

## KEPLER Mix Ausgewogen

---

Mischung attraktiver Anlageklassen



# Strategische Stärken von KEPLER

---

## Orientierung leichtgemacht mit Kernkompetenzen

### Sorgfältige Anleihen-Selektion

Anerkannter Anleihen-Spezialist mit gezielter Beimischung von Emissionen mit Renditeaufschlägen

### Minimum-Varianz-Aktienstrategie

Defensiv ausgerichtete Selektion von Unternehmen mit geringeren Wertschwankungen



### Nachhaltige Geldanlage

Pionier bei ökologisch und sozial verantwortlichen Investments in Österreich

### Dynamische Asset-Allokation

Breiter Mix von Anlageklassen mit Integration Marktpsychologie in Kooperation mit Wissenschaft

# Erfrischend chancenreich

---

## Anlageidee: Mischung attraktiver Anlageklassen

- ◆ Investition in ein **breit diversifiziertes Portfolio** unter Berücksichtigung der Risikobereitschaft des Anlegers
- ◆ **Bequeme Geldanlage** mit Nutzung von Erfahrung und Expertise durch aktives Portfoliomanagement
- ◆ Multi-Asset-Strategie mit dynamischer **Mischung von Anlageklassen** je nach Marktumfeld
- ◆ **Hochwertige Anlageform** mit hohem Anlegerschutz, Transparenz und Ertragschancen
- ◆ Langfristig optimierte Portfoliostrategie für **nachhaltigen Wertzuwachs** von Anlagekunden



# KEPLER Mix Ausgewogen

## Strategie Investmentprozess



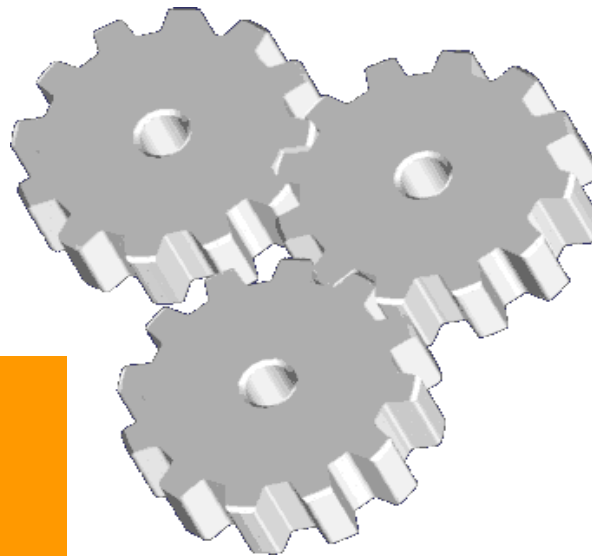
# KEPLER Mix Ausgewogen

## KEPLER Dynamische Asset Allokation

### Makroökonomie

Immobilienmarkt  
Inflation/Deflation  
Welthandel  
Arbeitsmarkt  
Verschuldung/Deleveraging

KEPLER-FONDS KAG



### Behavioral Finance

Geldflüsse  
Risiko Aversion  
Cashbestände  
Shortpositionen  
Put-/Call Ratios

Univ. Prof. Dr. Cocca / JKU Linz

### Bewertung

Relative Bewertungen  
Gewinntrend/Revisionen  
Rentabilität  
Spreads  
Risikoprämien

KEPLER-FONDS KAG

3 Bausteine zur Marktanalyse

Gesamteinschätzung

Unter- und Übergewichtungen der Anlageklassen

# KEPLER Mix Ausgewogen

---

## Kooperation mit Dr. Cocca von der JKU Linz

- ◆ Im Investmentprozess fließt die Expertise von Univ. Prof. Dr. Teodoro Cocca der Johannes Kepler Universität im Bereich Behavioral Finance mit ein.
- ◆ Dr. Cocca ist Professor für Asset Management an der JKU Linz und Dozent für Private Banking am Swiss Banking Institute der Universität Zürich.
- ◆ Seit Herbst 2009 ist Dr. Cocca Mitglied des Investmentkomitees der KEPLER-FONDS KAG zur Bestimmung der Asset Allokation in den Mixportfolios und Vermögensverwaltungsstrategien.
- ◆ Monatlich bzw. anlassbezogen legt dieses Investmentkomitee, bestehend aus Fondsmanagern der KEPLER-FONDS KAG und Dr. Cocca, die Gewichtung der verschiedenen Anlageklassen in den Portfolios fest.



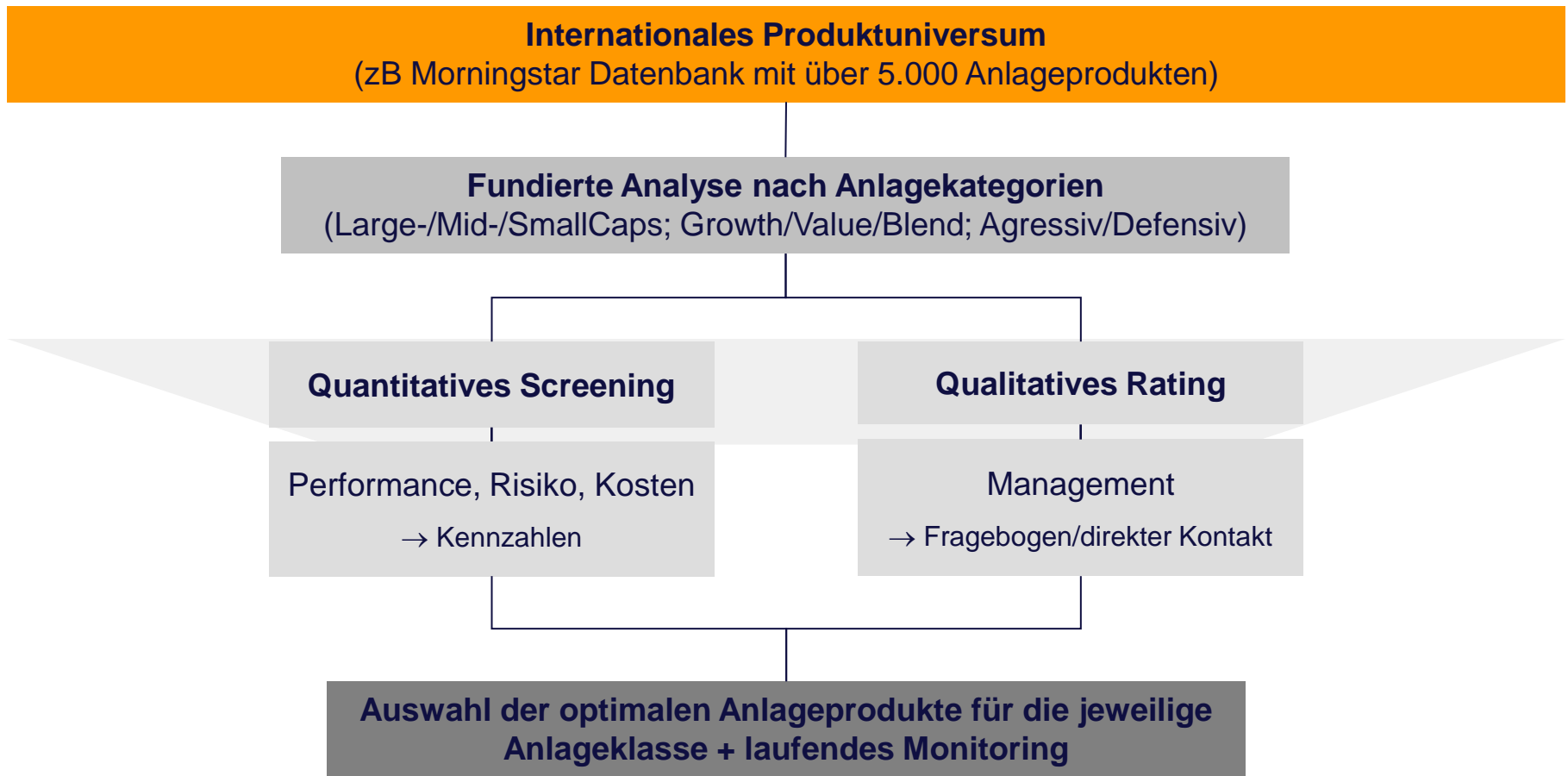
# KEPLER Mix Ausgewogen

## Strategische Ausrichtung

Assetklassen	strategische Gewichtung	Bandbreiten	
<b>Anleihen</b>	<b>50,00</b>	<b>40,00</b>	<b>60,00</b>
Geldmarkt	0,00	0,00	20,00
Staatsanleihen/besicherte Anleihen	27,50	0,00	60,00
Inflationsgeschützte Anleihen	7,50	0,00	15,00
Unternehmensanleihen High Grade	7,50	0,00	15,00
Unternehmensanleihen High Yield	3,75	0,00	7,50
Anleihen Emerging Markets	3,75	0,00	7,50
<b>Aktien</b>	<b>50,00</b>	<b>40,00</b>	<b>60,00</b>
Aktien Industriestaaten	45,00	30,00	60,00
Aktien Emerging Markets	5,00	0,00	10,00
<b>Alternative Investments</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>20,00</b>
Rohstoffe (ex Landwirtschaft)	0,00	0,00	10,00
Wandelanleihen	0,00	0,00	10,00
	<b>100,00</b>		

# KEPLER Mix Ausgewogen

## Portfolioselektion



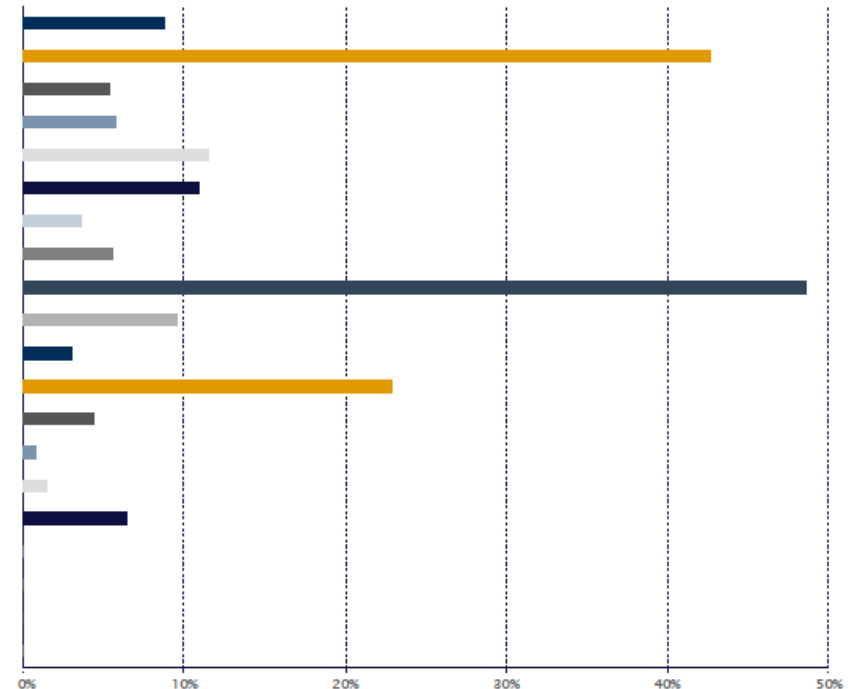


# KEPLER Mix Ausgewogen

## Aktuelle Positionierung - täglich verfügbar

### Asset Allokation (inkl. Derivate\*)

	Prozent	Absolut
<b>Cash und geldmarktnah - Summe</b>	<b>8,84%</b>	<b>7.727.894,13</b>
<b>Anleihen - Summe</b>	<b>42,61%</b>	<b>37.235.249,72</b>
Anleihen - Staat und staatsnahe	5,35%	4.673.457,16
Anleihen - Pfandbriefe und besicherte	5,71%	4.990.232,67
Anleihen - Inflationsgeschützte	11,44%	9.996.434,50
Anleihen - High Grade Corporates	10,96%	9.579.667,83
Anleihen - High Yield Corporates	3,62%	3.164.160,79
Anleihen - Emerging Markets	5,53%	4.831.266,77
<b>Aktien - Summe</b>	<b>48,55%</b>	<b>42.422.561,29</b>
Aktien - Europa ex UK	9,55%	8.348.708,64
Aktien - UK	3,01%	2.629.882,31
Aktien - Nordamerika	22,96%	20.067.621,02
Aktien - Japan	4,37%	3.816.858,45
Aktien - Asien und Australien ex Japan	0,74%	646.622,83
Aktien - Standardwerte kleinkapitalisiert	1,45%	1.267.396,50
Aktien - Emerging Markets	6,46%	5.645.471,54
<b>Alternative Investments - Summe</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>
Wandelanleihen	0,00%	0,00
Rohstoffe	0,00%	0,00
<b>Nicht zuordenbar</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00%</b>	<b>87.385.705,14</b>



Durch die aktive Steuerung der Assetklassen mittels Derivaten kann nicht ausgeschlossen werden, dass es im Fonds zu einzelnen negativ gewichteten Positionen kommt. Angestrebt werden diese Positionen jedoch nicht.

\*) Derivate, die für die Asset Allokation relevant sind

Stand: 29.03.2019, Quelle: KEPLER-FONDS KAG

# KEPLER Mix Ausgewogen

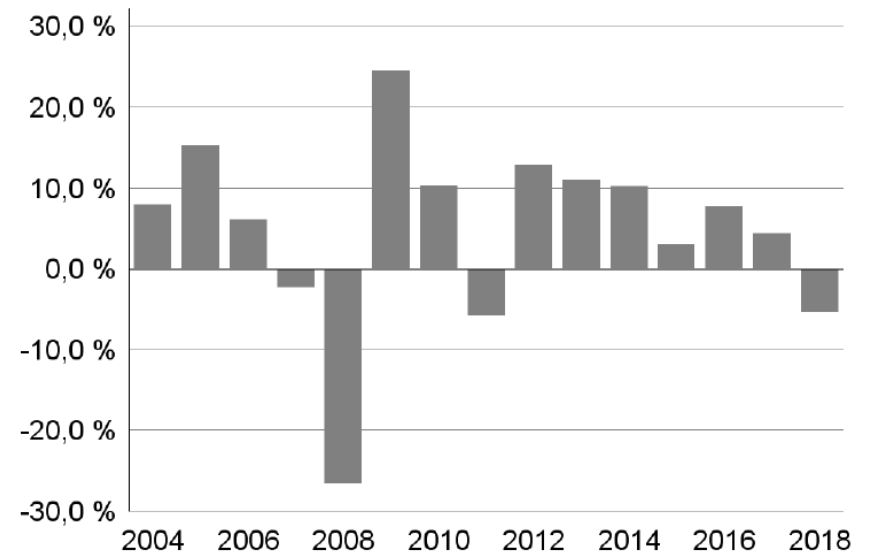
## Wertentwicklung seit Auflage

in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	2,47 %	7,85 %	4,95 %	4,73 %	3,95 %
nach AGA	2,27 %	7,48 %	4,23 %	3,53 %	0,44 %

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 ertragserhöhend oder ertragsmindernd auswirken.

Stand: 29.03.2019, Quelle: KEPLER-FONDS

# KEPLER Mix Ausgewogen

## Kennzahlen im Überblick

### Fondskennzahlen

Volatilität (10 Jahre p.a.)	7,34%
Sharpe-Ratio (10 Jahre)	1,02
Risiko- und Ertragsprofil (lt. KID)	4

Performancekennzahlen	in EUR nach max. AGA	in EUR vor AGA
Performance 1 Jahr p.a.	0,44 %	3,96 %
Performance 3 Jahre p.a.	3,54 %	4,73 %
Performance 5 Jahre p.a.	4,24 %	4,96 %
Performance seit Fondsstart	65,23 %	71,01 %
Performance seit Fondsstart p.a.	2,52 %	2,69 %

Angaben über die Wertentwicklung (nach OeKB-Methode bzw. BVI-Methode ermittelt, basierend auf den veröffentlichten Fondspreisen bzw. bei der Aussetzung der Auszahlung des Rücknahme Preises 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 Mix Ausgewogen

## Portfolio im Überblick: Basisdaten

### Kurzportrait

Anlagehorizont	ab 7 Jahre
Fondsmanager	Mag. Heinrich Hemetsberger, CPM
Erstausgabepreis	EUR 103,50 am 15.01.1999
Ausgabeaufschlag	3,50%
Verwaltungsgebühr	1,10 % p.a.
Rechnungsjahr	01.11.-31.10.
Ausschüttungstermin	15.01.
Letzte Ausschüttung (brutto)	15.01.2019: EUR 1,0000
Letzte KEst-Auszahlung	15.01.2019: EUR 1,1435
ISIN-Code Ausschüttungsvariante	AT0000825476
ISIN-Code Thesaurierungsvariante	AT0000722590
Zulassung	Österreich, Deutschland
Morningstar Rating <sup>TM</sup> (für Europa)*	★★★★★

\*) Der Fonds zählt zu den Top 10 % der Vergleichsgruppe, Morningstar per 29.03.2019 (Angaben ohne Gew ähr)

# KEPLER Mix Ausgewogen

## Chancen und Risiken

### ZIELMARKT

- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Anlagehorizont ab 7 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

- Ausgewogene, globale Mischung von Anlageklassen wie zB Anleihen, Aktien und Alternative Investments
- Dynamische Vermögensaufteilung unter Berücksichtigung der Marktpsychologie
- Aktiver Managementansatz mit fundierter Titel-selektion

### RISIKEN

- Veranlagungen an den internationalen Geld- und Kapitalmärkten unterliegen marktbedingten Kursschwankungen
- Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich ertragsmindernd auswirken
- Nur für Anleger mit einem Anlagehorizont ab 7 Jahren geeignet

### Hinweis:

Im Rahmen der Anlagestrategie kann in beträchtlichem Ausmaß in Investmentfonds investiert werden.

# 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 ertragserhöhend 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](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](http://www.kepler.at) kostenlos erhältlich.
- Ausführliche Risikohinweise und Haftungsausschluss unter [www.kepler.at](http://www.kepler.at)

## Herausgeber

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Europaplatz 1a, 4020 Linz  
Internet: [www.kepler.at](http://www.kepler.at)