

KEPLER Put Write Strategy Fonds

Schwankungen abfedern. Zusatzerträge erzielen.



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

Defensive Aktienstrategien

Innovative Aktienportfolios 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

Schwankungen abfedern. Zusatzerträge erzielen.

Anlageidee: Aktienstrategie zur Nutzung zusätzlicher Prämien

- ◆ Ertragschancen mit globaler, defensiver Aktienstrategie
- ◆ Mehrertrag in Seitwärtsphasen oder leicht fallenden Aktienmärkten
- ◆ Abfederung von Kursrückgängen den internationalen Aktienmärkten
- ◆ Hoher Anlegerschutz als Sondervermögen im Rahmen einer Fondslösung
- ◆ Innovatives Anlagekonzept mit weniger Wertschwankungen als Gesamtmarkt bzw. herkömmliche Aktienportfolios



KEPLER Put Write Strategy Fonds

Portfolio-Eigenschaften

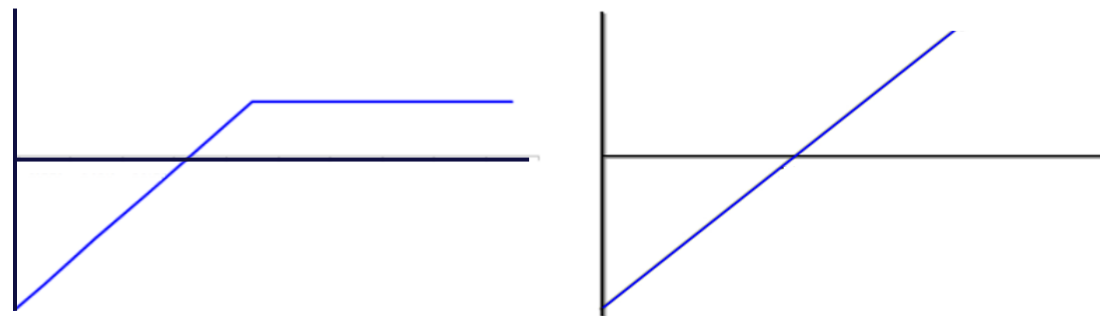
- ◆ Laufende Erträge durch spezielle Derivatestrategie auf Aktienindizes (zB Euroland, USA, Japan)
- ◆ Regelmäßiges Schreiben (Verkauf) von Put Optionen (at-the-money) auf große, liquide Indizes (zB Eurostoxx 50, S&P 500 und Nikkei 225)
- ◆ Rollierendes Optionenmodell mit unterschiedlichen Verfallszeitpunkten
- ◆ Maximale Verluste aus Optionen sind durch Basisinvestment gesichert und somit keine Hebelwirkung
- ◆ Breit gestreutes Basisinvestment mit Anleihen und Geldmarktinstrumenten internationaler Emittenten sowie Sichteinlagen
- ◆ In starken Korrekturphasen reduziert sich Verlust um die eingemommene Optionsprämien

KEPLER Put Write Strategy Fonds

Ertragspotenzial in unterschiedlichen Marktphasen

Marktphase	Put Write Strategie	Aktien
stark steigend	+	++
leicht steigend	+	+
seitwärts	+	0
leicht fallend	0	-
stark fallend	--	--

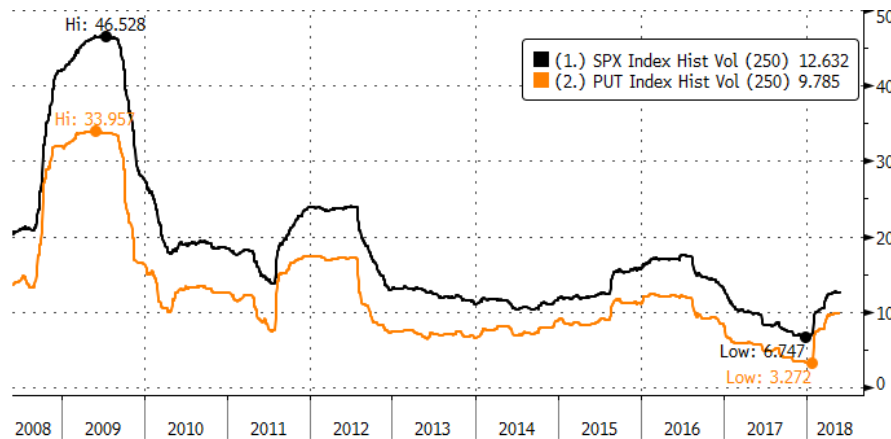
Auszahlungssystematik:



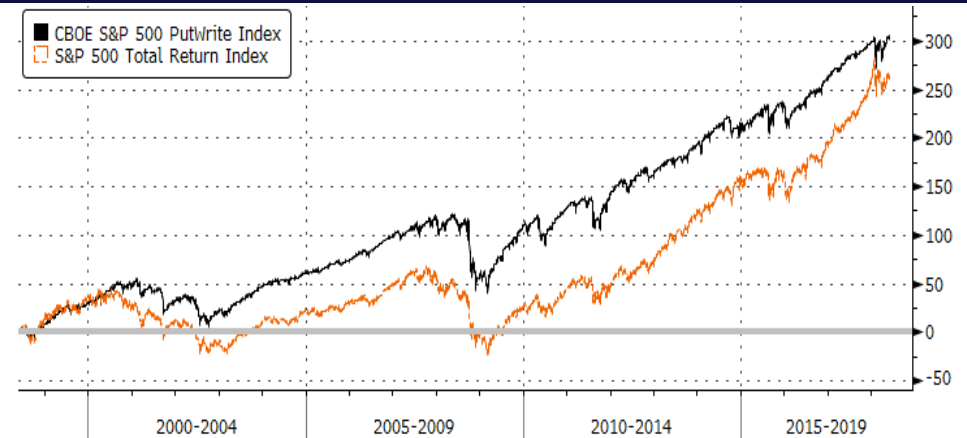
KEPLER Put Write Strategy Fonds

Historie S&P 500 PutWrite Index vs. S&P 500 Index

Volatilität (31.05.2008 bis 29.03.2019)



Performance (31.05.1988 bis 31.05 2018)



Angaben über die Wertentwicklung beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen daher keinen verlässlichen Indikator für die zukünftige Entwicklung dar.

Volatilität des S&P 500 PutWrite Index war historisch deutlich geringer als jene des S&P 500.

Performance S&P 500 PutWrite Index liegt im Langfristvergleich (20 Jahre) vor dem S&P 500 Index.

Der S&P 500 PutWrite Index konnte vor allem in Phasen von Seitwärtsbewegungen und Marktkorrekturen Performancevorteile in Relation zum Marktindex erzielen. In starken Aufwärtsphasen erzielte jedoch der S&P 500 Index eine bessere Entwicklung.

Quelle: Bloomberg, Stand:

Anlageinformation

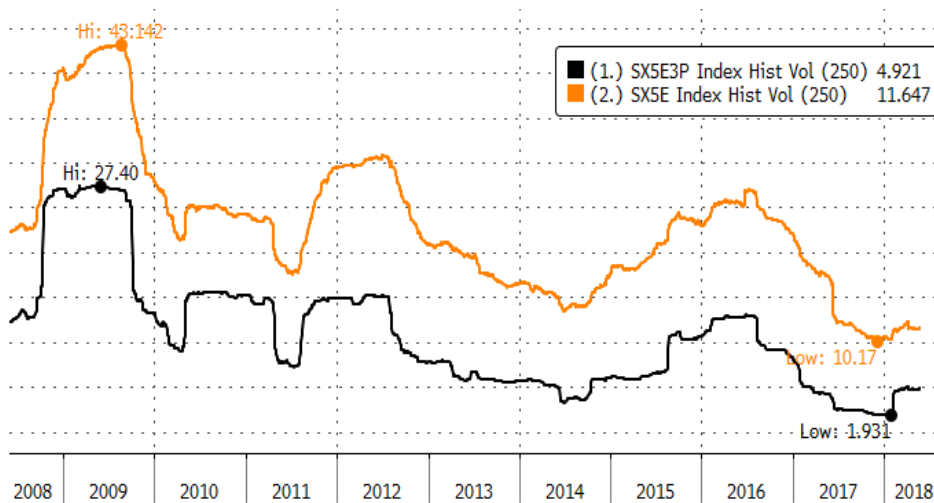
Quelle: 09.04.2019, KEPLER-FONDS KAG, S/PM

Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise im Anhang!

KEPLER Put Write Strategy Fonds

Historie Eurostoxx 50 PutWrite Index vs. Eurostoxx 50 Index

Volatilität (31.05.2008-29.03.2019)



Performance (01.01.2000 bis 29.03.2019)



Angaben über die Wertentwicklung beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen daher keinen verlässlichen Indikator für die zukünftige Entwicklung dar.

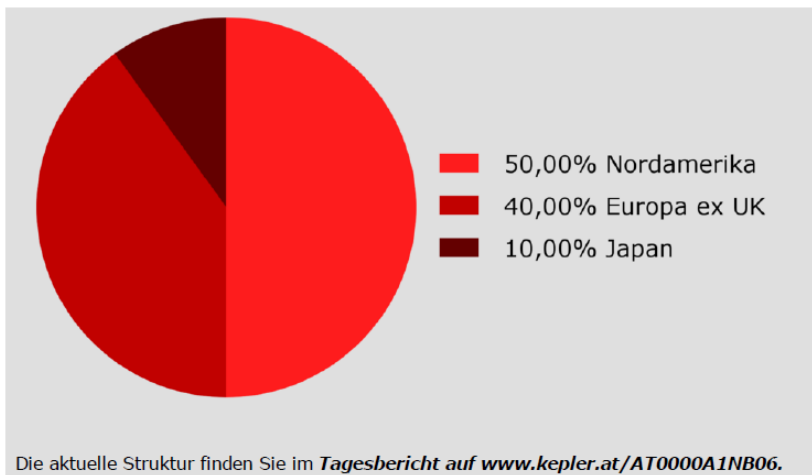
Ähnliche Ergebnisse wie beim S&P 500 PutWrite Index auch beim Eurostoxx 50 Put Write Index. Einerseits deutlich reduzierte Volatilität (teilweise bis zu 40 % bzw. 50 %), andererseits erzielte der Eurostoxx 50 PutWrite Index auf den Eurostoxx 50 Index eine markante Outperformance im beobachteten Zeitraum.

Quelle: Bloomberg, Stand:

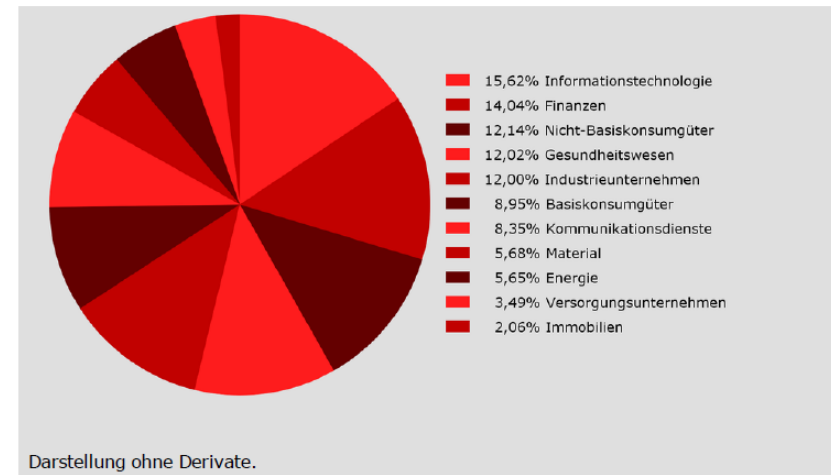
KEPLER Put Write Strategy Fonds

Strategische Portfolioausrichtung

PORTFOLIOSTRUKTUR (Zielallokation) 28.02.2019



PORTFOLIOSTRUKTUR (Sektoren) 28.02.2019

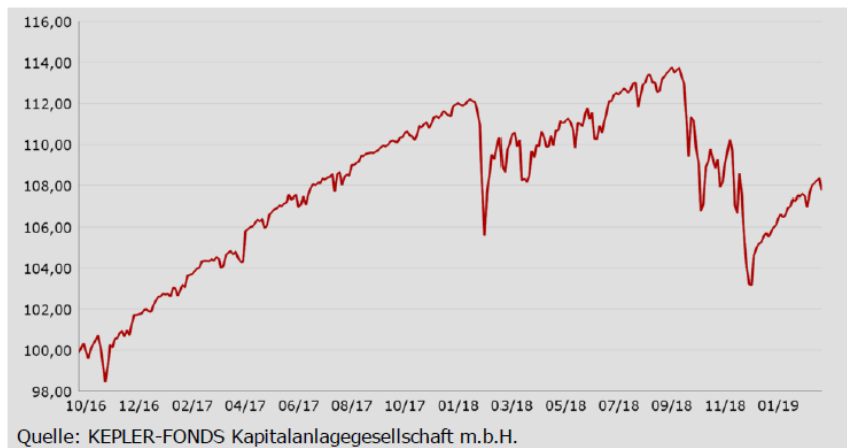


Stand: 29.03.2019, Quelle: KEPLER-FONDS KAG

KEPLER Put Write Strategy Fonds

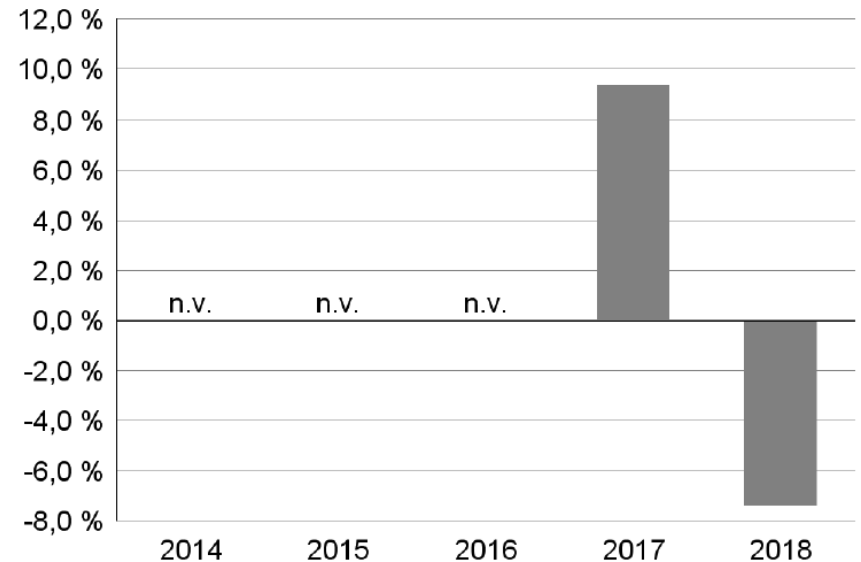
Wertentwicklung seit Auflage

in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	3,27 %	n.v.	n.v.	n.v.	0,10 %
nach AGA	1,66 %	n.v.	n.v.	n.v.	-3,74 %

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: 29.03.2019, Quelle: KEPLER-FONDS KAG

Anlageinformation

Quelle: 09.04.2019, KEPLER-FONDS KAG, S/PM

Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise im Anhang!

KEPLER Put Write Strategy Fonds

Kennzahlen im Überblick

Fondskennzahlen

Volatilität (1 Jahr)	9,66%
Sharpe-Ratio (1 Jahr)	0,03
Risiko- und Ertragsprofil (lt. KID)	5

Performancekennzahlen	in EUR nach max. AGA	in EUR vor AGA
Performance 1 Jahr p.a.	-3,74 %	0,11 %
Performance 3 Jahre p.a.	n.v.	n.v.
Performance 5 Jahre p.a.	n.v.	n.v.
Performance seit Fondsstart	4,18 %	8,35 %
Performance seit Fondsstart p.a.*	1,66 %	3,28 %

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

KEPLER Put Write Strategy Fonds

Basisdaten im Überblick

Kurzportrait

Anlagehorizont	ab 10 Jahre
Fondsmanager	Mag. Roland Zauner, CPM
Erstausgabepreis	EUR 10.400,00 am 03.10.2016
Ausgabeaufschlag	4,00%
Verwaltungsgebühr	1,00 % p.a.
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Ausschüttungstermin	15.12.
Letzte KEST-Auszahlung	17.12.2018: EUR 102,5342
ISIN-Code Thesaurierungsvariante	AT0000A1NB06
Zulassung	Österreich, Deutschland

Stand: 29.03.2019, Quelle: KEPLER-FONDS

KEPLER Put Write Strategy Fonds

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

- Spezielle Aktienstrategie mit Derivaten zur Portfoliobeimischung
- Chancen auf Mehrertrag auch in Seitwärtsphasen an den Aktienmärkten
- Aktiver Managementansatz auf Basis von Aktienindizes

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

Risikohinweise

- ◆ **Im Rahmen der Anlagestrategie kann in beträchtlichem Ausmaß in Bankeinlagen und Derivate investiert werden.**
- ◆ **Der Investmentfonds weist eine erhöhte Volatilität (hohe kurzfristige Schwankungen) auf.**
- ◆ **Gemäß den von der Finanzmarktaufsicht bewilligten Fondsbestimmungen können Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von Österreich oder Deutschland begeben oder garantiert werden, zu mehr als 35 % gewichtet sein.**
- ◆ **Marktbedingte geringe oder sogar negative Renditen von Geldmarktinstrumenten bzw. Anleihen können den Nettoinventarwert des Investmentfonds negativ beeinflussen bzw. nicht ausreichend sein, um die laufenden Kosten zu decken.**

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 ertrags erhöhend 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
- 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