

## KEPLER Value Aktienfonds

---

Attraktiv bewertete 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 Value Aktienfonds

---

## Portfolio-Eigenschaften

- ◆ Investition überwiegend in Aktien internationaler Unternehmen mit attraktiver Bewertung.
- ◆ Global ausgerichtetes Portfolio mit Beimischung von Unternehmen aus Emerging Markets.
- ◆ Bei der Einzeltitelauswahl stehen fundamentale Faktoren im Vordergrund.
- ◆ In Bezug auf die Unternehmensgröße liegt der Schwerpunkt bei großkapitalisierten Standardwerten.
- ◆ Ziel ist die Nutzung interessanter Ertragschancen von Unternehmen mit Bewertungsabschlag.

# KEPLER Value Aktienfonds

---

## Strategie Investmentprozess

### Anlage- Universum

Globales Universum  
von ca. 2500  
Unternehmen  
(davon ca. 800 aus  
Emerging Markets)

### Fundamentalanalyse Bewertung/Wachstum

Beurteilung der Aktien  
nach Value/Growth  
Kriterien

### Portfolio- konstruktion

Optimierung nach  
Risiko/Ertrag mit  
den Top Value  
Titeln

**Portfolio mit ca.  
100 Einzelwerten**

### Performance- analyse

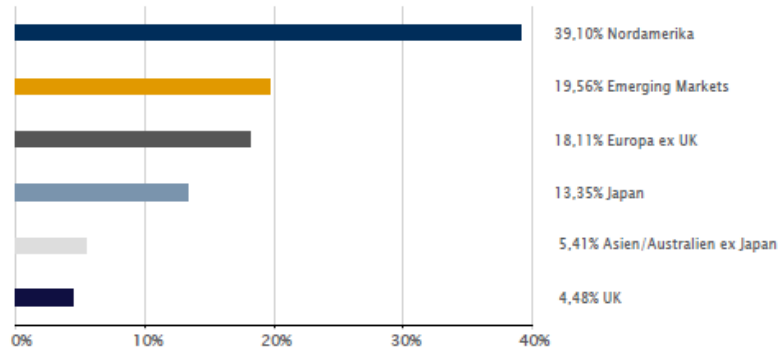
Identifikation  
performance-  
erklärender  
Faktoren

Vergleich zum  
Markt

# KEPLER Value Aktienfonds

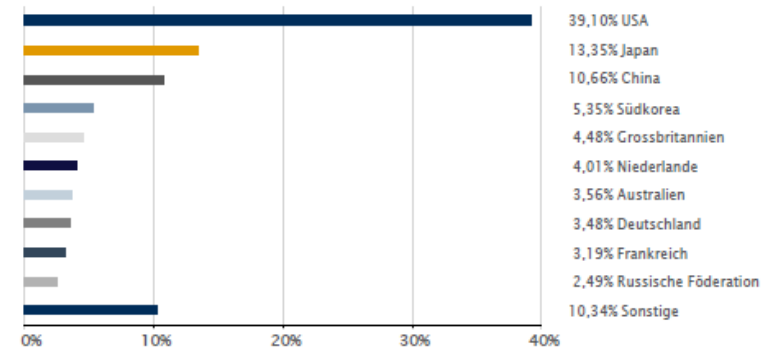
## Portfoliostruktur - Regionen

### Regionen\*



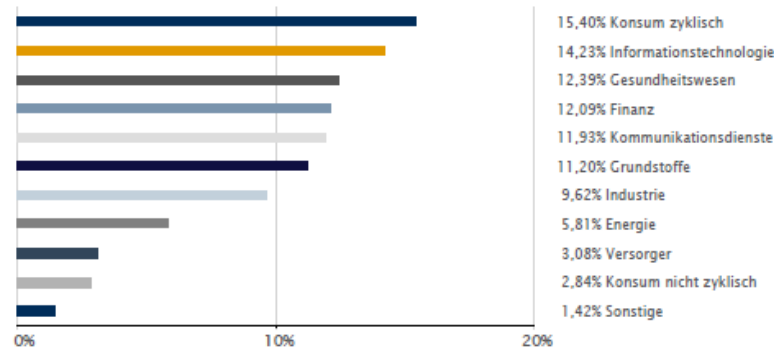
\*) nach wirtschaftlichem Schwerpunkt

### Länder\*

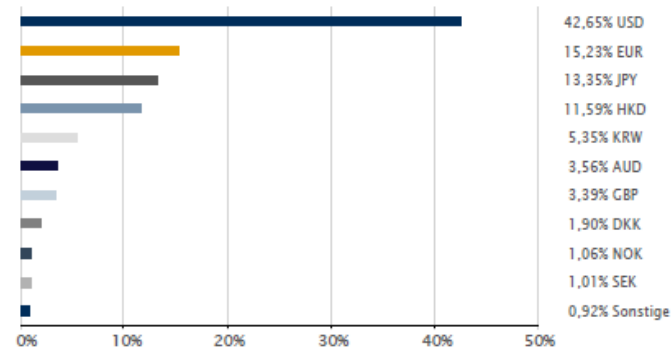


\*) nach wirtschaftlichem Schwerpunkt

### Sektoren



### Währungen



Stand: 30.04.2021, Quelle: KEPLER-FONDS

# KEPLER Value Aktienfonds

---

## Einzelpositionen: Ausgewählte TOP-Werte

- ♦ **Apple Inc.** (Hardware und PC-Zubehör, USA): stellt Computer, Smartphones und Unterhaltungselektronik sowie Betriebssysteme und Anwendungssoftware her. Zudem betreibt es bedeutende Internet-Vertriebsportale für Musik, Filme und Software. Apple gilt nach verschiedenen Kriterien als eines der größten Unternehmen der Welt und ist ebenfalls auch eines der reichsten Unternehmen weltweit.
- ♦ **Humana Inc.** (Gesundheitswesen, USA): ist der größte Betreiber von Pflegeheimen und Krankenhäusern in den Vereinigten Staaten und bietet auch Krankenversicherungen an. Humana ist auch Treuhänder des United Military and Veteran Service, einer Unterabteilung des Verteidigungsministeriums der Vereinigten Staaten. Es sind rund 52.000 Mitarbeiter beschäftigt.
- ♦ **Schweizerische Rückversicherung (Swiss Re)** (Rückversicherer, SCHWEIZ) mit Hauptsitz in Zürich, ist hinter der Munich Re eines der weltweit größten Rückversicherungsunternehmen. Das Unternehmen ist stark im Sachversicherungsgeschäft und im Lebensversicherungsgeschäft vertreten. Der Versicherer beschäftigt (Stand 2015) rund 12.500 Mitarbeiter.
- ♦ **Magna International** (Autozubehör, CA/AT) ist ein kanadisch-österreichisches Unternehmen. Magna Intl. ist Kanadas größter Hersteller von Automobil-Teilen. Weltweit hat der Konzern in 29 Ländern rund 125.000 Beschäftigte in 316 Produktionsbetrieben.



Humana®



Quelle: Google, 06.12.2016

# KEPLER Value Aktienfonds

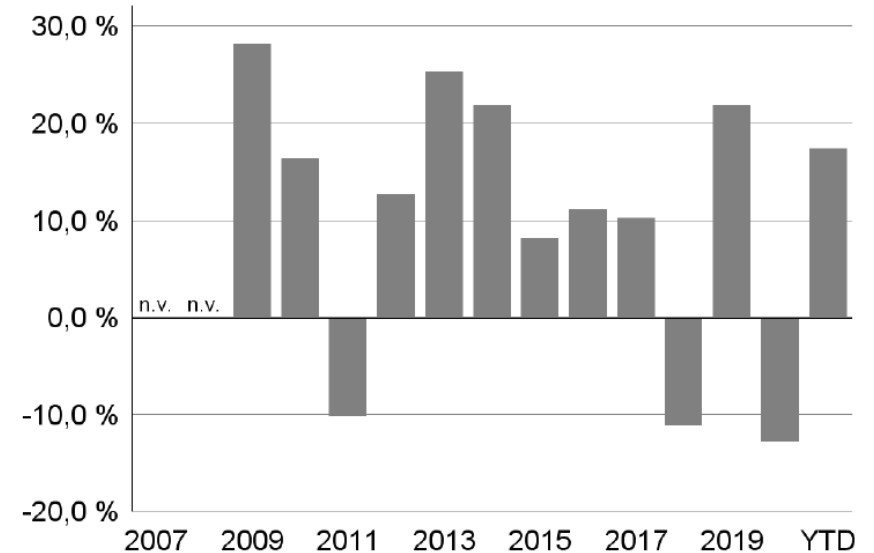
## Wertentwicklung

in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	7,62 %	8,72 %	7,54 %	3,42 %	29,85 %
nach AGA	7,29 %	8,29 %	6,70 %	2,08 %	24,86 %

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!



# KEPLER Value Aktienfonds

## Kennzahlen im Überblick

Fondskennzahlen	
Volatilität (10 Jahre p.a.)	16,16%
Sharpe-Ratio (10 Jahre)	0,54
Ertrags- und Risikoprofil (lt. KID)	5

Performancekennzahlen	in EUR nach max. AGA	in EUR vor AGA
Performance 1 Jahr p.a.	24,87 %	29,86 %
Performance 3 Jahre p.a.	2,08 %	3,42 %
Performance 5 Jahre p.a.	6,71 %	7,55 %
Performance seit Fondsstart	144,58 %	154,37 %
Performance seit Fondsstart p.a.	7,30 %	7,63 %

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

# KEPLER Value Aktienfonds

## Basisdaten im Überblick

Kurzportrait	
Anlagehorizont	ab 10 Jahre
Fondsmanager	Mag. Roland Zauner, CPM
Erstausgabepreis	EUR 104,00 am 21.08.2008
Ausgabeaufschlag	4,00%
Verwaltungsgebühr	1,65 % p.a.
Rechnungsjahr	01.08. - 31.07.
Ausschüttungstermin	15.10.
Letzte Ausschüttung (brutto)	15.10.2020: EUR 2,0000
Letzte KEST-Auszahlung	15.10.2020: EUR 0,0000
ISIN-Code Ausschüttungsvariante	AT0000A0AGZ4
ISIN-Code Thesaurierungsvariante	AT0000A0AH06
Zulassung	Österreich, Deutschland
Morningstar RatingTM (Europa)*	★★

\*) Der Fonds wird in dem Bereich untere 32,5 % bis untere 10 % geführt, Morningstar per 30.04.2021 (Angaben ohne Gewähr)

# KEPLER Value Aktienfonds

## Basisdaten im Überblick

Kurzportrait	
Anlagehorizont	ab 10 Jahre
Fondsmanager	Mag. Roland Zauner, CPM
Erstausgabepreis	EUR 104,00 am 21.08.2008
Ausgabeaufschlag	4,00%
Verwaltungsgebühr	1,65 % p.a.
Verwaltungsgebühr Institutionelle Tranche	0,90% p.a.
Rechnungsjahr	01.08. - 31.07.
Ausschüttungstermin	15.10.
Letzte Ausschüttung (brutto)	15.10.2020: EUR 2,0000
Letzte KEST-Auszahlung	15.10.2020: EUR 0,0000
ISIN-Code Ausschüttungsvariante	AT0000A0AGZ4
ISIN-Code Thesaurierungsvariante	AT0000A0AH06
ISIN-Code Institutionelle Tranche (T)	AT0000A21BG6
Zulassung	Österreich, Deutschland
Morningstar Rating™ (für Europa)*	★★

\*) Der Fonds wird in dem Bereich untere 32,5 % bis untere 10 % geführt,  
Morningstar per 30.04.2021 (Angaben ohne Gewähr)

# KEPLER Value 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

- Breit gestreutes Aktienportfolio mit attraktiven Ertragschancen
- Investition in globale Einzeltitel mit günstiger Bewertung
- Aktiver Managementansatz mit selektiver Unternehmensauswahl

### RISIKEN

- Veranlagungen an den internationalen Aktienmärkten unterliegen marktbedingten Kurschwankungen
- Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich ertragsmindernd auswirken
- Nur für Anleger mit einem Anlagehorizont ab 10 Jahren geeignet

### Hinweis:

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 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](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)

## Anlageinformation

Quelle: 28.05.2021, KEPLER-FONDS KAG

Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise im Anhang!

**KEPLER**  
**FONDS**