

KEPLER Multi-Flex Portfolio

Flexible Anlagestrategie mit Risikoreduktion



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

Spezielle Ergänzung zu Kernkompetenzen

**Spezielle
Anleihenportfolios**

**Spezielle
Aktienportfolios**

**Spezielle
Mischportfolios**

**Anlagestrategie
mit Risikoreduktion**



Akribische Anleihen-Selektion

Nachhaltige Geldanlage

Dynamische Asset Allokation

Minimum-Varianz-Aktienstrategie

Kurswellen. Schnell reagiert, ausbalanciert.

Grundidee: Je nach Stimmungslage an den Börsen flexibel investieren!

- ◆ Wenn an den Finanzmärkten die Wogen hoch gehen, ist schnelles Handeln gefragt.
- ◆ Verschiedene Anlagekategorien (Anleihen, Aktien, Rohstoffe) entwickeln sich je nach Marktlage unterschiedlich.
- ◆ In turbulenten Marktphasen hilft meist nur Cash oder Geldmarkt.
- ◆ Ein schnelllebiges Marktumfeld macht es schwierig den richtigen Portfoliomix bzw. den Investitionszeitpunkt zu bestimmen.
- ◆ Anleger legen großen Wert auf Kapitalerhalt und wollen gleichzeitig von Trends an den Kapitalmärkten profitieren.



Turbulenzen gehören zum Anlegerleben



Beispiel Aktien Welt – Korrekturphasen und Chancen

Krisenszenario	Dauer Korrekturphase	Verlust Aktien Welt (MSCI World)	Erholung Aktien Welt 1 Jahr nach Tiefstand
1973 - Ölschock	21 Monate	-45,74%	28,79%
1987 - 87er Crash	2 Wochen	-23,70%	23,93%
1990 - Golfkrieg	3 Monate	-25,90%	21,24%
1998 - Rußlandkrise	2 Monate	-20,53%	35,80%
2000 - Technologiekrise	33 Monate	-51,40%	35,54%
2007 - Immobilien- und Finanzkrise	17 Monate	-59,07%	70,50%
2011 - Euro-Schuldenkrise	7 Monate	-22,80%	23,65%

Quelle: Bloomberg, Berechnung USD,

Krisen, deren Dauer und die Erholungsphasen sind unmöglich zu prognostizieren!

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.

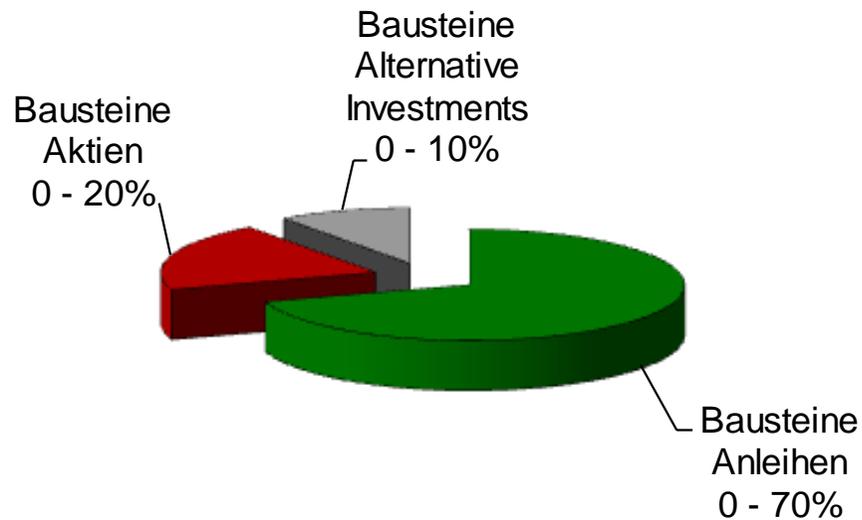
KEPLER Multi-Flex Portfolio

Portfolio-Eigenschaften

- ◆ Flexible Anlagestrategie mit marktnaher Steuerung von ausgewählten Anlageklassen
- ◆ Solide Portfolioausrichtung mit max. 70 % in Anleihen und max. 30 % in Aktien/Alternative Investments
- ◆ Breite Diversifizierung nach Anlageklassen, Regionen, Währungen und Anlageinstrumenten
- ◆ Management durch KEPLER mit externem Indexspezialisten iQ-Foxx für Trendfaktoren
- ◆ Langfristiges Ziel ist, von steigenden Marktphasen zu profitieren und in fallenden Marktphasen in Geldmarktprodukte umzuschichten

KEPLER Multi-Flex Portfolio

Strategische Asset-Allokation



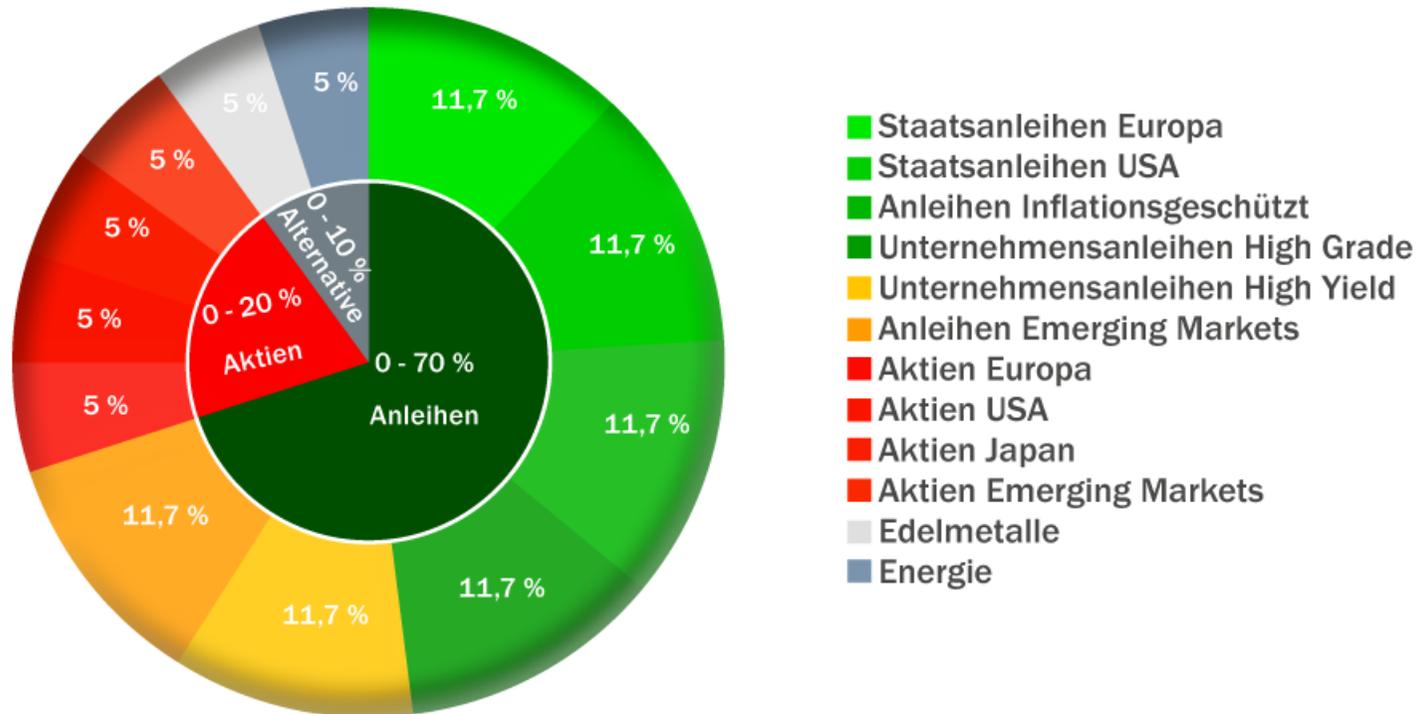
Anlagestrategie

- ◆ Defensive Portfolioausrichtung
- ◆ Breiter Mix von 12 ausgewählten Anlageklassen
- ◆ Kosteneffiziente Anlageinstrumente wie ETFs, Indexfonds und Derivate
- ◆ Tägliche Signale (Kauf/Verkauf) aufgrund technischer und fundamentaler Analyse
- ◆ Risikoreduktion in Korrekturphasen

Schnelles Reagieren auf Marktveränderungen mit Fokus Kapitalerhalt!

KEPLER Multi-Flex Portfolio

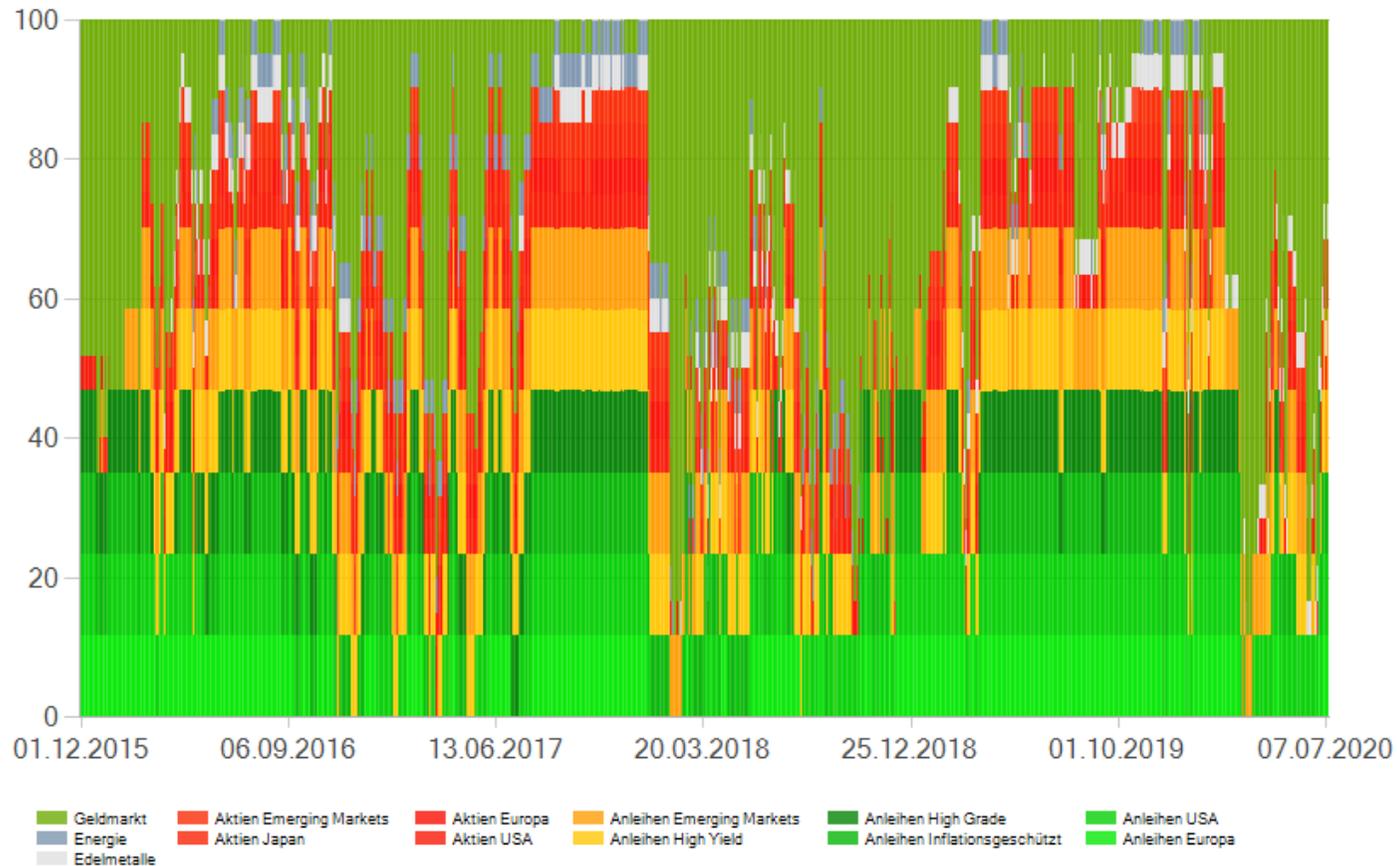
Flexible Portfoliostruktur



Je nach Signal pro Anlageklasse ist man voll investiert oder in Geldmarktprodukten!

KEPLER Multi-Flex Portfolio

Portfoliostruktur seit Auflage



Stand: 31.12.2020, Quelle: KEPLER-FONDS

Ein erfahrener Spezialist

- ◆ iQ-Foxx ist ein weltweit tätiger, unabhängiger Indexanbieter mit Niederlassungen in Wien, London und Hong Kong
- ◆ Spezialisierung auf intelligente Indexkonzepte, die zukünftige Markterwartungen berücksichtigen
- ◆ Rund 350 prognosebasierte Indizes auf alle gängigen Anlageklassen, Regionen und Investmentthemen
- ◆ Entwicklung innovativer Indextechnologie seit 2000 und mehr als 15jährigem Live-Research
- ◆ Weltweit mehr als 700 Mio. Euro Investmentvermögen basierend auf iQ-Foxx Indizes und Signalen

Markteinschätzung iQ-Foxx

Prognosemodell mit Risikoreduktion



**Signal
Kauf**

**Technische
Faktoren**
(zB Trends, Volatilitäten)

**Fundamentale
Faktoren**
(zB Zinsstruktur, Währungen)

**Makroökonomische
Faktoren**
(zB Wachstum, Beschäftigung)

> Kaufentscheidung wenn mind. zwei Faktoren positives Signal anzeigen!



**Signal
Verkauf**

**Technische
Faktoren**
(zB Trends, Volatilitäten)

**Fundamentale
Faktoren**
(zB Zinsstruktur, Währungen)

**Makroökonomische
Faktoren**
(zB Wachstum, Beschäftigung)

> Verkaufsentscheidung wird von technischen Faktoren dominiert!

KEPLER Multi-Flex Portfolio

Portfolio im Überblick: Kennzahlen

Fondskennzahlen

Volatilität (3 Jahre p.a.)	3,17%
Sharpe-Ratio (3 Jahre)	0,11
Risiko- und Ertragsprofil (lt. KID)	4

Performancekennzahlen	in EUR nach max. AGA	in EUR vor AGA
Performance 1 Jahr p.a.	-6,08 %	-3,28 %
Performance 3 Jahre p.a.	-1,67 %	-0,70 %
Performance 5 Jahre p.a.	-0,57 %	0,02 %
Performance seit Fondsstart	-4,46 %	-1,59 %
Performance seit Fondsstart p.a.	-0,89 %	-0,32 %

Stand: 31.12.2020, Quelle: KEPLER-FONDS KAG

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.

KEPLER Multi-Flex Portfolio

Wertentwicklung

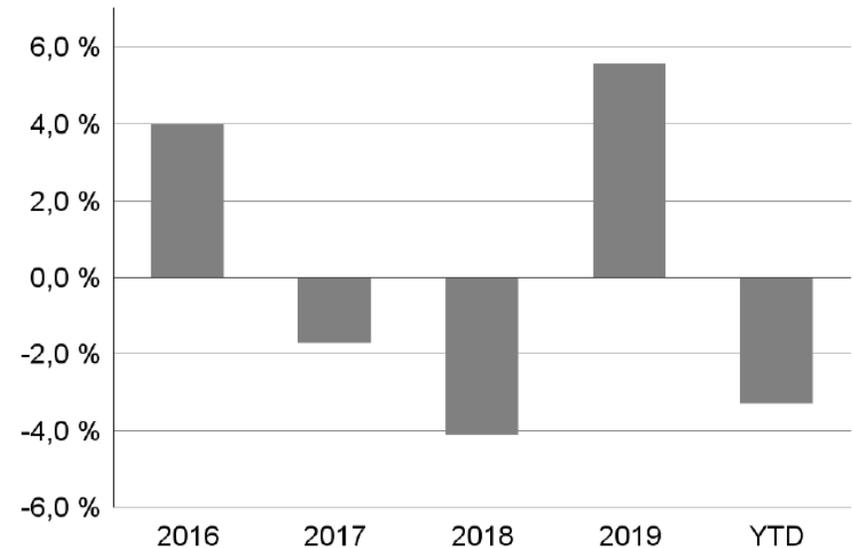
in % seit Auflage (EUR)



Quelle: KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	-0,31 %	n.v.	0,02 %	-0,70 %	-3,27 %
nach AGA	-0,89 %	n.v.	-0,56 %	-1,67 %	-6,08 %

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: 31.12.2020, Quelle: KEPLER-FONDS

KEPLER Multi-Flex Portfolio

Basisdaten im Überblick

Kurzportrait

Anlagehorizont	ab 5 Jahre
Fondsmanager	Mag. Heinrich Hemetsberger, CPM
Erstausgabepreis	EUR 103,00 am 01.12.2015
Ausgabeaufschlag	3,00%
Verwaltungsgebühr	0,75 % p.a.
Rechnungsjahr	01.04.-31.03.
Ausschüttungstermin	15.06.
Letzte Ausschüttung (brutto)	15.06.2020: EUR 0,3000
Letzte KEST-Auszahlung	15.06.2020: EUR 0,0000
ISIN-Code Ausschüttungsvariante	AT000MULTIA2
ISIN-Code Thesaurierungsvariante	AT000MULTIT2
Zulassung	Österreich, Deutschland

*) Die verrechnete Verwaltungsgebühr (fix + erfolgsabhängige Gebühr) ist begrenzt mit max. 1,00 % im Fondsgeschäftsjahr. Details sind im Fondsprospekt angeführt bzw. bei der KEPLER-FONDS KAG erhältlich.

KEPLER Multi-Flex Portfolio

Chancen und Risiken

ZIELMARKT

- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Anlagehorizont ab 5 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

- Flexible, sicherheitsorientierte Mischung von Anlageklassen wie zB Anleihen, Aktien und Alternative Investments
- Risikoreduktion durch dynamische und markt-nahe Umschichtungen
- 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 5 Jahren geeignet

Hinweis:

Im Rahmen der Anlagestrategie kann in beträchtlichem Ausmaß in Investmentfonds, Bankeinlagen und Derivate investiert werden.

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).
- © 2020 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: 21.01.2021, KEPLER-FONDS KAG

Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise im Anhang!

KEPLER
FONDS