

KEPLER Risk Select Aktienfonds

Wogen glätten. Mit Qualitätsunternehmen.



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-Aktienstrategien

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

Wogen glätten mit Qualitätsunternehmen

Anlageidee: Selektion von Unternehmen mit geringeren Schwankungen!

- ◆ Aktien haben hohe Ertragschancen – aber wenige Anleger sind bereit, die hohen Wertschwankungen von Aktien mitzutragen
- ◆ Selektion von Qualitätsunternehmen mit soliden Geschäftsmodellen und stabiler Gewinnentwicklung
- ◆ Vorreiter am Markt mit risikoreduzierendem Managementansatz für Aktien mit wissenschaftlich fundiertem Auswahlprozess
- ◆ Ziel: Unternehmensportfolio mit weniger Wertschwankungen als Gesamtmarkt bzw. herkömmliche Aktienportfolios



KEPLER Risk Select Aktienfonds

Portfolio-Eigenschaften

- ◆ Selektion von Qualitätsunternehmen mit weniger Portfoliorisiko (Minimum-Varianz-Strategie)
- ◆ Globale Anlagestrategie mit über 100 Unternehmen unter Beimischung von Emerging Markets
- ◆ Auswahl von Unternehmen mit robusten Geschäftsmodellen und stabiler Umsatz- und Gewinnentwicklung
- ◆ Risikooptimiertes Portfolio mit weniger Kursschwankungen (Volatilität)
- ◆ Aktuelle Dividendenrendite im Portfolio ca. 2,8 %

KEPLER Risk Select Aktienfonds

Strategie Investmentprozess



Globales Universum
von ca. 2500
Unternehmen
(davon ca. 500 aus
Emerging Markets)

Beurteilung der Aktien
nach Value/Growth
Kriterien

Optimierung nach
Risiko
(Korrelationen &
Volatilitäten)

**Portfolio mit ca.
100 Einzelwerten**

Identifikation
performance-
erklärender
Faktoren

Vergleich zum
Markt

KEPLER Risk Select Aktienfonds

Investmentprozess

Auswahluniversum

Aktienindex MSCI All Country World Index
ca. 2.500 Titel (davon ca. 500 Emerging Markets Aktien)



Fundierte Vorselektion

Fundamentale Bewertungskriterien (Value)
Wachstumsaussichten (Growth)



Selektion risikooptimiertes Portfolio

(Minimum Varianz) ca. 100 Einzelwerte

Laufende qualitative Überprüfung und Anpassung!

KEPLER Risk Select Aktienfonds

Kernaussagen Management

- ◆ Im Risk Select Aktienfonds kombinieren wir Aktien so, dass das Portfolio weniger schwankt als ein herkömmliches Aktienportfolio. Selektiert werden primär Qualitätsunternehmen mit niedriger Volatilität.
- ◆ Investiert wird eher defensive Branchen wie z. B. Grundnahrungsmittel und Gesundheit, die nicht so sehr vom Konjunkturzyklus abhängig sind. Extreme Kursausschläge sind bei attraktiven Ertragschancen deutlich seltener zu erwarten.
- ◆ Die regionale Länderstruktur ist mit Nordamerika, Europa, Japan, Australien und den globalen Emerging Markets breit aufgestellt.
- ◆ Wissenschaftliche Studien (Robert Heugen, Jochen Kleeberg, ...) belegen, dass ein risikooptimiertes Portfolio ein günstigeres Ertrags-Risikoverhältnis aufweist.
- ◆ KEPLER agiert als Vorreiter mit diesem Managementansatz und hat mittlerweile entsprechende Kernkompetenz aufgebaut.



Dr. David Striegl
Leiter Aktienmanagement

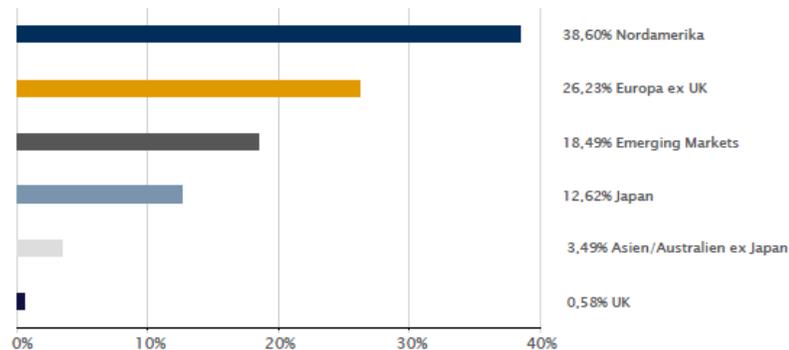


Mag. Roland Zauner
Manager Small Cap Aktienfonds

KEPLER Risk Select Aktienfonds

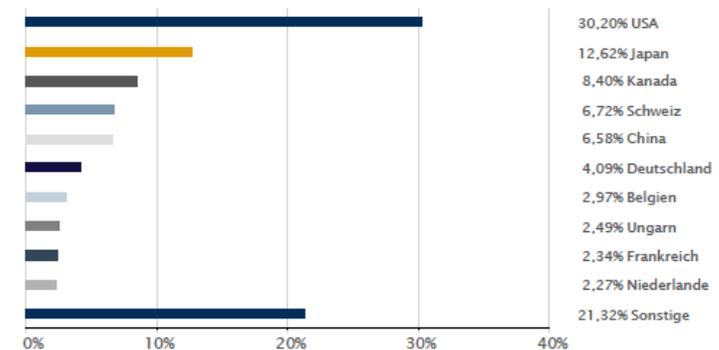
Portfoliostruktur

Regionen*



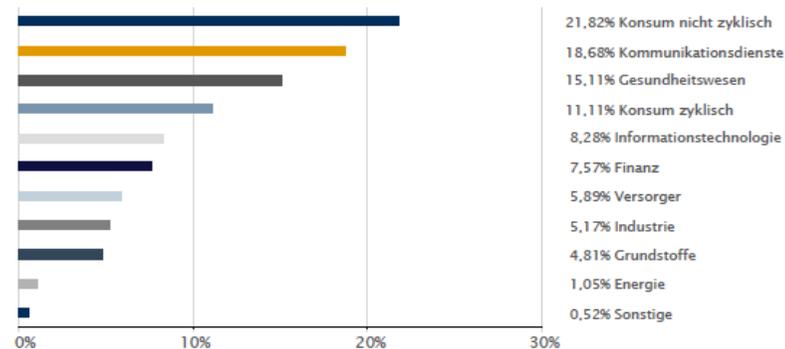
*) nach wirtschaftlichem Schwerpunkt

Länder*

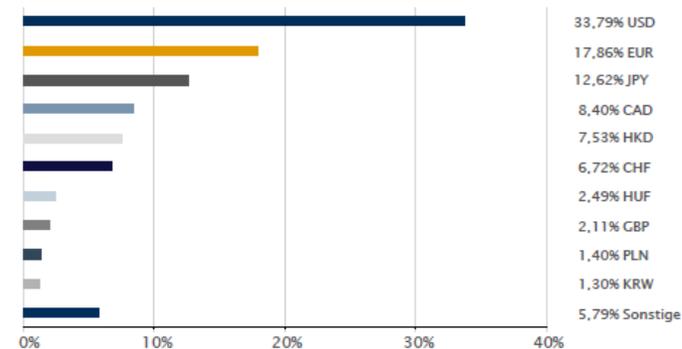


*) nach wirtschaftlichem Schwerpunkt

Sektoren



Währungen



Stand: 30.04.2021, Quelle: KEPLER-FONDS

KEPLER Risk Select Aktienfonds

Einzelpositionen: Ausgewählte TOP-Werte

- ♦ **Swiss Life Holding** (Lebensversicherungs- und Rentenanstalt, Schweiz):
ist der größte Lebensversicherungskonzern der Schweiz. Sowohl für Privatpersonen als auch für Unternehmen werden verschiedenen Produkte und Dienstleistungen angeboten. Weltweit werden rund 8.600 Mitarbeiter beschäftigt. Weiter Sitze sind unter anderem Deutschland und Frankreich.
- ♦ **Alimentation Couche Tard Inc.** (Einzel- und Nahrungsmittelhandel, Kanada):
ist mit mehr als 13.000 Geschäfte in Amerika, Europa, Mexiko, Japan, China und Indonesien einer der größten Einzelhandelsunternehmen der Welt. Mit dem Kauf von der Norwegischen Statoil im April 2012, besitzt Couche-Tard die größte Tankstellenkette in Skandinavien und damit ein starkes Standbein in Nord Europa.
- ♦ **Amgen Inc.** (Biotechnologieunternehmen, USA):
ist mit ca. 18.000 Mitarbeitern das weltweit größte Biotechnologieunternehmen. Neben dem Hauptsitz in den USA hat das Unternehmen Niederlassungen in Kanada, Europa sowie in Australien, Neuseeland und Japan. Die Erfolge des Unternehmens gründet sich auf der Anwendung der rekombinanten DNA-Technologie. Diese ermöglicht es, humane Proteine mithilfe von Mikroorganismen zu produzieren.
- ♦ **Hormel Foods Corp.** (Nahrungsmittel, USA):
Vor allem bekannt ist Hormel als Produzent von Frühstücksfleisch der Marke Spam. Hormel hat sich in der Firmengeschichte zu einem vielseitigen Nahrungsmittelhersteller (Fleischwaren, Teigwaren, Eier und Speiseöl) mit einer breiten Produktpalette entwickelt. Weltweit werden rund 19.000 Mitarbeiter beschäftigt.



Quelle: Google, 03.11.2019

KEPLER Risk Select Aktienfonds

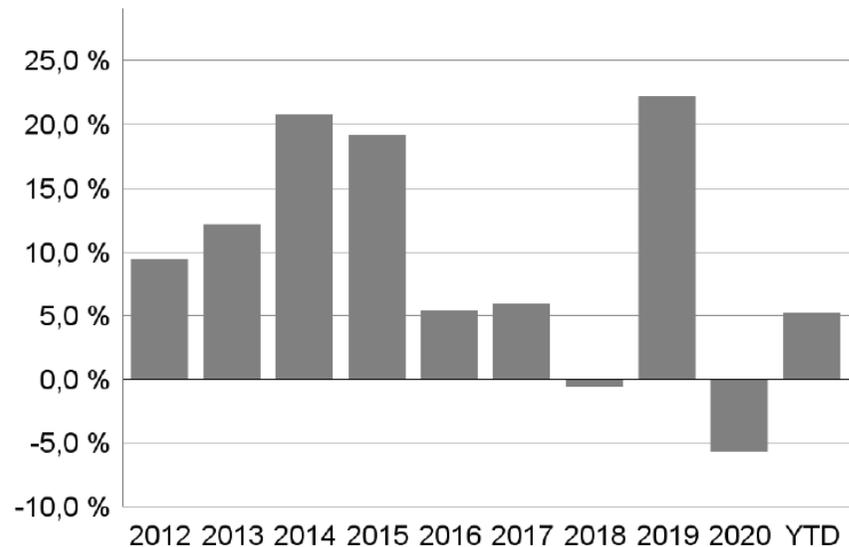
Wertentwicklung

in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	9,11 %	9,36 %	6,33 %	6,41 %	9,26 %
nach AGA	8,69 %	8,93 %	5,50 %	5,03 %	5,06 %

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 Risk Select Aktienfonds

Kennzahlen im Überblick

Fondskennzahlen	
Volatilität (5 Jahre p.a.)	10,97%
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	0,85
Risiko- und Ertragsprofil (lt. KID)	5

Performancekennzahlen	in EUR nach max. AGA	in EUR vor AGA
Performance 1 Jahr p.a.	5,07 %	9,27 %
Performance 3 Jahre p.a.	5,03 %	6,41 %
Performance 5 Jahre p.a.	5,51 %	6,34 %
Performance seit Fondsstart	133,08 %	142,41 %
Performance seit Fondsstart p.a.	8,69 %	9,12 %

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 KAG

KEPLER Risk Select Aktienfonds

Basisdaten im Überblick

Kurzportrait	
Anlagehorizont	ab 10 Jahre
Fondsmanager	Mag. Roland Zauner, CPM
Erstausgabepreis	EUR 104,00 am 09.03.2011
Ausgabeaufschlag	4,00%
Verwaltungsgebühr	1,35 % p.a.
Rechnungsjahr	01.03. - 28.02.
Ausschüttungstermin	15.05.
Letzte Ausschüttung (brutto)	15.05.2020: EUR 3,0000
Letzte KEST-Auszahlung	15.05.2020: EUR 1,2660
ISIN-Code Ausschüttungsvariante	AT0000A0NUV7
ISIN-Code Thesaurierungsvariante	AT0000A0NUW5
Zulassung	Österreich, Deutschland
Morningstar Rating TM (Europa)*	★★★

*) Der Fonds wird innerhalb der mittleren 35 % geführt,
Morningstar per 30.04.2021 (Angaben ohne Gew ähr)

KEPLER Risk Select 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 Qualitätsunternehmen mit geringeren Wertschwankungen
- Aktiver Managementansatz mit selektiver Unternehmensauswahl

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 10 Jahren geeignet

Hinweis:

Im Rahmen der Anlagestrategie kann in beträchtlichem Ausmaß in Derivate investiert werden. 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.**
- © 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