

KEINE SORGEN AUSGEWOGEN - VLV KONSERVATIV

ANLAGESCHWERPUNKT

Der Keine Sorgen Ausgewogen – VLV Konservativ veranlagt ca. 60 % in in- und ausländische Anleihenfonds sowie ca. 40 % in in- und ausländische Aktienfonds. Eine Abweichung von diesen Grenzen bis zu jeweils 10 %-Punkten ist möglich.

ZIELMARKT

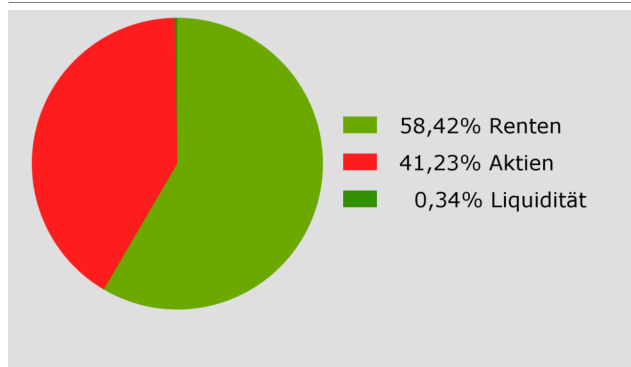
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich
- Anlagehorizont ab 7 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut KID)

← Typischerweise geringere Ertragschance Typischerweise höhere Ertragschance →
← Niedrigeres Risiko Höheres Risiko →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

PORTFOLIOSTRUKTUR (Assetklassen) 31.03.2020



KURZPORTRAIT

07.04.2020

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	6,34
Fondsmanager	Mag. Heinrich Hemetsberger, CPM
Fondaufgabe	28.02.2002
Ausgabeaufschlag (AGA)	k.A.
Verwaltungsgebühr	1,00 % p.a.
Rechnungsjahr	01.01. - 31.12.
Ausschüttungstermin	15.03.
ISIN vollthesaurierend (VT)	AT0000690789

WERTENTWICKLUNG

07.04.2020

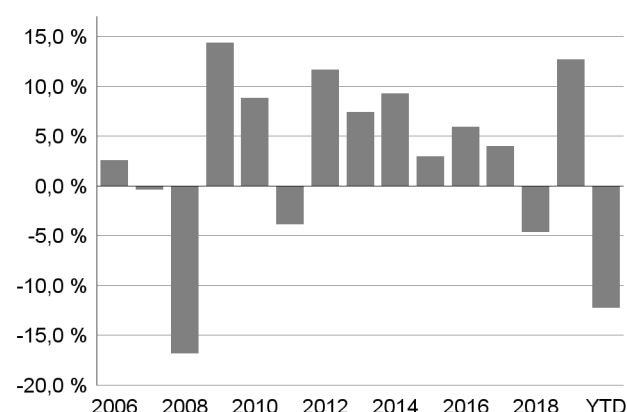
in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	2,68 %	3,34 %	0,04 %	-1,25 %	-7,69 %

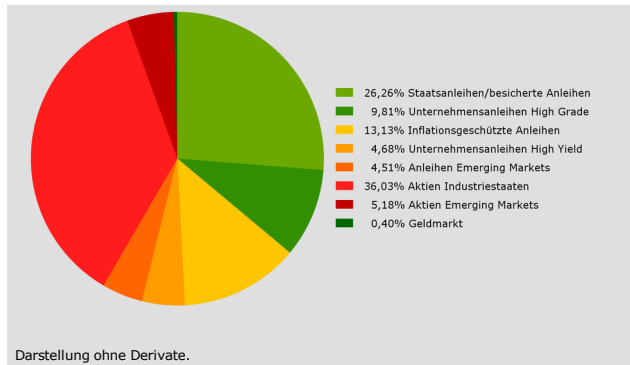
WERTENTWICKLUNG

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.** Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten (wie beispielsweise Depotgebühr) nicht berücksichtigt. Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich auf die Wertentwicklung ertrags erhöhend oder ertragsmindernd auswirken.

PORTFOLIOSTRUKTUR (Anlageklassen) 31.03.2020



FONDSKENNZAHLEN

31.03.2020

Volatilität (10 Jahre p.a.)	6,55 %
Sharpe-Ratio (10 Jahre)	0,50
Duration (ohne Aktien)	4,97 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit (ohne Aktien)	n.v.
Rendite (ohne Aktien)	1,62 %

TOP 5 POSITIONEN

31.03.2020

KEPLER Europa Rentenfonds (T)	7,77 %
KEPLER Vorsorge Rentenfonds (T)	5,53 %
Macquarie Bonds Europe	5,29 %
Lyx.IF-Lyx.EuroMTS C.Bd Ag.U.E	5,20 %
MUL-L.EO 2-10Y Inf.Expect.U.E.	5,15 %

FONDSPREISE

07.04.2020

	Währung	Errechneter Wert
AT0000690789 (VT)	EUR	1.496,93

LETZTE AUSSCHÜTTUNG

16.03.2020

	Währung	Ausschüttung
AT0000690789 (VT)	EUR	n.v.

Bei den Ausschüttungsdaten handelt es sich um Bruttoangaben je Anteil. Die Ausschüttung bei T-Tranchen entspricht idR der KEST für österreichische Privatanleger.

BERICHT FONDSMANAGER

28.02.2020

Die Aufregung um das Corona-Virus und die damit einhergehenden Auswirkungen auf das Weltwirtschaftswachstum halten die internationalen Aktienmärkte weiterhin in Atem. Seitens OECD kam es daher bereits zu einer Senkung der Welt-BIP-Prognose um 0,5 % auf 2,4 %. Defensive Aktienfonds zeigten im Februar somit die beste Wertentwicklung.

In diesem unsicheren Umfeld konnten im Anleihenbereich sichere Häfen wie europäische Kern-Staatsanleihen oder US-Treasuries profitieren. Inflation-Linker mussten im Februar jedoch aufgrund gesunkener Inflationserwartungen Kursverluste hinnehmen. Auch für Unternehmensanleihen niedrigerer Bonität erhöhten sich die Risikoaufschläge.

Erwartungsgemäß hat sich im Zuge des Risk-off-Modus das Stimmungsbild der Investoren eingetrübt. Wir gehen von einer Stabilisierung der Lage aus, allerdings könnte die Volatilität in den nächsten Wochen erhöht bleiben. Die Gewichtungen der Asset Klassen bleibt unverändert.

IHRE VORTEILE

- Ausgewogene Mischung von Anlageklassen wie zB Anleihen und Aktien
- 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 investiert werden.

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 Wissenstand 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. 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. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass sich die Zusammensetzung des Fondsvermögens in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Regelungen ändern kann. 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.