

## 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, Laufzeitenblöcke, 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

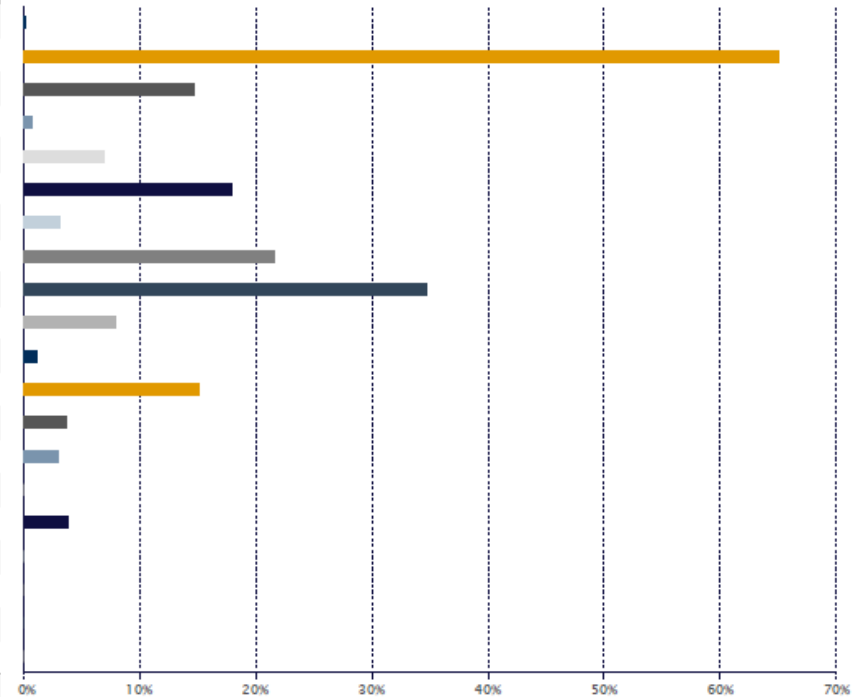
Das Kaufuniversum im Aktienteil ist global ausgerichtet. Im Fonds finden sich nur Unternehmen mit günstiger Bewertung und entsprechendem Wachstum wieder. Das sind die aussichtsreichsten rund 15 Prozent der in einem globalen Aktienindex enthaltenen Titel.

# KEPLER Vorsorge Mixfonds

## Portfoliostruktur

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

	Prozent	Absolut
<b>Cash und geldmarktnah - Summe</b>	<b>0,18%</b>	<b>718.948,87</b>
<b>Anleihen - Summe</b>	<b>65,10%</b>	<b>266.591.212,84</b>
Anleihen - Staat und staatsnahe	14,73%	60.339.949,03
Anleihen - Pfandbriefe und besicherte	0,89%	2.837.171,87
Anleihen - Inflationsgeschützte	6,91%	28.307.991,59
Anleihen - High Grade Corporates	17,99%	73.691.446,12
Anleihen - High Yield Corporates	3,13%	12.830.325,65
Anleihen - Emerging Markets	21,63%	88.584.328,58
<b>Aktien - Summe</b>	<b>34,73%</b>	<b>142.207.802,11</b>
Aktien - Europa ex UK	7,91%	32.373.157,99
Aktien - UK	1,20%	4.926.672,37
Aktien - Nordamerika	15,12%	61.922.016,57
Aktien - Japan	3,70%	15.147.574,85
Aktien - Asien und Australien ex Japan	2,94%	12.026.404,49
Aktien - Standardwerte Kleinkapitalisiert	0,00%	0,00
Aktien - Emerging Markets	3,86%	15.811.975,84
<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>409.517.963,82</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

# KEPLER Vorsorge Mixfonds

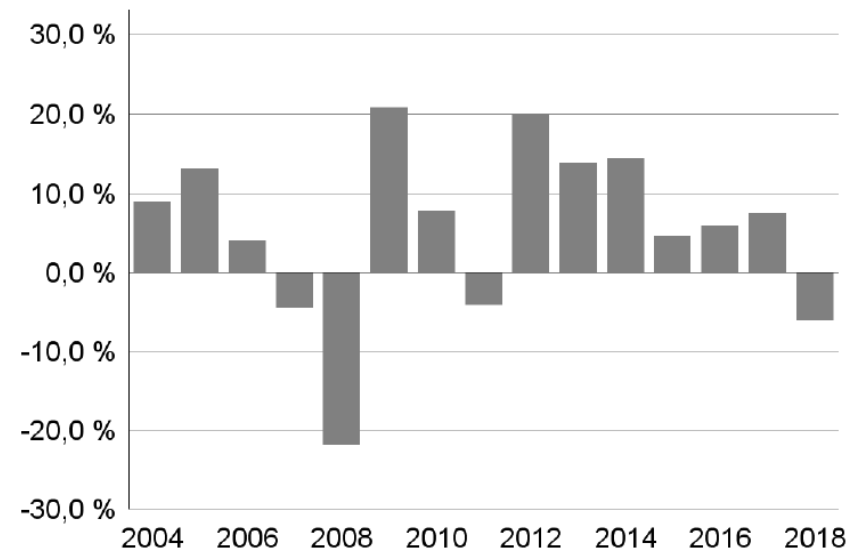
## Wertentwicklung

in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	3,84 %	8,90 %	5,56 %	4,65 %	1,97 %
nach AGA	3,68 %	8,58 %	4,94 %	3,62 %	-0,99 %

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

Anlageinformation

Quelle: 09.04.2019, KAG, S/PM

Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise im Anhang!



# KEPLER Vorsorge Mixfonds

## Portfolio im Überblick: Kennzahlen

### Fondskennzahlen

Volatilität (10 Jahre p.a.)	6,18%
Sharpe-Ratio (10 Jahre)	1,42
Risiko- und Ertragsprofil (lt. KID)	4

Performancekennzahlen	in EUR nach max. AGA	in EUR vor AGA
Performance 1 Jahr p.a.	-0,98 %	1,98 %
Performance 3 Jahre p.a.	3,63 %	4,66 %
Performance 5 Jahre p.a.	4,95 %	5,57 %
Performance seit Fondsstart	171,37 %	178,15 %
Performance seit Fondsstart p.a.	4,37 %	4,48 %

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 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)	17.12.2018: EUR 1,7000
Letzte KEst-Auszahlung	17.12.2018: EUR 0,7032
ISIN-Code Ausschüttungsvariante	AT0000969787
ISIN-Code Thesaurierungsvariante	AT0000722640
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 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.**
- © 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)