

KEINE SORGEN TOP - VLV OFFENSIV

ANLAGESCHWERPUNKT

Der Keine Sorgen Top – VLV Offensiv veranlagt überwiegend in in- und ausländische Aktienfonds international renommierter Anbieter.

ZIELMARKT

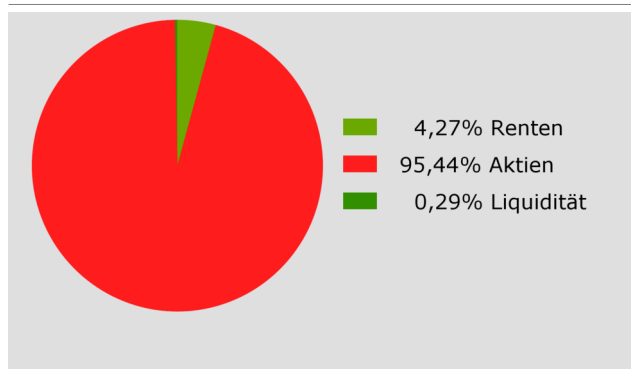
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich
- Anlagehorizont ab 10 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut KID)

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

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

PORTFOLIOSTRUKTUR (Assetklassen) 30.09.2019



KURZPORTRAIT

16.10.2019

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	11,37
Fondsmanager	Mag. Heinrich Hemetsberger, CPM
Fondaufgabe	28.02.2002
Ausgabeaufschlag (AGA)	k.A.
Verwaltungsgebühr	1,30 % p.a.
Rechnungsjahr	01.01. - 31.12.
Ausschüttungstermin	15.03.
ISIN vollthesaurierend (VT)	AT0000690797

WERTENTWICKLUNG

16.10.2019

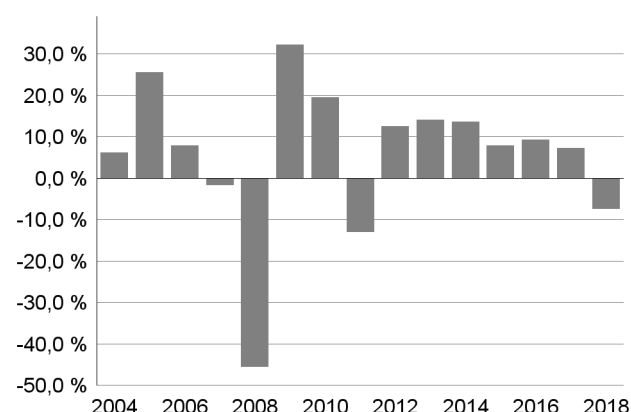
in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	3,10 %	7,90 %	8,45 %	8,05 %	8,73 %

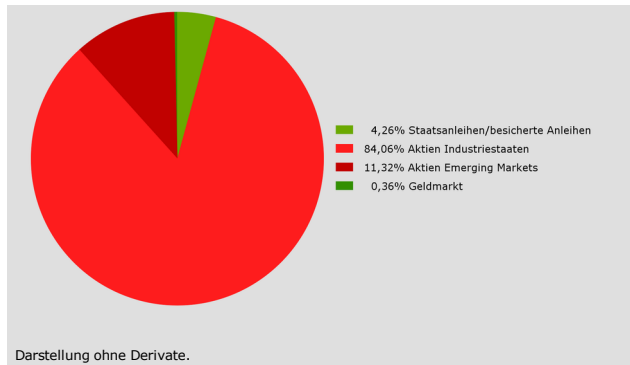
WERTENTWICKLUNG

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 ertragserhöhend oder ertragsmindernd auswirken.

PORTFOLIOSTRUKTUR (Anlageklassen) 30.09.2019



FONDSKENNZAHLEN	30.09.2019
Volatilität (10 Jahre p.a.)	11,70 %
Sharpe-Ratio (10 Jahre)	0,68
Duration (ohne Aktien)	5,09 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit (ohne Aktien)	n.v.
Rendite (ohne Aktien)	0,95 %

TOP 5 POSITIONEN	30.09.2019
BRGIF-iShs Em.Mkts Eq.Ind.(LU)	7,90 %
Robeco CGF-R.BP US Lar.Cap Eq.	7,86 %
Brandes Inv.Fds-B.US Value Fd	7,74 %
KEPLER Value Aktienfonds (A)	7,41 %
KEPLER US Aktienfonds (T)	6,71 %

FONDSPREISE	16.10.2019	
	Währung	Errechneter Wert
AT0000690797 (VT)	EUR	1.630,17

LETZTE AUSSCHÜTTUNG	15.03.2019	
	Währung	Ausschüttung
AT0000690797 (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 30.09.2019

Nach einer Konsolidierungsphase im Vormonat, konnten sich die internationalen Aktienmärkte im September wieder deutlich erholen und teilweise neue Höchststände verzeichnen. Die unterstützenden Maßnahmen der Notenbanken FED und EZB (Zinssenkungen sowie die Wiederaufnahme des Anleihenkaufprogramms) sorgten für eine positive Stimmung unter den Aktionären. Insbesondere Bankaktien verzeichneten im September kräftige Kursgewinne.

Bei High-Grade- und High-Yield-Unternehmensanleihen gab es leichte Spreadausweitungen. Emerging-Markets-Anleihen in lokaler Währung (insbesondere aus Osteuropa) gehörten im September zu den größten Kursgewinnern.

Die Behavioral-Finance-Analyse zeigt derzeit ein unauffälliges Bild. Nur wenige Indikatoren weisen auf einen vorsichtigen Optimismus hin. Wir belassen die Aktiengewichtung deshalb auf neutral.

IHRE VORTEILE

- Ertragsorientierte, globale Mischung von Anlageklassen wie zB Aktien und Anleihen
- Dynamische Vermögensaufteilung unter Berücksichtigung der Marktpsychologie
- Aktiver Managementansatz mit fundierter Titelselektion

RISIKEN

- Veranlagungen an den internationalen Geld- und Kapitalmärkten unterliegen marktbedingtem 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 Investmentfonds investiert werden. Der Fonds weist eine erhöhte Volatilität (hohe kurzfristige Schwankungen) auf.

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.