

KEPLER Active World Portfolio

Dynamischer Mix von Anlageklassen



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

Geldanlage zum Zurücklehnen

Je nach Stimmungslage an den Finanzmärkten dynamisch investieren

- ◆ Bequeme Geldanlage mit **Nutzung von Erfahrung und Expertise** durch aktives Portfoliomanagement.
- ◆ Multi-Asset-Strategie mit **dynamischer Mischung von Anlageklassen** je nach Marktumfeld.
- ◆ **Breiter und ausgewogener Mix** von Anleihen, Aktien und Alternativen Investments angelehnt an Bedürfnisse der Anleger.
- ◆ **Höherwertige Anlageform** als Investmentfonds mit hohem Anlegerschutz, Transparenz und attraktiven Ertragschancen.
- ◆ **Steuereffiziente Portfoliogestaltung** mit automatischen Verlustausgleich und Verlustvortrag über Folgejahre.
- ◆ Flexibler und **ertragsorientierter Baustein für die Zukunftsvorsorge** in Zeiten niedriger Zinsen.



KEPLER Active World Portfolio

Strategie Investmentprozess

Anlage-Universum

Faktoren Asset Allokation

Asset Allokation Investment-Team

Selektion Einzelprodukte

Geldmarkt

Anleihen

Aktien

Alternative
Investments

Bewertung

Makroökonomie

Behavioral Finance

Dynamische
Management-
strategie

Anlagestile, Regionen,
Währungen, Duration,
etc

Quantitative
Auswahlkriterien
(Performance, Risiko,...)

Qualitative
Auswahlkriterien
(Anlagestil, Struktur,...)

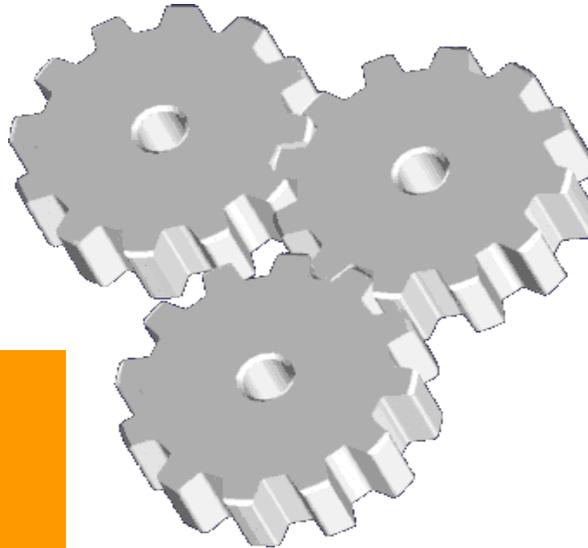
KEPLER Active World Portfolio

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

KEPLER Active World Portfolio

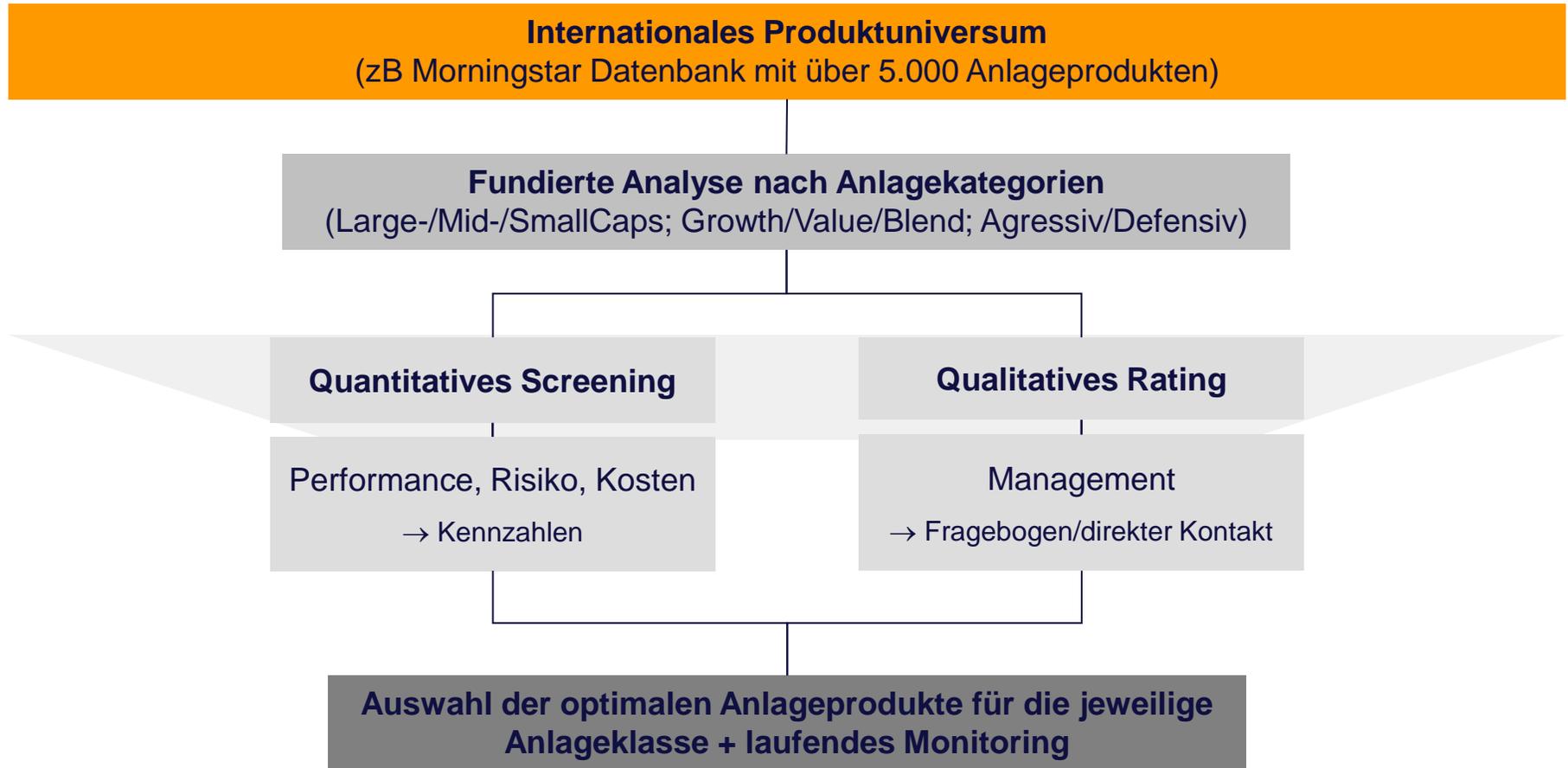
Kooperation mit Dr. Cocca von der JKU Linz

- ◆ Im Investmentprozess fließt die Expertise von Univ. Prof. Dr. Teodoro Cocca von der Johannes Kepler Universität im Bereich der 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 Mixfonds und Vermögensverwaltungsprodukten.
- ◆ Monatlich bzw. anlassbezogen legt dieses Investmentkomitee, bestehend aus Fondsmanagern der KEPLER-FONDS KAG und Dr. Cocca, die Gewichtung der verschiedenen Anlageklassen in den jeweiligen Portfolios fest.



KEPLER Active World Portfolio

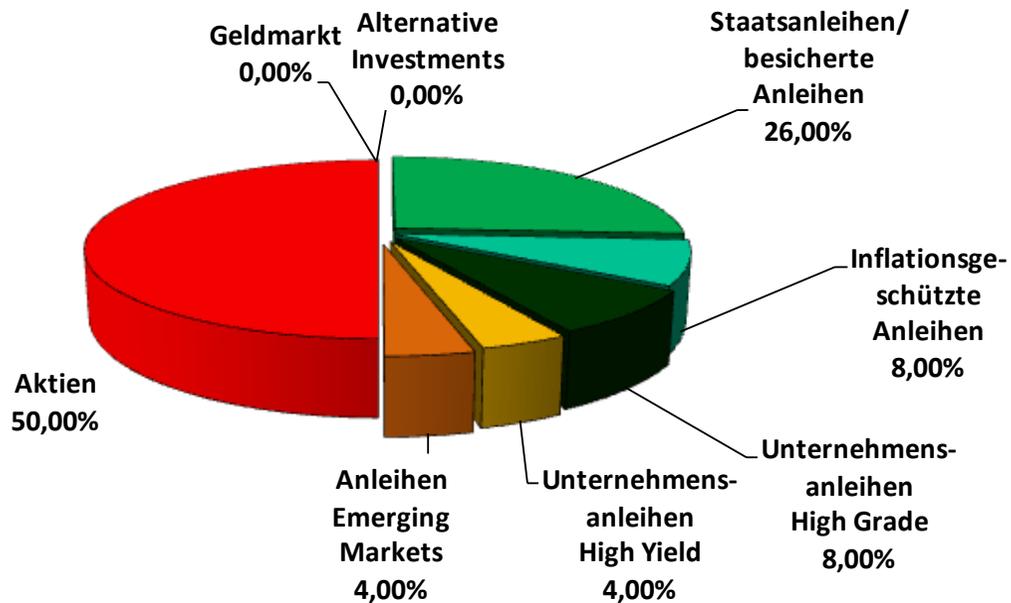
Portfolioselektion



Portfoliostrategie mit hohen Bandbreiten

Active World Portfolio Management

Neutrale Portfolioausrichtung



Anlageklassen

Bandbreiten

Geldmarkt	0 – 100 %
Staatsanleihen/besicherte Anleihen	0 – 100 %
Inflationsgeschützte Anleihen	0 – 16 %
Unternehmensanleihen High Grade	0 – 16 %
Unternehmensanleihen High Yield	0 – 8 %
Anleihen Emerging Markets	0 – 8 %
Aktien International	0 – 100 %
Alternative Investments	0 – 40 %

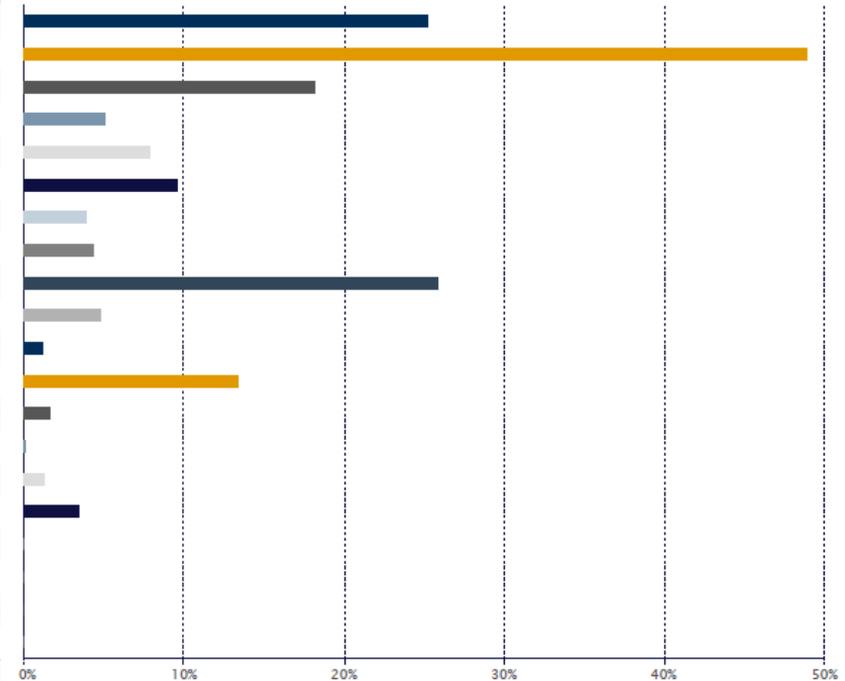
Stand: 11.11.2019, Quelle: KEPLER-FONDS KAG

KEPLER Active World Portfolio

Aktuelle Positionierung – täglich verfügbar

Asset Allokation (inkl. Derivate*)

	Prozent	Absolut
Cash und geldmarktnah - Summe	25,25%	56.307.003,07
Anleihen - Summe	48,92%	109.071.111,51
Anleihen - Staat und staatsnahe	18,15%	40.477.793,26
Anleihen - Pfandbriefe und besicherte	5,02%	11.192.165,77
Anleihen - Inflationsgeschützte	7,85%	17.495.971,97
Anleihen - High Grade Corporates	9,61%	21.435.460,01
Anleihen - High Yield Corporates	3,91%	8.711.267,54
Anleihen - Emerging Markets	4,38%	9.758.452,96
Aktien - Summe	25,83%	57.600.122,57
Aktien - Europa ex UK	4,78%	10.663.741,86
Aktien - UK	1,22%	2.728.470,67
Aktien - Nordamerika	13,41%	29.892.829,97
Aktien - Japan	1,59%	3.550.864,85
Aktien - Asien und Australien ex Japan	0,11%	248.036,38
Aktien - Standardwerte kleinkapitalisiert	1,29%	2.877.699,88
Aktien - Emerging Markets	3,43%	7.638.478,96
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%	222.978.237,15



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 Active World Portfolio

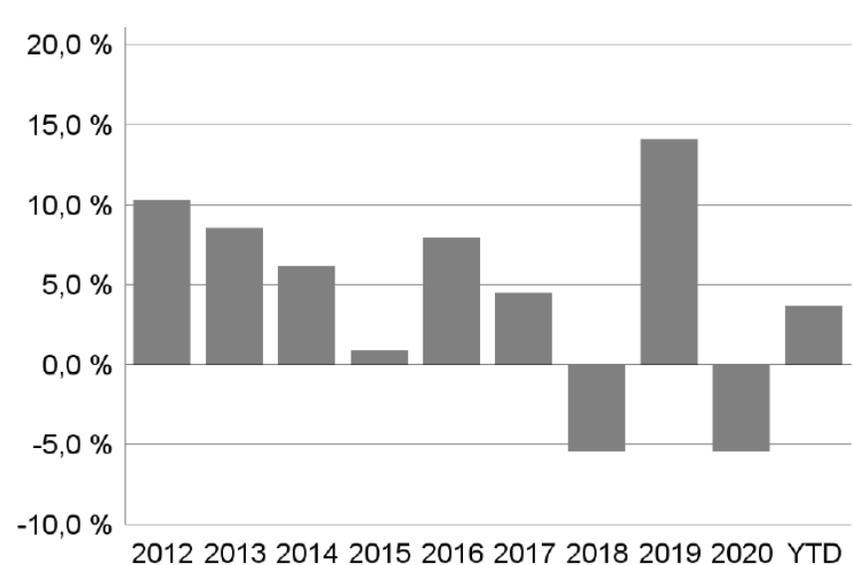
Wertentwicklung

in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	3,88 %	n.v.	3,51 %	2,16 %	8,80 %
nach AGA	3,58 %	n.v.	2,91 %	1,16 %	5,63 %

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 KAG

Anlageinformation

Quelle: 28.05.2021, KEPLER-FONDS KAG

Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise im Anhang!

KEPLER Active World Portfolio

Kennzahlen im Überblick

Fondskennzahlen	
Volatilität (5 Jahre p.a.)	8,49%
Sharpe-Ratio (5 Jahr)	0,45
Risiko- und Ertragsprofil (lt. KID)	4

Performancekennzahlen	in EUR nach max. AGA	in EUR vor AGA
Performance 1 Jahr p.a.	5,63 %	8,80 %
Performance 3 Jahre p.a.	1,16 %	2,16 %
Performance 5 Jahre p.a.	2,91 %	3,52 %
Performance seit Fondsstart	42,14 %	46,41 %
Performance seit Fondsstart p.a.	3,58 %	3,89 %

Quelle: Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG (Depotbank)

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 Active World Portfolio

Basisdaten im Überblick

Kurzportrait	
Anlagehorizont	ab 7 Jahre
Fondsmanager	Mag. Thomas Etzlstorfer
Erstausgabepreis	EUR 103,00 am 04.05.2011
Ausgabeaufschlag	3,00%
Verwaltungsgebühr	1,00 % p.a.
Rechnungsjahr	01.05. - 30.04.
Ausschüttungstermin	15.07.
Letzte Ausschüttung (brutto)	15.07.2020: EUR 2,0000
Letzte KEST-Auszahlung	15.07.2020: EUR 0,5149
ISIN-Code Ausschüttungsvariante	AT0000A0PDC8
ISIN-Code Thesaurierungsvariante	AT0000A0PDD6
Zulassung	Österreich, Deutschland
Morningstar Rating TM (für Europa)*	★★★

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

KEPLER Active World Portfolio

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

- Globale Mischung von Anlageklassen wie zB Anleihen, Aktien und Alternative Investments mit hohen Bandbreiten
- 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, Bankeinlagen und 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