

Starmix Ausgewogen

Ausgewogener Mix von Anleihen und 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.

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

KMU Starmix Ausgewogen

Portfolio-Eigenschaften

- ◆ Ausgewogene Mischung von internationalen Anleihen- und Aktienfonds
- ◆ Mindestens 60 % in- und ausländische Anleihen bzw. Anleihefonds, sowie 40 % in- und ausländische Aktien bzw. Aktienfonds
- ◆ Eine dynamische Abweichung von diesen Grenzen ist bis zu jeweils 10 % möglich
- ◆ Berücksichtigung von marktpsychologischen Faktoren
- ◆ Eignung zur Deckung von Pensionsrückstellungen und zur steuerbegünstigten Veranlagung nach § 10 EStG

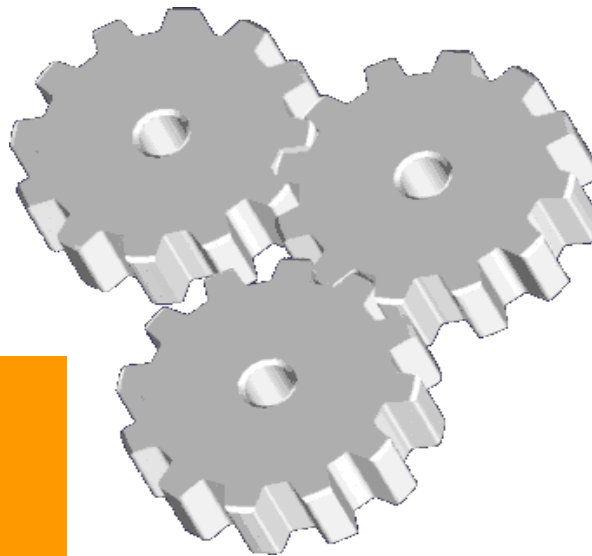
KMU Starmix Ausgewogen

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

KMU Starmix 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.

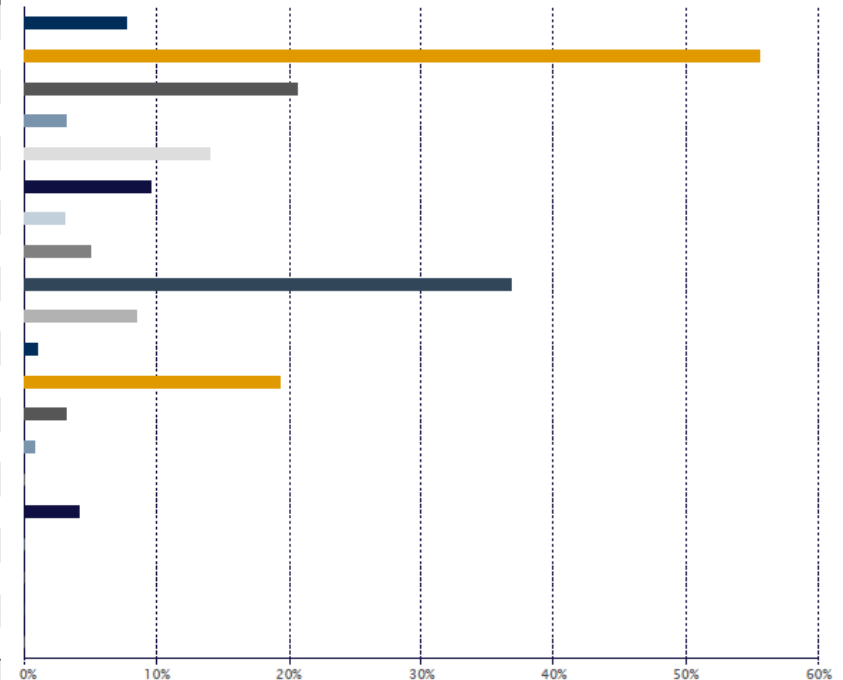


KMU Starmix Ausgewogen

Portfoliostruktur - täglich verfügbar

Asset Allokation (inkl. Derivate*)

	Prozent	Absolut
Cash und geldmarktnah - Summe	7,70%	5.387.872,81
Anleihen - Summe	55,51%	38.841.376,49
Anleihen - Staat und staatsnahe	20,67%	14.465.030,54
Anleihen - Pfandbriefe und besicherte	3,20%	2.236.668,29
Anleihen - Inflationsgeschützte	14,00%	9.795.411,65
Anleihen - High Grade Corporates	9,56%	6.693.204,97
Anleihen - High Yield Corporates	3,08%	2.158.073,57
Anleihen - Emerging Markets	4,99%	3.492.987,47
Aktien - Summe	36,79%	25.747.549,68
Aktien - Europa ex UK	8,42%	5.891.306,42
Aktien - UK	1,00%	703.139,08
Aktien - Nordamerika	19,35%	13.541.114,75
Aktien - Japan	3,15%	2.203.797,84
Aktien - Asien und Australien ex Japan	0,77%	535.893,69
Aktien - Standardwerte kleinkapitalisiert	0,00%	0,00
Aktien - Emerging Markets	4,10%	2.872.297,90
Alternative Investments - Summe	0,00%	0,00
Wandelanleihen	0,00%	0,00
Rohstoffe	0,00%	0,00
Nicht zuordenbar	0,00%	0,00
Summe	100,00%	69.976.798,98



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

KMU Starmix Ausgewogen

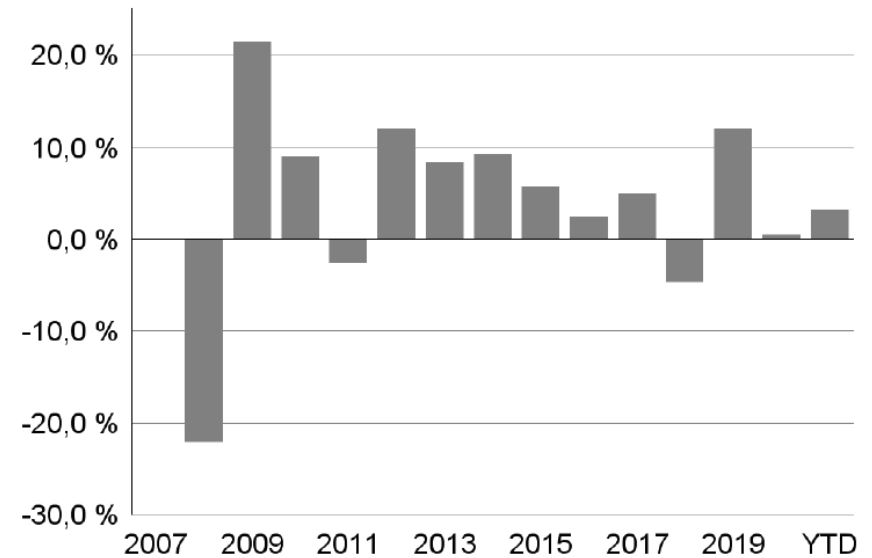
Wertentwicklung

in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	3,41 %	5,09 %	4,03 %	3,67 %	12,57 %
nach AGA	3,26 %	4,78 %	3,42 %	2,65 %	9,29 %

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: 30.04.2021, Quelle: KEPLER-FONDS KAG

Anlageinformation

Quelle: 28.05.2021, KEPLER-FONDS KAG

Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise im Anhang!

KMU Starmix Ausgewogen

Portfolio im Überblick: Kennzahlen

Fondskennzahlen	
Volatilität (10 Jahre p.a.)	6,89%
Sharpe-Ratio (10 Jahre)	0,74
Risiko- und Ertragsprofil (lt. KID)	4

Performancekennzahlen	in EUR nach max. AGA	in EUR vor AGA
Performance 1 Jahr p.a.	9,30 %	12,57 %
Performance 3 Jahre p.a.	2,66 %	3,67 %
Performance 5 Jahre p.a.	3,43 %	4,04 %
Performance seit Fondsstart	90,50 %	96,22 %
Performance seit Fondsstart p.a.	3,26 %	3,41 %

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: 30.04.2021, Quelle: KEPLER-FONDS

Anlageinformation

Quelle: 28.05.2021, KEPLER-FONDS KAG

Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise im Anhang!

KEPLER
FONDS

KMU Starmix Ausgewogen

Portfolio im Überblick: Basisdaten

Kurzportrait	
Anlagehorizont	ab 7 Jahre
Fondsmanager	Mag. Josef Falzberger
Erstausgabepreis	EUR 103,00** am 08.09.2003
Ausgabeaufschlag	3,00%
Verwaltungsgebühr	0,75 % p.a.
Rechnungsjahr	01.01. - 31.12.
Ausschüttungstermin	15.03.
Letzte KEST-Auszahlung	16.03.2021: EUR 0,6278
ISIN-Code Thesaurierungsvariante	AT0000A056H9
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)

KMU Starmix 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 Mischung von Anlageklassen wie zB Anleihen und Aktien
- Dynamische 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

Hinweis:

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

Die offizielle und in den Fondsunterlagen (Prospekt, KID, Fondsbestimmungen) verwendete Bezeichnung des Fonds lautet „Starmix Ausgewogen“.

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