

KEINE SORGEN TOP - VLV OFFENSIV

ANLAGESCHWERPUNKT

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

ZIELMARKT

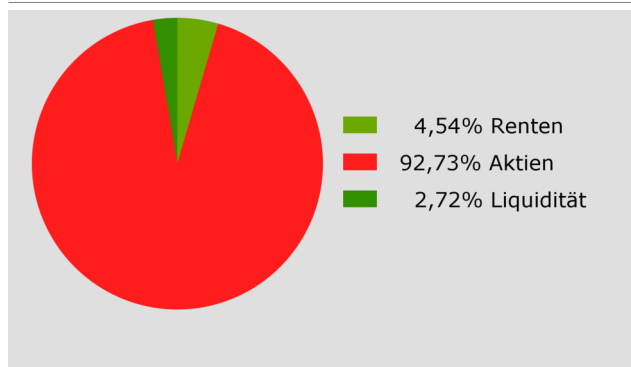
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich
- Anlagehorizont ab 10 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut KID)

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

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

PORTFOLIOSTRUKTUR (Assetklassen) 30.11.2020



KURZPORTRAIT

01.12.2020

| | |
|-----------------------------|---------------------------------|
| Fondsvolumen (in Mio. EUR) | 11,66 |
| 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

01.12.2020

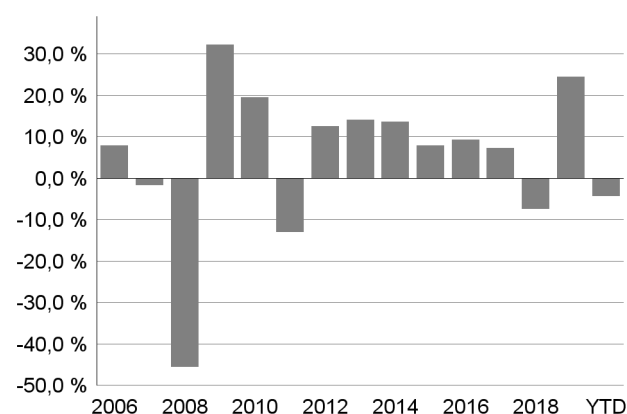
in % seit Auflage (EUR)



| Performance p.a. | seit Beginn | 10 Jahre | 5 Jahre | 3 Jahre | 1 Jahr |
|------------------|-------------|----------|---------|---------|---------|
| vor AGA | 3,00 % | 6,40 % | 4,28 % | 3,72 % | -2,92 % |

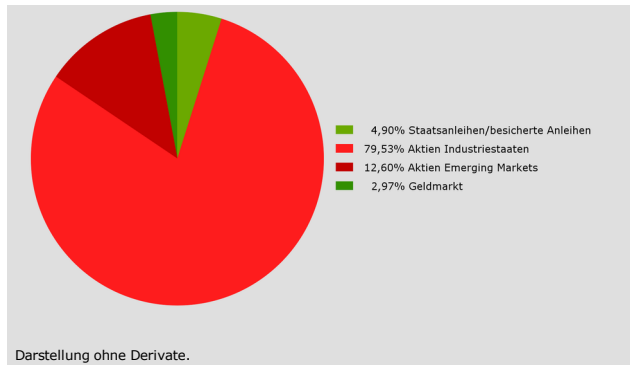
WERTENTWICKLUNG

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) 30.10.2020



| FONDSKENNZAHLEN | 30.10.2020 |
|--|------------|
| Volatilität (10 Jahre p.a.) | 13,41 % |
| Sharpe-Ratio (10 Jahre) | 0,44 |
| Duration (ohne Aktien) | 4,16 Jahre |
| Durchschnittliche Restlaufzeit (ohne Aktien) | n.v. |
| Rendite ¹ (ohne Aktien) | 0,87 % |

| TOP 5 POSITIONEN | 30.11.2020 |
|--------------------------------|------------|
| BRGIF-iShs Em.Mkts Eq.Ind.(LU) | 10,19 % |
| Xtr.(IE) - MSCI USA | 10,03 % |
| BNPP.E.FR-S&P 500 UCITS ETF | 9,67 % |
| iShsIII-Core MSCI World U.ETF | 9,37 % |
| UBS(I)ETF-Fc.MSCI USA P.V.U.E. | 9,02 % |

| FONDSPREISE | 01.12.2020 |
|-------------------|--------------------------|
| | Währung Errechneter Wert |
| AT0000690797 (VT) | EUR 1.657,60 |

| LETZTE AUSSCHÜTTUNG | 16.03.2020 |
|---------------------|----------------------|
| | 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 30.10.2020

Rasant steigende Covid19-Fälle haben Ende Oktober viele europäische Staaten dazu veranlasst, entsprechende Maßnahmen zu ergreifen. Um die langsam aufkeimende wirtschaftliche Erholung nicht abzuwürgen, wurden jedoch nur „Lockdowns light“ ausgerufen – teilweise verbunden mit nächtlichen Ausgangssperren. Nichtsdestotrotz führten die negativen Nachrichten zu Kursverlusten an den größten internationalen Aktienmärkten. China scheint die Covid19-Zahlen aktuell im Griff zu haben – entsprechend stabil entwickeln sich die Wirtschaft und der asiatische Aktienmarkt.

Die Anleihenklassen verbuchten im Oktober quer durch die Bank Kursgewinne. Spreadprodukte wie High-Yield-Unternehmensanleihen und Anleihen der Emerging Markets Länder mussten gegen Ende des Monats jedoch Kursrücksetzer hinnehmen.

Die Behavioral-Finance-Analyse zeigt aktuell ein neutrales Stimmungsbild. Trotz besser werdender volkswirtschaftlicher Aussichten und der zuletzt rückläufigen Aktienkurse betrachten wir die Aktienbewertungen nach wie vor als sehr ambitioniert. Wir halten deshalb an der Untergewichtung im Aktienbereich fest.

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 marktbedingten 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.

1) Renditeangabe Brutto (ohne Fondskosten und allfälliger Währungs-Absicherungskosten)

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.