

KEPLER Vorsorge Mixfonds

Einzeltitlel-Selektion. International Ausgezeichnet.



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.

Strategische Stärken von KEPLER

Orientierung leichtgemacht mit Kernkompetenzen

Sorgfältige Anleihen-Selektion

Anerkannter Anleihen-Spezialist mit gezielter Beimischung von Emissionen mit Renditeaufschlägen

Selektive Aktienstrategie

Fundierte Auswahl attraktiver Unternehmen nach Value und Growth Kriterien



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

KEPLER Vorsorge Mixfonds

Portfolio-Eigenschaften

- ◆ Globales ausgewogenes Mischportfolio aus Anleihen und Aktien.
- ◆ Mindestens 60 % Anleihen und Geldmarktinstrumente internationaler Emittenten sowie mindestens 30 % internationale Aktien.
- ◆ Aktive Vermögensaufteilung mittels KEPLER Dynamic Asset Allokation mit Über- und Untergewichtungen in Bandbreite von +/- 5 %.
- ◆ Breite Diversifikation nach Anlageklassen, Regionen, Sektoren, Währungen und Emittenten.
- ◆ Die Anleihen/Geldmarktinstrumente oder deren Emittenten verfügen über ein Investment Grade Rating bzw. sind damit vergleichbar.
- ◆ Eignung nach österr. Recht zur Deckung von Pensionsrückstellungen sowie steuerbegünstigter Veranlagung nach § 10 EStG.



KEPLER Vorsorge Mixfonds

Strategie Investmentprozess



Aktien:

Globales Universum mit
ca. 2500 Unternehmen

Auswahl der Aktien nach
Value/Growth Kriterien

Optimierung nach
Risiko/Ertrag mit
Top Werte Value/Growth
> ca. 100 Einzelwerte

Anleihen:

Staatsanleihen
Pfandbriefe
Unternehmensanleihen
Anleihen Emerging Markets

Analyse Volkswirtschaft
Stimmungsfaktoren
Stellschrauben:
Fokus Einzeltitel-Selektion,
Spreadprodukte, Lauf-
zeitenblöcke, Duration

Breit gestreutes
Anleihenportfolio globaler
Emittenten
(in Euro bzw. abgesichert)
> ca. 250 Einzelwerte

Identifikation
performance-
erklärender Faktoren
Vergleich zum Markt

KEPLER Vorsorge Mixfonds

Erfahrenes Portfoliomanagement

„Es sind die vielen kleinen Schritte, die den nachhaltigen Erfolg des Fonds ausmachen.“

Kurt Eichhorn
Leiter Rentenfonds



„Solide Erträge bei überschaubarem Risiko. Genau das liefert der Fonds seit über 20 Jahren.“

Rudolf Gattringer
Leiter Aktienfonds



Anleihen mit Zinsaufschlag

Im Anleihen-Teil wird speziell dann investiert, wenn attraktive Prämien für Zinsänderungs- und Kreditrisiken zu holen sind. Zusätzliche Rendite bringen auch kleine Anleihen-Emissionen, die einen Zinsaufschlag für ihre geringere Handelbarkeit aufweisen.

Aktien mit günstiger Bewertung

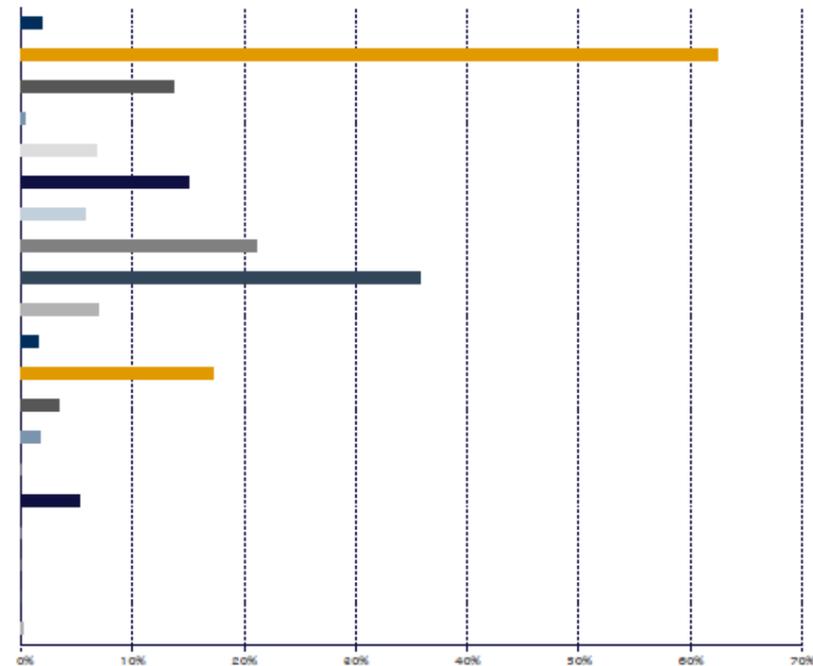
Das Kaufuniversum im Aktienteil ist global ausgerichtet. Im Fonds finden sich nur Unternehmen mit günstiger Bewertung und entsprechendem Wachstum wieder. Das sind die aussichtsreichsten rund 15 Prozent der in einem globalen Aktienindex enthaltenen Titel.

KEPLER Vorsorge Mixfonds

Portfoliostruktur

Asset Allokation (inkl. Derivate*)

	Prozent	Absolut
Cash und geldmarktnah - Summe	1,79%	10.204.325,97
Anleihen - Summe	62,36%	356.303.920,95
Anleihen - Staat und staatsnahe	13,59%	77.667.192,79
Anleihen - Pfandbriefe und besicherte	0,32%	1.800.992,00
Anleihen - Inflationsgeschützte	6,76%	38.614.279,22
Anleihen - High Grade Corporates	15,06%	86.077.276,44
Anleihen - High Yield Corporates	5,65%	32.279.259,79
Anleihen - Emerging Markets	20,98%	119.864.920,71
Aktien - Summe	35,70%	203.967.780,80
Aktien - Europa ex UK	6,88%	39.287.595,45
Aktien - UK	1,49%	8.493.093,68
Aktien - Nordamerika	17,09%	97.657.209,69
Aktien - Japan	3,45%	19.698.103,35
Aktien - Asien und Australien ex Japan	1,69%	9.649.722,13
Aktien - Standardwerte kleinkapitalisiert	0,00%	0,00
Aktien - Emerging Markets	5,11%	29.182.056,50
Alternative Investments - Summe	0,00%	0,00
Wandelanleihen	0,00%	0,00
Rohstoffe	0,00%	0,00
Nicht zuordenbar	0,16%	920.946,88
Summe	100,00%	571.396.974,60



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: 30.04.2021, Quelle: KEPLER-FONDS

KEPLER Vorsorge Mixfonds

Wertentwicklung

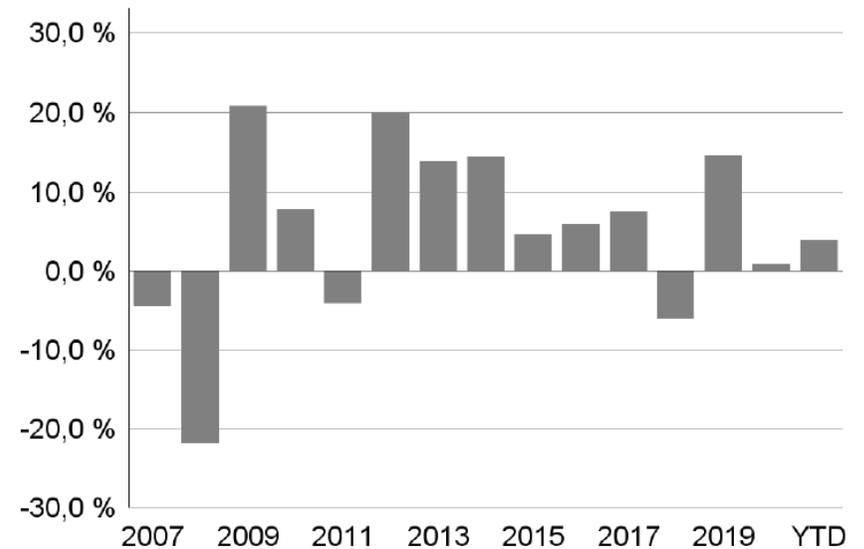
in % seit Auflage (EUR)



Quelle: KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	4,60 %	7,13 %	5,26 %	4,22 %	16,91 %
nach AGA	4,50 %	6,81 %	4,64 %	3,20 %	13,52 %

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: 30.04.2021, Quelle: KEPLER-FONDS

Anlageinformation

Quelle: 28.05.2021, KEPLER-FONDS KAG

Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise im Anhang!

KEPLER Vorsorge Mixfonds

Portfolio im Überblick: Kennzahlen

Fondskennzahlen	
Volatilität (10 Jahre p.a.)	7,37%
Sharpe-Ratio (10 Jahre)	0,96
Risiko- und Ertragsprofil (lt. KID)	4

Performancekennzahlen	in EUR nach max. AGA	in EUR vor AGA
Performance 1 Jahr p.a.	13,52 %	16,92 %
Performance 3 Jahre p.a.	3,21 %	4,23 %
Performance 5 Jahre p.a.	4,65 %	5,27 %
Performance seit Fondsstart	206,53 %	214,18 %
Performance seit Fondsstart p.a.	4,50 %	4,60 %

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: 30.04.2021, Quelle: KEPLER-FONDS KAG

KEPLER Vorsorge Mixfonds

Basisdaten im Überblick

Kurzportrait	
Anlagehorizont	ab 7 Jahre
Fondsmanager	Rudolf Gattringer, Kurt Eichhorn, CPM
Erstausgabepreis	EUR 72,67 am 27.11.1995
Ausgabeaufschlag	3,00%
Verwaltungsgebühr	1,00 % p.a.
Rechnungsjahr	01.11.-31.10.
Ausschüttungstermin	15.12.
Letzte Ausschüttung (brutto)	15.12.2020: EUR 1,4000
Letzte KEST-Auszahlung	15.12.2020: EUR 0,7091
ISIN-Code Ausschüttungsvariante	AT0000969787
ISIN-Code Thesaurierungsvariante	AT0000722640
Zulassung	Österreich, Deutschland
Morningstar Rating TM (für Europa)*	★★★★

*) Der Fonds wird zwischen den Top 10 % und den besten 32,5 % geführt, Morningstar per 30.04.2021 (Angaben ohne Gewähr)

KEPLER Vorsorge Mixfonds

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

- Ausgewogenes, globales Mixportfolio mit Anleihen und Aktien
- Vermögensaufteilung unter Berücksichtigung der Marktpsychologie
- Aktiver Managementansatz mit fundierter Titelselektion

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

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.**
- ♦ Die Gegenüberstellung des Portfolios zu einem Vergleichsindex (z.B. Performance, Branchengewichtungen...) dient bei jenen Portfolios, die nicht in Bezug zu einer Benchmark gemanagt werden, rein zu Reportingzwecken. Der Vergleichsindex schränkt das Management in solchen Fällen bei seiner Anlageentscheidung nicht ein (aktives Management).
- ♦ © 2021 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

Anlageinformation

Quelle: 28.05.2021, KEPLER-FONDS KAG

Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise im Anhang!

KEPLER
FONDS