



# Keine Sorgen Ausgewogen - VLV Konservativ (VT)

ISIN: AT0000690789

**KEPLER  
FONDS**

## Fondsübersicht

per 31.05.2022

### Übersicht Fondsvermögen

	in EUR	Anteil in %
<b>Gesamtes Fondsvermögen</b>	<b>6.342.259,95</b>	<b>100,00%</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>6.316.787,98</b>	<b>99,60%</b>
Aktientitel	0,00	0,00%
Rententitel	0,00	0,00%
Aktienfonds	2.579.483,34	40,67%
Rentenfonds - inkl. Geldmarkt(nahe)-Fonds	3.737.304,64	58,93%
Gemischte Fonds	0,00	0,00%
Alternative Investments	0,00	0,00%
Zertifikate	0,00	0,00%
Optionen	0,00	0,00%
Sonstiges Wertpapiervermögen	0,00	0,00%
<b>Restliche Vermögenswerte (Liquidität)</b>	<b>25.471,97</b>	<b>0,40%</b>
Sichteinlagen und kündbare Einlagen	29.573,94	0,47%
EUR	29.573,94	0,47%
Fremdwährungen	0,00	0,00%
Sonstige Sichteinlagen und kündbare Einlagen	0,00	0,00%
Ansprüche und Verpflichtungen	-4.101,97	-0,06%

### Tranchen-, Anteils- und Ertragsübersicht

Tranche	Tranchenvolumen in EUR	Tranchen- währung	Anteilswert	Ausgabepreis	Ausgegebene Anteile	Ordentliche Erträge (inkl. KEST*) in EUR	
						Basis**	abzgl. verrechenb. Verluste
AT0000690789 (VT)	6.342.259,95	EUR	1.704,45	1.704,45	3.721,000	2,1500	2,1510
Fondsstartdatum							28.02.2002
Geschäftsjahresbeginn							01.01.2022

\*) KEST II auf Zinsen; die am Ex-Tag abgeführte/ausbezahlte KEST enthält zusätzlich KEST II auf ausländische Dividenden, KEST II auf ausländische Subfonds sowie KEST III auf Substanzgewinne.

\*\*\*) Ordentliche Erträge (inkl. KEST\*) abzüglich laufender Aufwendungen. Allfällige gegen ordentliche Erträge verrechenbare Verluste aus dem laufenden Geschäftsjahr sind nicht berücksichtigt.

# Keine Sorgen Ausgewogen - VLV Konservativ (VT)

ISIN: AT0000690789

**KEPLER  
FONDS**

per 31.05.2022

## Größte Positionen

### Größte Positionen - Rententitel und Zertifikate

Rang	ISIN	Name	Anteil in %
Fonds enthält keine Rententitel oder Zertifikate			

### Größte Positionen - Aktientitel

Rang	ISIN	Name	Anteil in %
Fonds enthält keine Aktientitel			

### Größte Positionen - Subfonds

Rang	ISIN	Name	Anteil in %
1	IE00BJ0KDR00	X(IE) - MSCI USA 1C	10,73
2	AT0000A2MHG3	KEPLER Euro Rentenfonds (IT) (T)	8,63
3	AT0000A1CTE6	KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds IT (T)	5,27
4	AT0000722673	KEPLER Europa Rentenfonds (T)	4,60
5	IE00BX7RR706	UBS(I)-F.MSCI US.P.V.ADDL	4,18
6	FR0011119171	LYX.RUSS.1000 GR.UETF A	3,58
7	LU0569863755	UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR	3,58
8	IE00B296X691	AEGON(IR)-A.HY G.BD BAHEO	3,55
9	AT0000A0NUW5	KEPLER Risk Select Aktienfonds (T)	3,39
10	AT0000A0LGZ1	APOLLO 2 GLOBAL BD A2 A	3,23

# Keine Sorgen Ausgewogen - VLV Konservativ (VT)

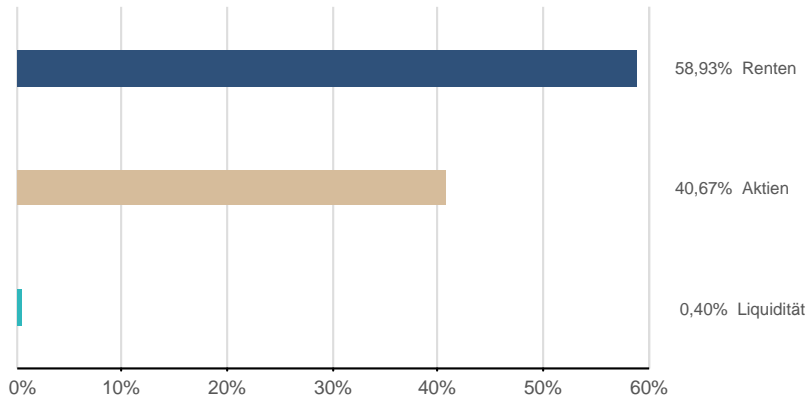
ISIN: AT0000690789

**KEPLER  
FONDS**

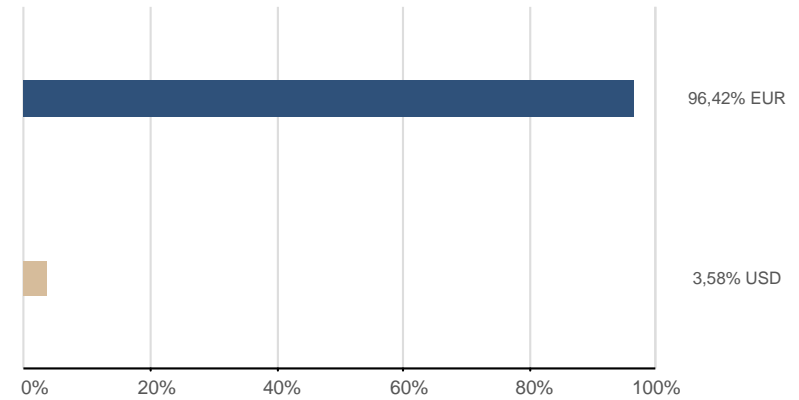
## Fondsstruktur Gesamt

per 31.05.2022

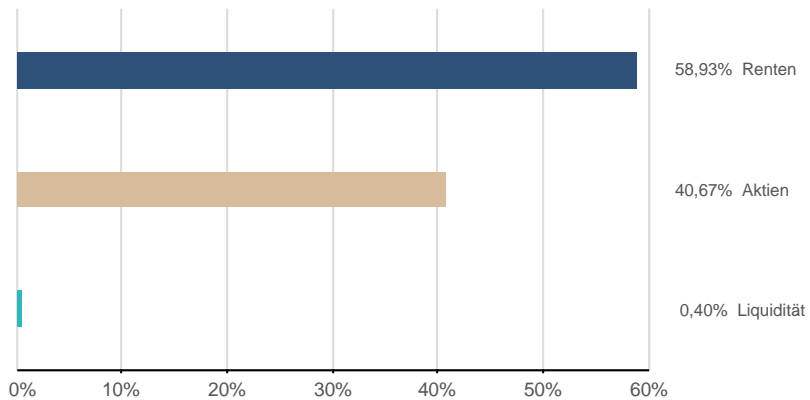
### Vermögensaufteilung (exkl. Futures<sup>1</sup>)



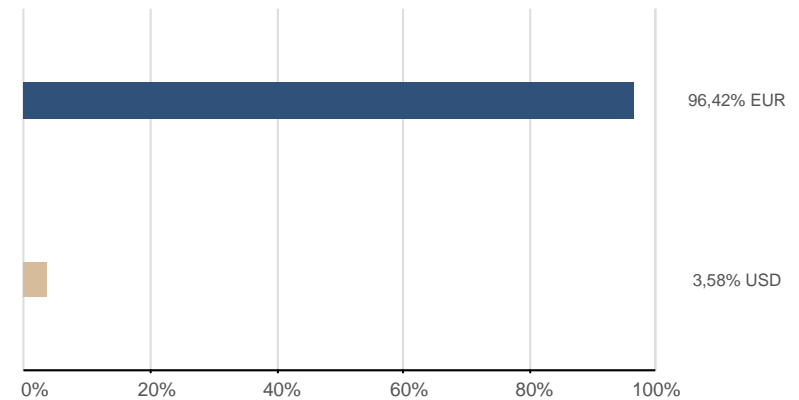
### Währungen (exkl. derivater Währungsgeschäfte)<sup>2</sup>



### Vermögensaufteilung (inkl. Futures<sup>1</sup>)



### Währungen (inkl. derivater Währungsgeschäfte<sup>3</sup>)<sup>2</sup>



1) Futures, die für die Vermögensaufteilung relevant sind

2) Darstellung ohne Zielfondsdurchsicht

3) Exklusive derivater Währungsgeschäfte in währungsgesicherten Tranchen

# Keine Sorgen Ausgewogen - VLV Konservativ (VT)

ISIN: AT0000690789

**KEPLER  
FONDS**

## Bestandsliste Subfonds

per 31.05.2022

Wertpapierbezeichnung	ISIN	Währung	Aktueller Kurs Wertpapier	EUR Aktueller Kurswert	Anteil in %
<b>Gesamtwerte</b>				<b>6.316.787,98</b>	<b>99,60%</b>
<b>Rentenfonds</b>				<b>3.737.304,64</b>	<b>58,93%</b>
AEGON(IR)-A.HY G.BD BAHEO	IE00B296X691	EUR	15,03		3,55%
APOLLO 2 GLOBAL BD A2 A	AT0000A0LGZ1	EUR	102.358,12		3,23%
FID.FDS-GL.IN.L.BD YACEOH	LU0353649436	EUR	12,97		1,83%
IS EO H.Y.CO.BD U.ETF EOD	IE00B66F4759	EUR	93,29		2,06%
ISHSII-DLT.BD7-10YR EODH	IE00BGPP6697	EUR	4,68		1,96%
ISHSIII-C.EO GOV. B.EODIS	IE00B4WXJJ64	EUR	117,39		1,18%
KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (T)	AT0000718598	EUR	191,17		3,00%
KEPLER Euro Plus Rentenfonds (IT) (T)	AT0000A2MKV6	EUR	187,15		2,51%
KEPLER Euro Rentenfonds (IT) (T)	AT0000A2MHG3	EUR	91,07		8,63%
KEPLER Europa Rentenfonds (T)	AT0000722673	EUR	144,44		4,60%
KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds IT (T)	AT0000A1CTE6	EUR	145,92		5,27%
KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds (T)	AT0000A066J4	EUR	92,48		1,27%
KEPLER Realzins Plus Rentenfonds IT (A)	AT0000A21BH4	EUR	106,14		2,51%
KEPLER Vorsorge Rentenfonds (T)	AT0000722566	EUR	128,17		1,99%
MACQUARIE BONDS EUROPE T	AT0000818059	EUR	128,90		2,95%
SISF GL.CP.BD C AC.EOHD	LU0713761251	EUR	165,52		2,00%
UBAM-EO COR.IG SOL.ICEO	LU1808451352	EUR	98,95		1,56%
UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR	LU0569863755	EUR	159,90		3,58%
UBSLFS-BB EO I.L.1-10EOD	LU1645380368	EUR	15,81		2,37%
XTR.II EURZ.GOV.BD 5-7 1C	LU0290357176	EUR	228,65		2,88%
<b>Aktienfonds</b>				<b>2.579.483,34</b>	<b>40,67%</b>
AGIF-EUR.EQU.GRTH W EO	LU0256881987	EUR	3.647,55		1,73%
AIS-AM.E.V.F.EOC	LU1681042518	EUR	253,70		2,40%
AIS-AM.JAP.T.EOC	LU1681037609	EUR	86,78		1,66%
BRGIF-IS EM.EQ.I.(L)F2CEO	LU1055028937	EUR	126,17		2,79%
ISHSIII-CORE MSCI WLD DLA	IE00B4L5Y983	EUR	73,23		2,37%
JPM I-EU RES.ENH.I.EQ.EOA	IE00BF4G7183	EUR	34,26		0,81%
JPM I-US RES.ENH.I.E. DLA	IE00BF4G7076	EUR	37,06		1,75%
KEPLER Growth Aktienfonds (T)	AT0000607387	EUR	211,21		0,87%
KEPLER Risk Select Aktienfonds (T)	AT0000A0NUW5	EUR	244,63		3,39%
KEPLER Small Cap Aktienfonds (T)	AT0000653670	EUR	472,81		0,82%
KEPLER Value Aktienfonds (A)	AT0000A0AGZ4	EUR	208,76		1,43%
LYX.RUSS.1000 GR.UETF A	FR0011119171	USD	298,68		3,58%
MUL-LYX.MSCI EM ASIA A	LU1781541849	EUR	9,70		1,53%

# Keine Sorgen Ausgewogen - VLV Konservativ (VT)

ISIN: AT0000690789

**KEPLER**  
**FONDS**

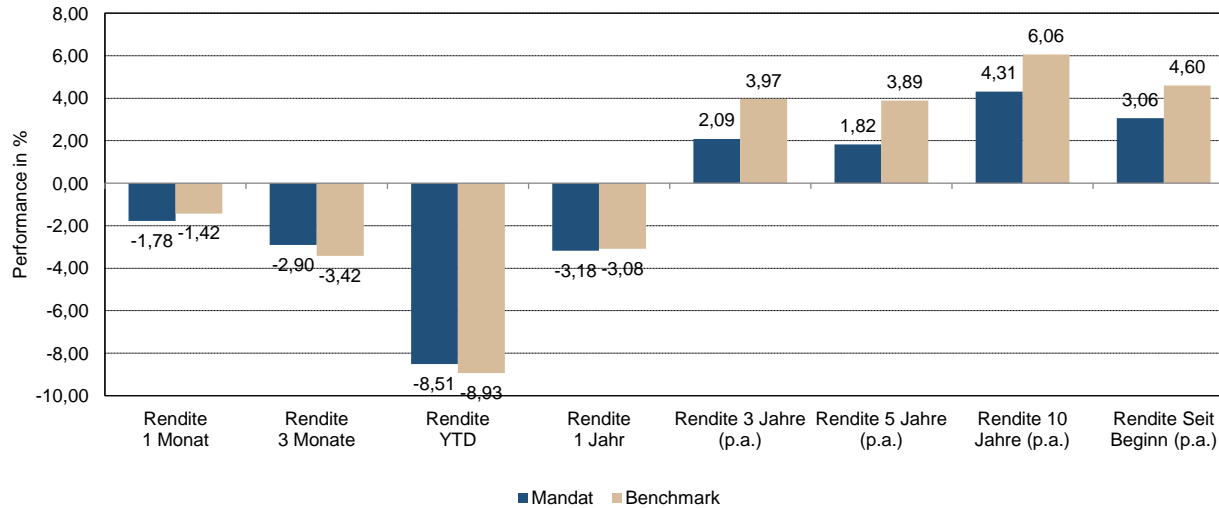
## Bestandsliste Subfonds

per 31.05.2022

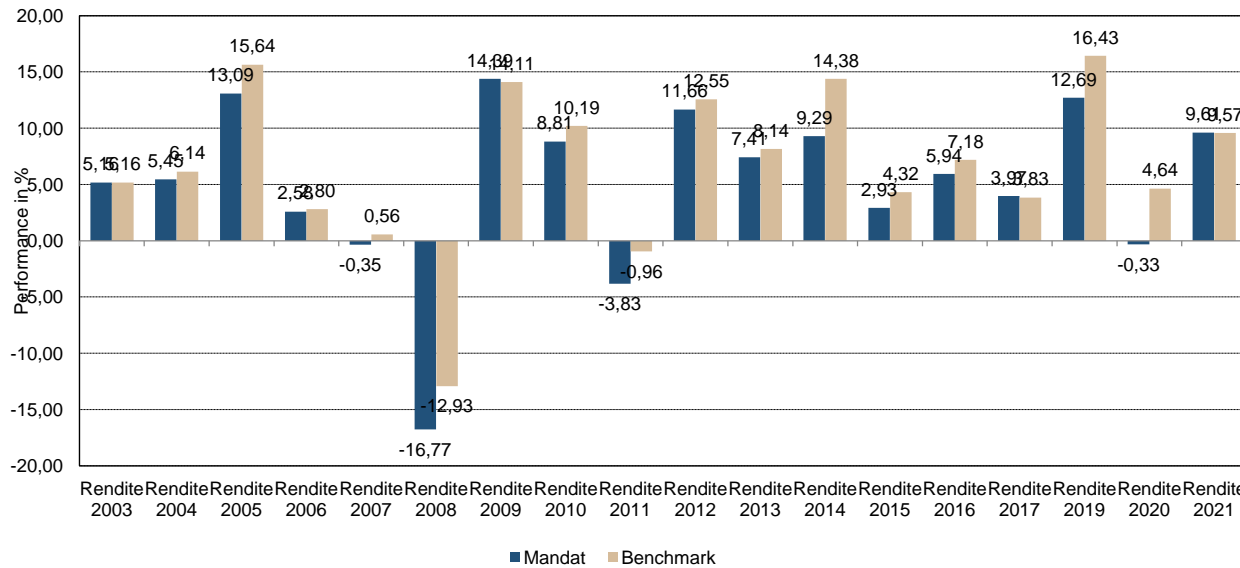
Wertpapierbezeichnung	ISIN	Währung	<i>Aktueller Kurs</i> Wertpapier	EUR Aktueller Kurswert	Anteil in %
UBS(I)-F.MSCI US.P.V.ADDL	IE00BX7RR706	EUR	28,07		4,18%
VANG.FTSE DEV.EU.UETF EOA	IE00BK5BQX27	EUR	36,65		0,64%
X(IE) - MSCI USA 1C	IE00BJ0KDR00	EUR	109,22		10,73%

# Keine Sorgen Ausgewogen VLV-Konservativ

<b>Berichtsperiode</b>	26/02/2002	31/05/2022	<b>Manager Name</b>	H. Hemetsberger	<b>Währung</b>	EUR	<b>Volumen in Mill.</b>	6,34
------------------------	------------	------------	---------------------	-----------------	----------------	-----	-------------------------	------



	Mandat	Benchmark
Return 1 Monat	-1,78	-1,42
Return seit Jahresbeginn (YTD)	-8,51	-8,93
Return 1 Jahr	-3,18	-3,08
Return 3 Jahre (p.a.)	2,09	3,97
Return 5 Jahre (p.a.)	1,82	3,89
Return 10 Jahre (p.a.)	4,31	6,06
Return seit Beginn (p.a.)	3,06	4,60
Return seit Beginn	84,10	148,77
Volatilität seit Beginn (jährlich)	6,56	6,47
Sharpe Ratio	0,29	0,53



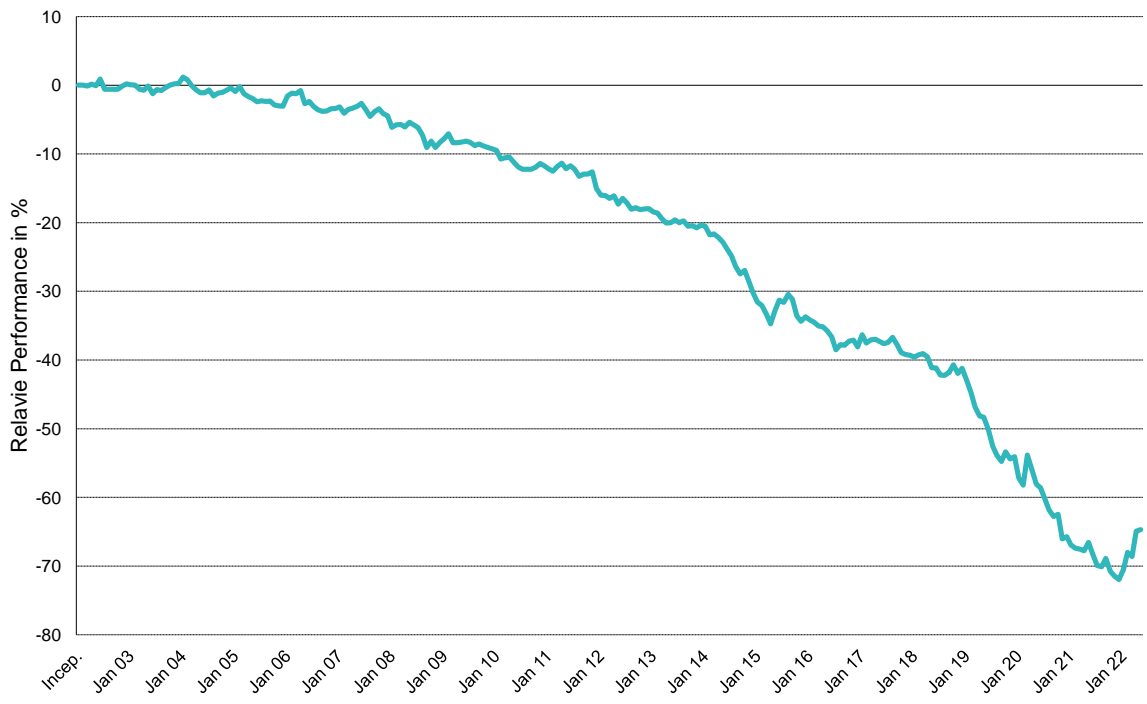
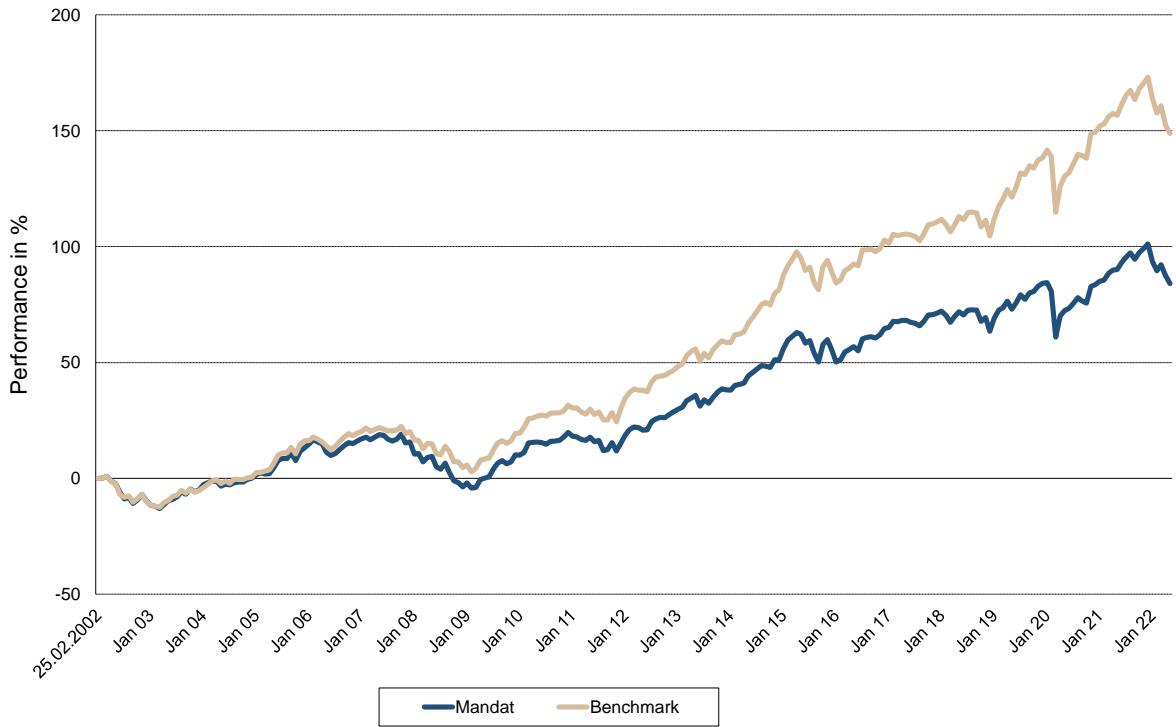
	Mandat	Benchmark
Aktive Rendite 1 Monat	-0,36	-0,36
Aktive Rendite seit Jahresbeginn (YTD)	0,42	0,42
Aktive Rendite 1 Jahr	-0,10	-0,10
Aktive Rendite 3 Jahre (p.a.)	-1,88	-1,88
Aktive Rendite 5 Jahre (p.a.)	-2,07	-2,07
Aktive Rendite 10 Jahre (p.a.)	-1,76	-1,76
Aktive Rendite seit Beginn (p.a.)	-1,54	-1,54
Aktive Rendite seit Beginn	-64,66	-64,66
Tracking Error (Berichtsperiode)	1,72	1,72
Beta (Berichtsperiode)	0,98	0,98
Information Ratio (3 Jahre)	-1,19	-1,19

Quelle: KEPLER-FONDS KAG, OIM

Angaben über die Wertentwicklung (nach OeKB-Methode bzw. BVI-Methode ermittelt, basierend auf den veröffentlichten Fondspreisen) beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen, bezogen auch auf kürzere Zeiträume, daher keinen verlässlichen Indikator für die zukünftige Entwicklung dar. Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich auf die Wertentwicklung ertrags erhöhend oder ertragsmindernd auswirken. Die Angaben zur nominellen Wertentwicklung und die Chartdarstellung der Benchmark basieren im Falle einer im Zeitablauf veränderten Benchmarkzusammenstellung auf den verketteten, in der Vergangenheit jeweils gültigen Benchmarkwerten.

# Keine Sorgen Ausgewogen VLV-Konservativ

Berichtsperiode	26/02/2002 - 31/05/2022	Manager Name	H. Hemetsberger	Währung	EUR
-----------------	-------------------------	--------------	-----------------	---------	-----



Quelle: KEPLER-FONDS KAG, OIM  
 Angaben über die Wertentwicklung (nach OeKB-Methode bzw. BVI-Methode ermittelt, **basierend auf den veröffentlichten Fondspreisen**) beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen, bezogen auch auf kürzere Zeiträume, daher keinen verlässlichen Indikator für die zukünftige Entwicklung dar. Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich auf die Wertentwicklung ertragserhöhend oder ertragsmindernd auswirken. Die Angaben zur nominellen Wertentwicklung und die Chartdarstellung der Benchmark basieren im Falle einer im Zeitablauf veränderten Benchmarkzusammenstellung auf den verketteten, in der Vergangenheit jeweils gültigen Benchmarkwerten.



## monatliche Performanceübersicht

<b>Mandat</b>	Keine Sorgen Ausgewogen VL'	
<b>Berichtsperiode</b>	26.02.2002	31.05.2022
<b>Währung</b>	EUR	
<b>Manager Name</b>	H. Hemetsberger	

Jahr	Month	Mandat %	Bmark %
25.- 28.Feb	Feb	0,11	0,09
2002	Mar	0,77	0,90
2002	Apr	-1,97	-2,23
2002	May	-1,30	-1,09
2002	Jun	-3,66	-4,65
2002	Jul	-3,06	-1,46
2002	Aug	0,78	0,77
2002	Sep	-2,93	-2,93
2002	Oct	1,72	1,70
2002	Nov	2,55	2,10
2002	Dec	-2,94	-3,37
2003	Jan	-1,92	-1,77
2003	Feb	-0,66	-0,60
2003	Mar	-1,07	-0,40
2003	Apr	2,09	2,26
2003	May	1,70	0,99
2003	Jun	0,73	1,96
2003	Jul	1,24	0,56
2003	Aug	2,16	2,32
2003	Sep	-1,00	-1,42
2003	Oct	2,31	1,86
2003	Nov	-1,11	-1,30
2003	Dec	0,71	0,69
2004	Jan	2,49	1,49
2004	Feb	0,93	1,33
2004	Mar	0,70	1,62
2004	Apr	-0,16	0,43
2004	May	-2,16	-1,70
2004	Jun	1,10	1,09
2004	Jul	-0,50	-0,92
2004	Aug	1,01	1,89
2004	Sep	0,23	-0,19
2004	Oct	0,08	-0,01
2004	Nov	1,04	0,70
2004	Dec	0,62	0,29
2005	Jan	1,50	2,00
2005	Feb	0,79	0,10
2005	Mar	-0,54	0,47
2005	Apr	0,11	0,50
2005	May	2,61	2,84
2005	Jun	2,88	3,25
2005	Jul	0,92	0,81
2005	Aug	-0,07	0,00
2005	Sep	2,30	2,19

Jahr	Month	Mandat %	Bmark %
2005	Oct	-3,04	-2,49
2005	Nov	3,73	3,77
2005	Dec	1,36	1,35
2006	Jan	1,27	-0,01
2006	Feb	1,71	1,33
2006	Mar	-0,74	-0,67
2006	Apr	-0,73	-1,12
2006	May	-3,15	-1,48
2006	Jun	-1,25	-1,53
2006	Jul	0,77	1,44
2006	Aug	1,45	1,79
2006	Sep	1,49	1,65
2006	Oct	1,28	1,22
2006	Nov	-0,46	-0,71
2006	Dec	1,03	0,95
2007	Jan	0,79	0,57
2007	Feb	0,57	1,34
2007	Mar	-0,87	-1,30
2007	Apr	0,90	0,73
2007	May	0,95	0,70
2007	Jun	-0,19	-0,56
2007	Jul	-1,46	-0,62
2007	Aug	-0,70	0,10
2007	Sep	0,78	0,19
2007	Oct	1,80	1,37
2007	Nov	-3,24	-2,55
2007	Dec	0,42	0,65
2008	Jan	-4,61	-3,02
2008	Feb	0,29	-0,08
2008	Mar	-3,28	-3,15
2008	Apr	1,86	2,10
2008	May	0,34	-0,26
2008	Jun	-4,03	-3,54
2008	Jul	-1,04	-0,58
2008	Aug	2,58	3,43
2008	Sep	-3,82	-2,00
2008	Oct	-3,43	-3,97
2008	Nov	-0,94	-0,04
2008	Dec	-1,84	-2,36
2009	Jan	1,72	1,07
2009	Feb	-2,16	-2,69
2009	Mar	0,18	1,46
2009	Apr	3,60	3,29
2009	May	0,66	0,53
2009	Jun	0,50	0,34
2009	Jul	3,42	3,36
2009	Aug	2,36	2,56
2009	Sep	1,13	0,87
2009	Oct	-1,32	-0,97
2009	Nov	0,79	0,94
2009	Dec	2,81	2,71

Jahr	Month	Mandat %	Bmark %
2010	Jan	-0,07	0,17
2010	Feb	1,06	2,01
2010	Mar	3,60	3,12
2010	Apr	0,30	0,22
2010	May	0,09	0,67
2010	Jun	-0,24	0,30
2010	Jul	-0,66	-0,31
2010	Aug	1,10	0,98
2010	Sep	0,13	0,10
2010	Oct	0,20	-0,03
2010	Nov	1,22	0,68
2010	Dec	1,81	1,88
2011	Jan	-1,39	-0,90
2011	Feb	-0,27	0,01
2011	Mar	-0,89	-1,36
2011	Apr	-0,38	-0,69
2011	May	1,18	1,71
2011	Jun	-1,62	-1,82
2011	Jul	0,51	0,87
2011	Aug	-3,81	-2,67
2011	Sep	0,28	0,01
2011	Oct	2,79	2,50
2011	Nov	-3,16	-3,10
2011	Dec	3,12	4,75
2012	Jan	2,84	3,26
2012	Feb	2,09	1,89
2012	Mar	0,96	1,13
2012	Apr	-0,21	-0,45
2012	May	-0,96	0,04
2012	Jun	0,12	-0,50
2012	Jul	3,01	3,14
2012	Aug	0,83	1,38
2012	Sep	0,61	0,35
2012	Oct	-0,08	0,13
2012	Nov	1,08	0,88
2012	Dec	0,86	0,72
2013	Jan	0,82	1,07
2013	Feb	0,71	0,75
2013	Mar	2,12	2,37
2013	Apr	0,88	1,20
2013	May	0,94	0,79
2013	Jun	-3,52	-3,34
2013	Jul	2,16	2,16
2013	Aug	-1,21	-1,25
2013	Sep	2,05	2,32
2013	Oct	1,60	1,32
2013	Nov	0,97	1,05
2013	Dec	-0,20	-0,43
2014	Jan	-0,10	0,02
2014	Feb	1,42	2,06
2014	Mar	0,35	0,21

Jahr	Month	Mandat %	Bmark %
2014	Apr	0,35	0,61
2014	May	2,24	2,37
2014	Jun	0,98	1,41
2014	Jul	1,02	1,51
2014	Aug	1,05	1,79
2014	Sep	-0,18	0,44
2014	Oct	-0,34	-0,57
2014	Nov	2,22	2,79
2014	Dec	-0,05	0,94
2015	Jan	3,14	3,32
2015	Feb	2,41	2,27
2015	Mar	1,02	1,50
2015	Apr	1,04	1,58
2015	May	-0,41	-1,33
2015	Jun	-2,38	-2,74
2015	Jul	0,71	0,75
2015	Aug	-3,34	-3,39
2015	Sep	-2,56	-1,76
2015	Oct	5,04	5,51
2015	Nov	1,29	1,47
2015	Dec	-2,69	-2,53
2016	Jan	-3,46	-2,60
2016	Feb	0,67	0,71
2016	Mar	2,20	2,09
2016	Apr	0,76	0,65
2016	May	0,73	0,92
2016	Jun	-1,08	-0,42
2016	Jul	3,24	3,59
2016	Aug	0,50	0,04
2016	Sep	0,15	0,15
2016	Oct	-0,36	-0,60
2016	Nov	0,86	0,63
2016	Dec	1,74	1,91
2017	Jan	0,22	-0,68
2017	Feb	1,62	1,93
2017	Mar	-0,11	-0,33
2017	Apr	0,35	0,25
2017	May	-0,02	0,15
2017	Jun	-0,48	-0,25
2017	Jul	-0,28	-0,31
2017	Aug	-0,65	-0,89
2017	Sep	1,12	1,43
2017	Oct	1,71	1,98
2017	Nov	0,02	0,15
2017	Dec	0,42	0,38
2018	Jan	0,53	0,55
2018	Feb	-1,06	-1,02
2018	Mar	-1,79	-1,52
2018	Apr	1,45	1,38
2018	May	1,28	1,80
2018	Jun	-0,86	-0,67

Jahr	Month	Mandat %	Bmark %
2018	Jul	1,23	1,47
2018	Aug	0,09	0,10
2018	Sep	-0,05	-0,25
2018	Oct	-2,81	-2,75
2018	Nov	0,94	1,35
2018	Dec	-3,50	-3,17
2019	Jan	3,51	3,63
2019	Feb	2,04	2,50
2019	Mar	0,54	1,42
2019	Apr	1,65	1,87
2019	May	-1,92	-1,44
2019	Jun	1,63	2,08
2019	Jul	1,93	2,60
2019	Aug	-1,11	-0,29
2019	Sep	1,58	1,60
2019	Oct	0,26	-0,40
2019	Nov	1,34	1,48
2019	Dec	0,68	0,38
2020	Jan	0,18	1,43
2020	Feb	-2,01	-1,09
2020	Mar	-10,93	-10,11
2020	Apr	5,60	5,18
2020	May	1,39	1,99
2020	Jun	0,48	0,59
2020	Jul	1,26	1,67
2020	Aug	1,45	1,76
2020	Sep	-0,81	-0,22
2020	Oct	-0,49	-0,49
2020	Nov	4,09	4,50
2020	Dec	0,39	0,17
2021	Jan	0,79	1,05
2021	Feb	0,28	0,40
2021	Mar	1,56	1,19
2021	Apr	0,72	0,61
2021	May	0,19	-0,33
2021	Jun	1,60	1,85
2021	Jul	1,18	1,51
2021	Aug	0,96	0,78
2021	Sep	-1,39	-1,49
2021	Oct	1,46	1,79
2021	Nov	0,91	0,93
2021	Dec	1,00	0,92
2022	Jan	-3,83	-3,34
2022	Feb	-2,02	-2,44
2022	Mar	1,36	1,24
2022	Apr	-2,47	-3,22
2022	May	-1,78	-1,42

# Keine Sorgen Ausgewogen VLV-Konservativ

Manager Name: H. Hemetsberger      Berichtsperiode: 26.02.2002      31.05.2022      Währung: EUR

Absolute Statistics	Mandat	Benchmark
1 Monat Hoch	5,60	5,51
1 Monat Tief	-10,93	-10,11
J. Durch.:Max. Verl.	0,16	0,29
Jährl. Durchschnitt	3,05	4,60
Jährl. Volatilität	6,56	6,47
Gewinn:Verlust	1,46	1,73
Maximaler Verlust	19,52	16,00
Rendite	83,90	148,55
Sharpe Ratio	0,29	0,53
Std.-Abw.	1,89	1,87

Relative Statistics	Benchmark
Alpha	-0,12
Jährliches Alpha	-1,37
Bear Beta	1,06
Bear Korrelation	0,93
Beta	0,98
Bull Beta	0,91
Bull Korrelation	0,92
Korrelation	0,97
Kovarianz	3,41
Info. Ratio (Rel)	-0,86
Jensens Alpha	-1,47
Mon Info Ratio (Rel)	-0,25
Mon Track. Err (Rel)	0,50
Rel. jährlicher Durch.	-1,48
Rel. monatlicher Durch.	-0,12
Rel. Gesamtertrag	-26,01
R-Quadrat	0,93
Getestetes Beta	0,98
Getestete Korrelation	0,97
Tracking Error (Rel)	1,72
Treynor Ratio	1,91

Quelle: KEPLER-FONDS KAG, OIM

Angaben über die Wertentwicklung (nach OeKB-Methode bzw. BVI-Methode ermittelt, **basierend auf den veröffentlichten Fondspreisen**) beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen, bezogen auch auf kürzere Zeiträume, daher keinen verlässlichen Indikator für die zukünftige Entwicklung dar. Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich auf die Wertentwicklung ertragserhöhend oder ertragsmindernd auswirken. Die Angaben zur nominellen Wertentwicklung und die Chartdarstellung der Benchmark basieren im Falle einer im Zeitablauf veränderten Benchmarkzusammenstellung auf den verketteten, in der Vergangenheit

## Risikohinweise und Haftungsausschluss, Impressum

### Risikohinweise und Haftungsausschluss

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine **Marketingmitteilung/Werbemitteilung**, die von der KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (KEPLER-FONDS KAG), 4020 Linz, Österreich, erstellt wurde. Sie wurde nicht unter Einhaltung der österreichischen Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen bzw. aller deutschen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt nicht dem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen.

Diese **Marketingmitteilung/Werbemitteilung** 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 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.**

Der aktuelle Prospekt (für OGAW) sowie ggf. 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](http://www.kepler.at) kostenlos erhältlich. Ausführliche Risikohinweise und Haftungsausschluss unter [www.kepler.at](http://www.kepler.at). Anleger oder potentielle Anleger finden die Zusammenfassung ihrer Anlegerrechte und der Instrumente zur kollektiven Rechtsdurchsetzung auf Deutsch und Englisch unter [www.kepler.at/de/startseite/beschwerden.html](http://www.kepler.at/de/startseite/beschwerden.html). Es wird darauf hingewiesen, dass die KEPLER-FONDS KAG den Vertrieb ihrer Fondsanteile im Ausland jederzeit beenden kann.

### Allgemeine Hinweise

- Einstandskurse entsprechen bei Teilkäufen Mischkursen
- Kursangaben und andere Werte werden gegebenenfalls gerundet angeführt
- Ratingangaben entsprechen ggf. dem Mischwert mehrerer Ratingquellen
- In den Kennzahlen (z.B. Rendite, Duration) sowie Fondsstruktur-Darstellungen sind keine Derivate berücksichtigt (sofern nicht explizit darauf hingewiesen)
- Ergänzende Fondsinformationen sind am Produktblatt angeführt
- Die Vervielfältigung von Informationen oder Daten, insbesondere die Verwendung von Texten, Textteilen oder Bildmaterial aus dieser Unterlage sowie die Einspielung und Verarbeitung dieser Daten in IT-Systeme bedarf der vorherigen ausdrücklichen Zustimmung der KEPLER-FONDS KAG.

### Impressum

Tagesbericht für Kunden und Vertriebspartner.

#### Medieninhaber und Herausgeber:

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Europaplatz 1a, 4020 Linz, [www.kepler.at/Impressum](http://www.kepler.at/Impressum)