds

Österreichische Aktien



Hinweise

Bitte beachten Sie, dass dieses Dokument ausschließlich zu Informationszwecken erstellt wurde und keine persönliche Empfehlung oder Anlageberatung darstellt. Es ersetzt nicht die persönliche Beratung und Risikoaufklärung durch Ihren Anlageberater.

Alle Kurs- und Renditeangaben sind freibleibend und indikativ.

Stärken von KEPLER am Anlagemarkt

Orientierung leichtgemacht



Unternehmen - Anlagestil

		Wertorientiert (Value)	Mix (Blend)	Wachstumsorientiert (Growth)
Unternehmen Marktkapitalisierung	Groß (Large Caps)			
	Mittel (Mid Caps)			
	Klein (Small Caps)			

KEPLER Österreich Aktienfonds

Portfolio-Eigenschaften

- ◆ Überwiegend Aktien österreichischer Unternehmen
- ◆ Beteiligung an der regionalen Wertschöpfungskette im Heimatland
- ◆ Die Einzeltitelauswahl erfolgt primär nach Wachstums- und Bewertungskriterien. Berücksichtigt wird auch die Gewichtung der Aktien im ATX.
- ◆ Analyse und fundamentale Bewertung der Einzeltitel nach
 - Value (Kriterien: z. B. EV/EBITDA, EV/Cash Flow)
 - Growth (Kriterien: z. B. Stabilität der Gewinnentwicklung)

KEPLER Österreich Aktienfonds

Strategie Investmentprozess

Anlage- Universum

Universum von ca. 50 österreichischen Unternehmen

Diese können an der Wiener Börse oder an ausländischen Börsen notieren.

Fundamentalanalyse Bewertung/Wachstum

Beurteilung der Aktien nach Value/Growth Kriterien

Portfolio- konstruktion

Selektion von attraktiven Aktien nach Value & Growth

Portfolio mit ca. 35 Einzelwerten

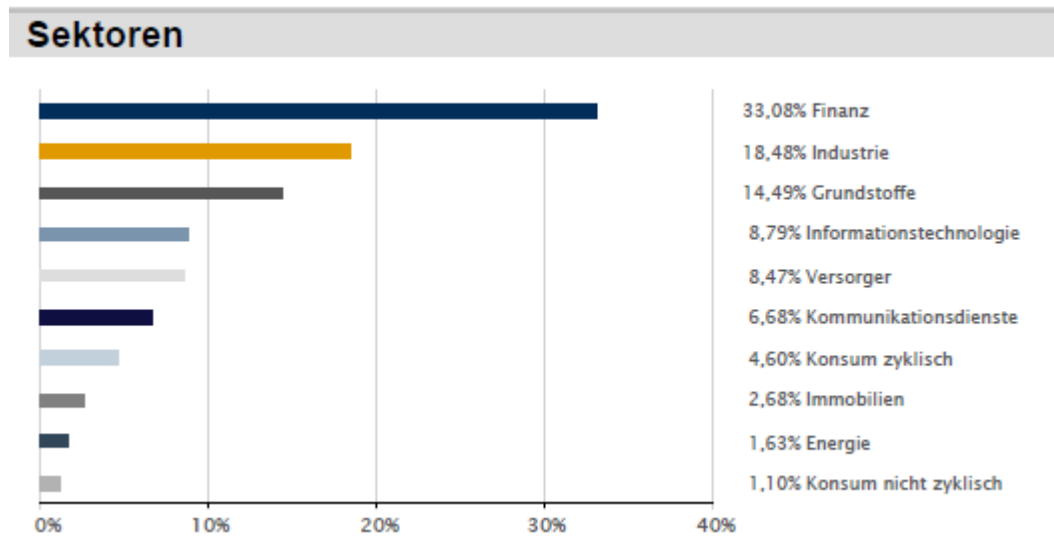
Performance- analyse

Identifikation performance-erklärender Faktoren

Vergleich zum Markt

KEPLER Österreich Aktienfonds

Portfoliostuktur



Stand: 29.03.2019, Quelle: KEPLER-FONDS

KEPLER Österreich Aktienfonds

Ausgewählte TOP-Werte

- ♦ **OMV AG** (Öl und Gas, Österreich):
in vielen Ländern aktives Öl- und Gasunternehmen mit einem Konzernumsatz von 35,9 Mrd. EUR und 25.500 Mitarbeitern (2014). Das größte börsennotierte Industrieunternehmen in Österreich.
- ♦ **voestalpine AG** (Stahlbau, Österreich):
weltweit agierender österreichischer stahlbasierter Technologie- und Industriegüterkonzern, in über 50 Ländern vertreten mit rund 500 Konzerngesellschaften und -standorten. Die voestalpine AG notiert seit 1995 an der Wiener Börse und beschäftigt rund 46.400 Mitarbeiter (2014).
- ♦ **Erste Group Bank AG** (Bank, Österreich):
Mit 16,4 Mio. Kunden eine der größten Bankengruppen in Zentral- und Osteuropa. Zu den Kernaktivitäten der Erste Group gehören neben der traditionellen Stärke im Privatkundengeschäft auch die Beratung von Firmenkunden bei Finanzierungs-, Veranlagungs- und Absicherungsfragen sowie Zugang zu den internationalen Kapitalmärkten, Finanzierung öffentlicher Sektor und Aktivitäten im Interbankenmarkt.
- ♦ **Andritz AG** (Maschinenbau, Österreich)
Der international tätige Maschinen- und Anlagenbaukonzern Andritz beschäftigt 24.800 Mitarbeiter (2014) an mehr als 220 Produktionsstätten und hat Service- und Vertriebsgesellschaften auf der ganzen Welt.



voestalpine



Quelle: Unternehmen,
03.01.2015

KEPLER Österreich Aktienfonds

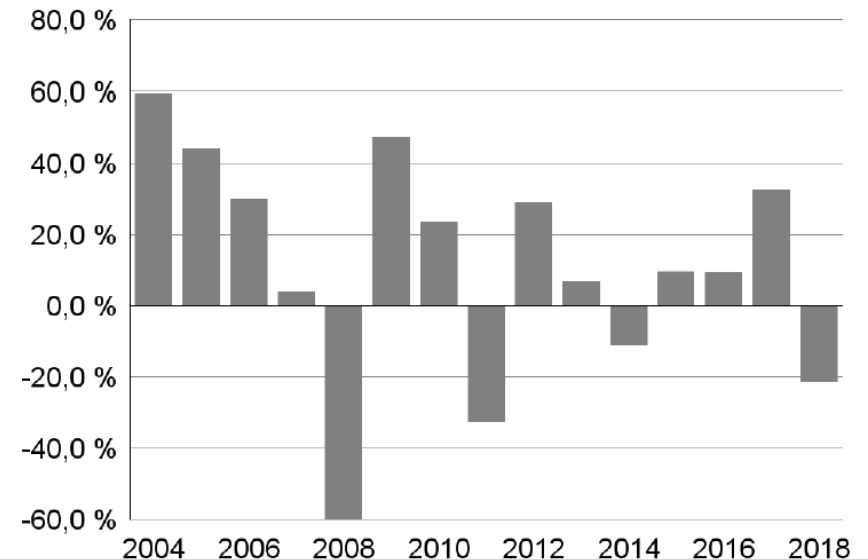
Wertentwicklung seit Auflage

in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	7,93 %	7,67 %	4,81 %	10,46 %	-12,69 %
nach AGA	7,66 %	7,24 %	3,99 %	9,03 %	-16,05 %

in % jährlich (EUR; max. 15 Jahre)



Angaben über die Wertentwicklung (nach OeKB-Methode bzw. BVI-Methode ermittelt, basierend auf den veröffentlichten Fondspreisen bzw. bei der Aussetzung der Auszahlung des Rücknahmepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte) beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen daher keinen verlässlichen Indikator für die zukünftige Entwicklung dar. Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich auf die Wertentwicklung ertrags erhöhend oder ertragsmindernd auswirken.

Stand: 29.03.2019, Quelle: KEPLER-FONDS

Anlageinformation

Quelle: 09.04.2019, KEPLER-FONDS KAG, S/PM

Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise im Anhang!

KEPLER Österreich Aktienfonds

Kennzahlen im Überblick

Fondskennzahlen

Volatilität (10 Jahre p.a.)	18,53 %
Sharpe-Ratio (10 Jahre)	0,43
Ertrags- und Risikoprofil (lt. KID)	6

Performancekennzahlen	in EUR nach max. AGA	in EUR vor AGA
Performance 1 Jahr p.a.	-16,06 %	-12,70 %
Performance 3 Jahre p.a.	9,03 %	10,47 %
Performance 5 Jahre p.a.	4,00 %	4,82 %
Performance seit Fondsstart	224,76 %	237,76 %
Performance seit Fondsstart p.a.	7,67 %	7,93 %

Angaben über die Wertentwicklung (nach OeKB-Methode bzw. BVI-Methode ermittelt, basierend auf den veröffentlichten Fondspreisen bzw. bei der Aussetzung der Auszahlung des Rücknahmepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte) beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen daher keinen verlässlichen Indikator für die zukünftige Entwicklung dar. Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich auf die Wertentwicklung ertragserhöhend oder ertragsmindernd auswirken.

Stand: 29.03.2019, Quelle: KEPLER-FONDS

KEPLER Österreich Aktienfonds

Basisdaten im Überblick

Kurzportrait

Anlagehorizont	ab 10 Jahre
Fondsmanager	Mag. Roland Zauner, CPM
Erstausgabepreis	EUR 104,00 am 23.04.2003
Ausgabeaufschlag	4,00%
Verwaltungsgebühr	1,40 % p.a.
Rechnungsjahr	01.04. - 31.03.
Ausschüttungstermin	15.06.
Letzte Ausschüttung (brutto)	15.06.2018: EUR 10,0000
Letzte KEST-Auszahlung	15.06.2018: EUR 7,5310
ISIN-Code Ausschüttungsvariante	AT0000647680
ISIN-Code Thesaurierungsvariante	AT0000647698
Zulassung	Österreich, Deutschland
Morningstar Rating TM (Europa)*	★★★

**) Der Fonds wird in dem Bereich untere 32,5 % bis untere 10 % geführt,
Morningstar per 29.03.2019 (Angaben ohne Gewähr)

KEPLER Österreich Aktienfonds

Chancen und Risiken

ZIELMARKT

- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Anlagehorizont ab 10 Jahre
- Täglicher Handel möglich

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut KID)

← Typischerweise geringere Ertragschance Typischerweise höhere Ertragschance →
← Niedrigeres Risiko Höheres Risiko →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

IHRE VORTEILE

- Österreichisches Aktienportfolio mit Ertragspotential
- Investition in österreichische Einzeltitel nach Wachstums- und Bewertungskriterien
- Aktiver Managementansatz mit selektiver Unternehmensauswahl

RISIKEN

- Veranlagungen an österreichischen Aktienmärkten unterliegen marktbedingten Kursschwankungen
- Nur für Anleger mit einem Anlagehorizont ab 10 Jahren geeignet

Hinweis:

Im Rahmen der Anlagestrategie kann in beträchtlichem Ausmaß in Derivate investiert werden. Der Fonds weist eine erhöhte Volatilität (hohe kurzfristige Schwankungen) auf.

Risikohinweise, Haftungsausschluss

- Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Marketingmitteilung, die von der KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (KEPLER-FONDS KAG), 4020 Linz, Österreich erstellt wurde. Sie wurde nicht in Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch keinem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Diese Marketingmitteilung stellt weder eine Anlageberatung, eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf noch ein Angebot oder eine Einladung zur Angebotsstellung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Veranlagungen dar. Die enthaltenen Angaben, Analysen und Prognosen basieren auf dem Wissensstand und der Markteinschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung - vorbehaltlich von Änderungen und Ergänzungen. Die KEPLER-FONDS KAG übernimmt keine Haftung für die Richtigkeit, Aktualität und Vollständigkeit der Inhalte und für das Eintreten von Prognosen.
- Die Inhalte sind unverbindlich. Da jede Anlageentscheidung einer individuellen Abstimmung auf die persönlichen Verhältnisse (z.B. Risikobereitschaft) des Anlegers bedarf, ersetzt diese Information nicht die persönliche Beratung und Risikoaufklärung durch den Kundenberater im Rahmen eines Beratungsgesprächs. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass Finanzinstrumente und Veranlagungen mitunter erhebliche Risiken bergen.
- Angaben über die Wertentwicklung beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen daher keinen verlässlichen Indikator für die zukünftige Entwicklung dar. Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich auf die Wertentwicklung ertrags erhöhend oder ertragsmindernd auswirken. Aus der Veranlagung können sich steuerliche Verpflichtungen ergeben, die von den jeweiligen persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängen und künftigen Änderungen unterworfen sein können. Diese Information kann daher nicht die individuelle Betreuung des Anlegers durch einen Steuerberater ersetzen. Die beschränkte Steuerpflicht in Österreich betreffend Steuerausländer impliziert keine Steuerfreiheit im Wohnsitzstaat. Die Wertentwicklung von Fonds wird entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf den veröffentlichten Fondspreisen, ermittelt. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass sich die Zusammensetzung des Fondsvermögens in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Regelungen ändern kann. **Im Rahmen der Anlagestrategie von Investmentfonds kann überwiegend in Investmentfonds, Bankeinlagen und Derivate investiert oder die Nachbildung eines Index angestrebt werden. Fonds können erhöhte Wertschwankungen (Volatilität) aufweisen. In durch die FMA bewilligten Fondsbestimmungen können Emittenten angegeben sein, die zu mehr als 35 % im Fondsvermögen gewichtet sein können. Marktbedingte geringe oder sogar negative Renditen von Geldmarktinstrumenten bzw. Anleihen können den Nettoinventarwert von Investmentfonds negativ beeinflussen bzw. nicht ausreichend sein, um die laufenden Kosten zu decken.**
- © 2019 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen, Daten, Analysen und Beurteilungen („Angaben“): (1) beinhalten Informationen, die Morningstar und deren Inhaltsanbietern gehören, (2) dürfen ohne ausdrückliche Zustimmung nicht kopiert oder weitergegeben werden, (3) erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit, Richtigkeit oder dass sie aktuell sind und können. Morningstar haftet nicht für Schäden oder Verluste, die mit den Angaben im Zusammenhang stehen oder aus deren Nutzung resultieren. Ein bestimmtes Abschneiden in der Vergangenheit ist keine Gewähr für künftige Ergebnisse. Für detaillierte Informationen inkl. Methodik zum Morningstar Rating siehe:
https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/research/methodology/771945_Morningstar_Rating_for_Funds_Methodology.pdf
- Der aktuelle Prospekt (für OGAW) sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen - Kundeninformationsdokument (KID) sind in deutscher Sprache bei der KEPLER-FONDS KAG, Europaplatz 1a, 4020 Linz, den Vertriebsstellen sowie unter www.kepler.at kostenlos erhältlich.
- Ausführliche Risikohinweise und Haftungsausschluss unter www.kepler.at

Herausgeber

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft mbH
Europaplatz 1a, 4020 Linz
Internet: www.kepler.at