

Keine Sorgen Top - VLV Offensiv (VT)

ISIN: AT0000690797

Berichtsmappe

**KEPLER
FONDS**

per 31.05.2022

The watermark is a large, semi-transparent graphic centered on the page. It features a grid of numbers and symbols, including the letters 'K' and 'F', arranged in a pattern that is rotated approximately 45 degrees clockwise. The numbers are of varying sizes and are interspersed with the letters, creating a complex, abstract design that serves as a background watermark.

Keine Sorgen Top - VLV Offensiv (VT)

ISIN: AT0000690797

**KEPLER
FONDS**

Fondsübersicht

per 31.05.2022

Übersicht Fondsvermögen

| | in EUR | Anteil in % |
|--|----------------------|----------------|
| Gesamtes Fondsvermögen | 12.805.159,01 | 100,00% |
| Wertpapiervermögen | 12.754.505,07 | 99,60% |
| Aktientitel | 0,00 | 0,00% |
| Rententitel | 0,00 | 0,00% |
| Aktienfonds | 12.271.834,07 | 95,84% |
| Rentenfonds - inkl. Geldmarkt(nahe)-Fonds | 482.671,00 | 3,77% |
| 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% |
| Restliche Vermögenswerte (Liquidität) | 50.653,94 | 0,40% |
| Sichteinlagen und kündbare Einlagen | 61.988,40 | 0,48% |
| EUR | 61.988,40 | 0,48% |
| Fremdwährungen | 0,00 | 0,00% |
| Sonstige Sichteinlagen und kündbare Einlagen | 0,00 | 0,00% |
| Ansprüche und Verpflichtungen | -11.334,46 | -0,09% |

Tranchen-, Anteils- und Ertragsübersicht

| Tranche | Tranchenvolumen in EUR | Tranchen- währung | Anteilswert | Ausgabepreis | Ausgegebene Anteile | Ordentliche Erträge (inkl. KEST*) in EUR | |
|-----------------------|---------------------------|----------------------|-------------|--------------|------------------------|--|-----------------------------|
| | | | | | | Basis** | abzgl. verrechenb. Verluste |
| AT0000690797 (VT) | 12.805.159,01 | EUR | 1.931,10 | 1.931,10 | 6.631,000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 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 Top - VLV Offensiv (VT)

ISIN: AT0000690797

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

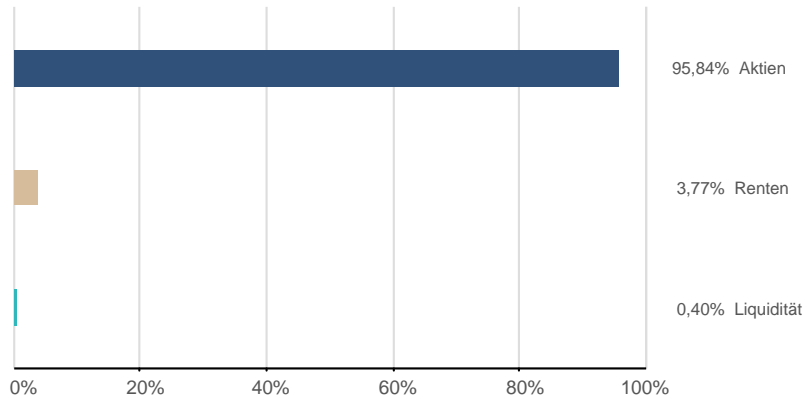
| Rang | ISIN | Name | Anteil in % |
|---------------------------------|------|------|-------------|
| Fonds enthält keine Aktientitel | | | |

Größte Positionen - Subfonds

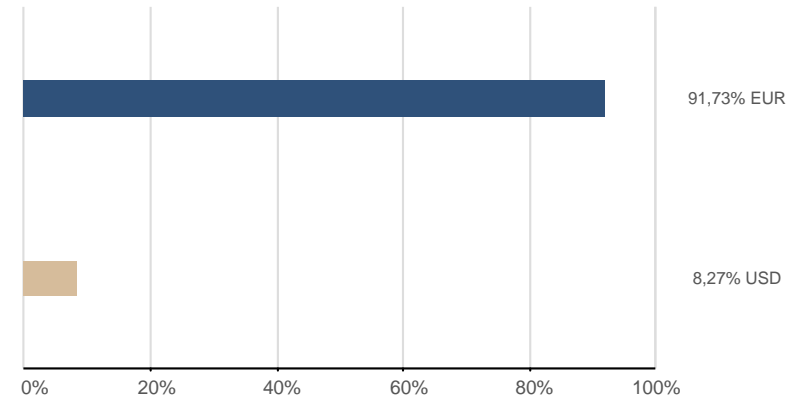
| Rang | ISIN | Name | Anteil in % |
|------|--------------|------------------------------------|-------------|
| 1 | IE00BJ0KDR00 | X(IE) - MSCI USA 1C | 13,74 |
| 2 | FR0011550185 | BNPPEFR-S+P 500 UETF EOC | 11,54 |
| 3 | IE00B4L5Y983 | ISHSIII-CORE MSCI WLD DLA | 9,55 |
| 4 | IE00BX7RR706 | UBS(I)-F.MSCI US.P.V.ADDL | 9,07 |
| 5 | FR0011119171 | LYX.RUSS.1000 GR.UETF A | 8,27 |
| 6 | AT0000A0NUW5 | KEPLER Risk Select Aktienfonds (T) | 7,32 |
| 7 | LU1055028937 | BRGIF-IS EM.EQ.I.(L)F2CEO | 6,18 |
| 8 | IE00BF4G7076 | JPM I-US RES.ENH.I.E. DLA | 4,05 |
| 9 | LU1681042518 | AIS-AM.E.V.F.EOC | 3,85 |
| 10 | LU1681037609 | AIS-AM.JAP.T.EOC | 3,83 |

Fondsstruktur Gesamt

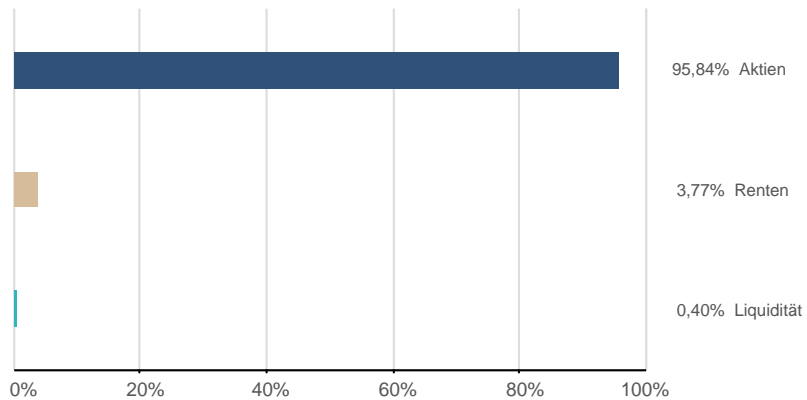
Vermögensaufteilung (exkl. Futures¹)



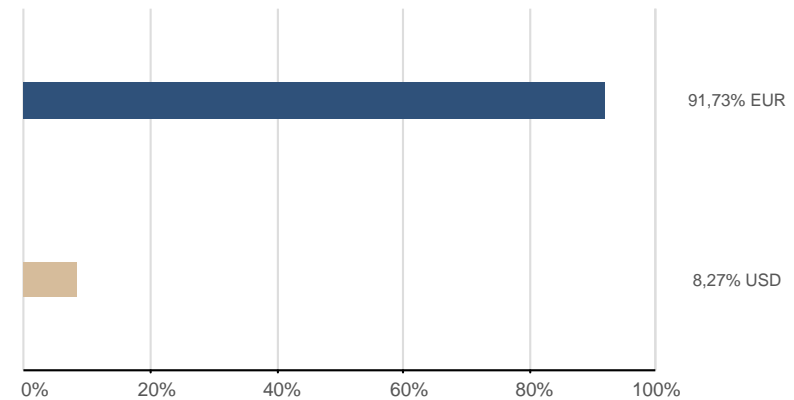
Währungen (exkl. derivater Währungsgeschäfte)²



Vermögensaufteilung (inkl. Futures¹)



Währungen (inkl. derivater Währungsgeschäfte³)²



¹) Futures, die für die Vermögensaufteilung relevant sind

²) Darstellung ohne Zielfondsdurchsicht

³) Exklusive derivater Währungsgeschäfte in währungsgesicherten Tranchen

Keine Sorgen Top - VLV Offensiv (VT)

ISIN: AT0000690797

**KEPLER
FONDS**

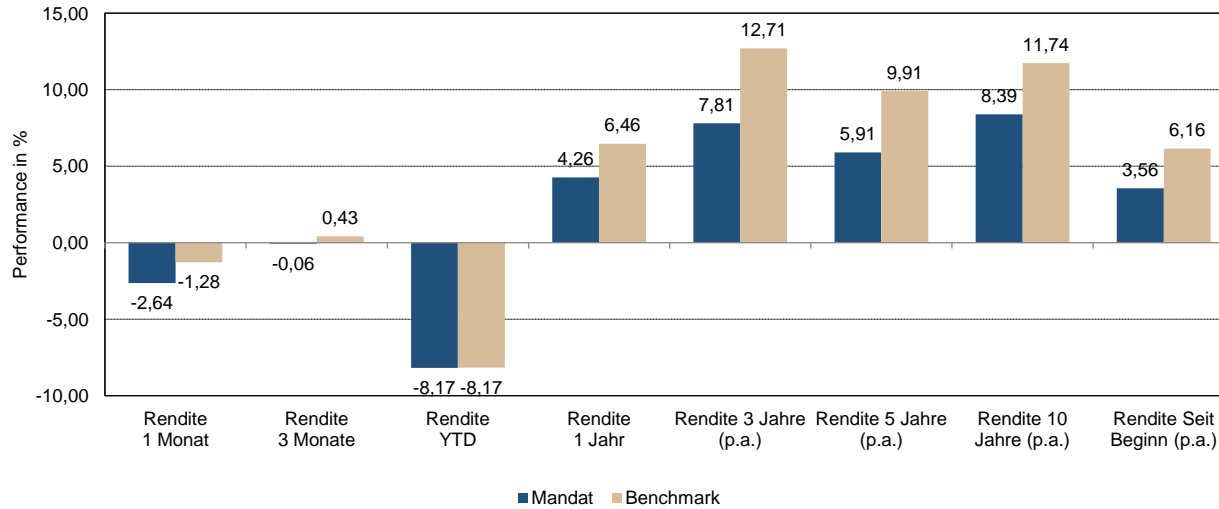
Bestandsliste Subfonds

per 31.05.2022

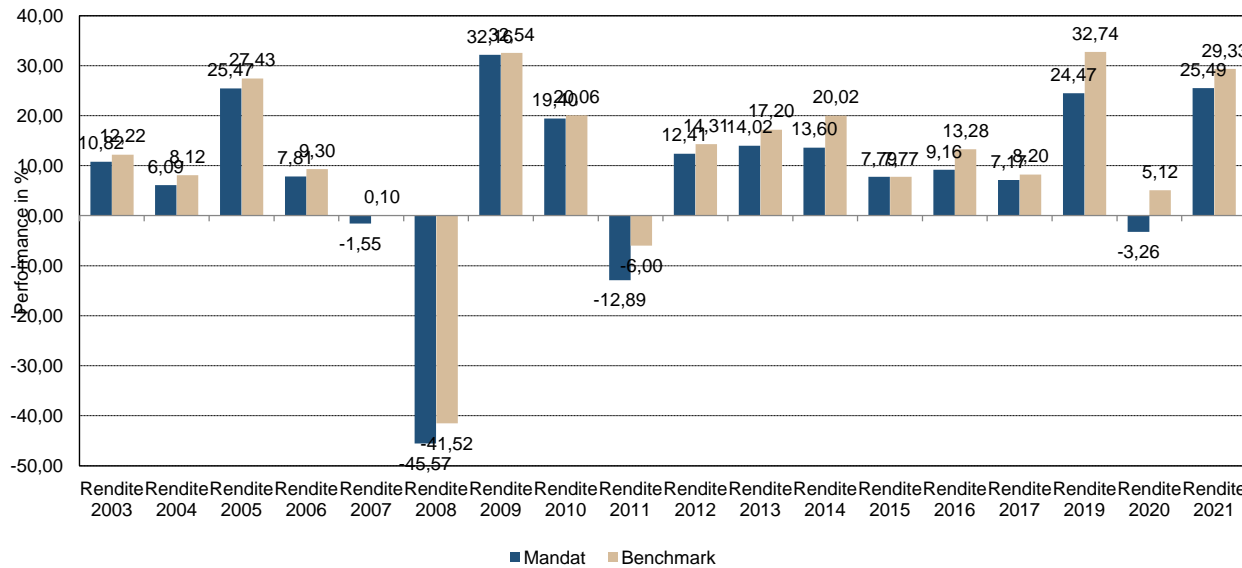
| Wertpapierbezeichnung | ISIN | Währung | Aktueller Kurs Wertpapier | EUR Aktueller Kurswert | Anteil in % |
|------------------------------------|--------------|---------|------------------------------|---------------------------|----------------|
| Gesamtwerte | | | | 12.754.505,07 | 99,60% |
| Rentenfonds | | | | 482.671,00 | 3,77% |
| KEPLER Euro Rentenfonds (IT) (T) | AT0000A2MHG3 | EUR | 91,07 | | 3,77% |
| Aktienfonds | | | | 12.271.834,07 | 95,84% |
| AGIF-EUR.EQU.GRTH W EO | LU0256881987 | EUR | 3.647,55 | | 2,99% |
| AIS-AM.E.V.F.EOC | LU1681042518 | EUR | 253,70 | | 3,85% |
| AIS-AM.JAP.T.EOC | LU1681037609 | EUR | 86,78 | | 3,83% |
| BNPPEFR-S+P 500 UETF EOC | FR0011550185 | EUR | 18,82 | | 11,54% |
| BRGIF-IS EM.EQ.I.(L)F2CEO | LU1055028937 | EUR | 126,17 | | 6,18% |
| ISHSIII-CORE MSCI WLD DLA | IE00B4L5Y983 | EUR | 73,23 | | 9,55% |
| JPM I-EU RES.ENH.I.EQ.EOA | IE00BF4G7183 | EUR | 34,26 | | 2,01% |
| JPM I-US RES.ENH.I.E. DLA | IE00BF4G7076 | EUR | 37,06 | | 4,05% |
| KEPLER Growth Aktienfonds (T) | AT0000607387 | EUR | 211,21 | | 2,39% |
| KEPLER Risk Select Aktienfonds (T) | AT0000A0NUW5 | EUR | 244,63 | | 7,32% |
| KEPLER Small Cap Aktienfonds (T) | AT0000653670 | EUR | 472,81 | | 1,96% |
| KEPLER Value Aktienfonds (A) | AT0000A0AGZ4 | EUR | 208,76 | | 3,33% |
| LYX.RUSS.1000 GR.UETF A | FR0011119171 | USD | 298,68 | | 8,27% |
| MUL-LYX.MSCI EM ASIA A | LU1781541849 | EUR | 9,70 | | 3,64% |
| UBS(I)-F.MSCI US.P.V.ADDL | IE00BX7RR706 | EUR | 28,07 | | 9,07% |
| VANG.FTSE DEV.EU.UETF EOA | IE00BK5BQX27 | EUR | 36,65 | | 2,12% |
| X(IE) - MSCI USA 1C | IE00BJ0KDR00 | EUR | 109,22 | | 13,74% |

Keine Sorgen Top - VLV Offensiv

| | | | | | | | | |
|-----------------|------------|------------|--------------|-----------------|---------|-----|------------------|-------|
| Berichtsperiode | 26/02/2002 | 31/05/2022 | Manager Name | H. Hemetsberger | Währung | EUR | Volumen in Mill. | 12,81 |
|-----------------|------------|------------|--------------|-----------------|---------|-----|------------------|-------|



| | Mandat | Benchmark |
|------------------------------------|--------|-----------|
| Return 1 Monat | -2,64 | -1,28 |
| Return seit Jahresbeginn (YTD) | -8,17 | -8,17 |
| Return 1 Jahr | 4,26 | 6,46 |
| Return 3 Jahre (p.a.) | 7,81 | 12,71 |
| Return 5 Jahre (p.a.) | 5,91 | 9,91 |
| Return 10 Jahre (p.a.) | 8,39 | 11,74 |
| Return seit Beginn (p.a.) | 3,56 | 6,16 |
| Return seit Beginn | 103,04 | 236,00 |
| Volatilität seit Beginn (jährlich) | 14,62 | 15,35 |
| Sharpe Ratio | 0,16 | 0,32 |



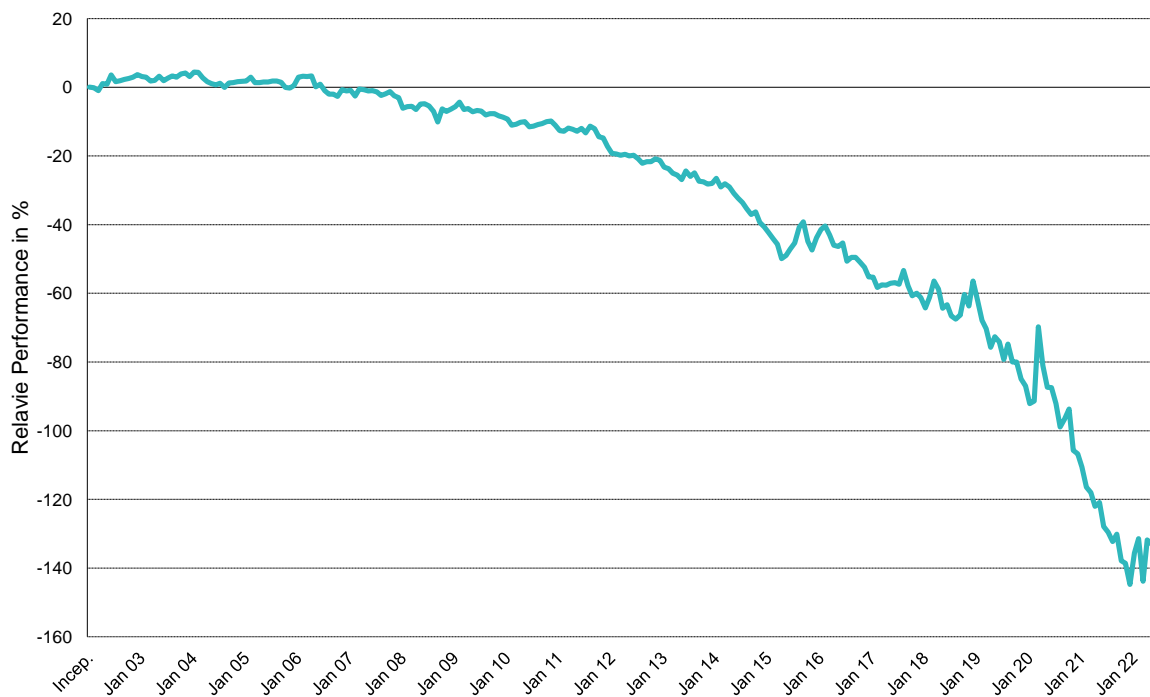
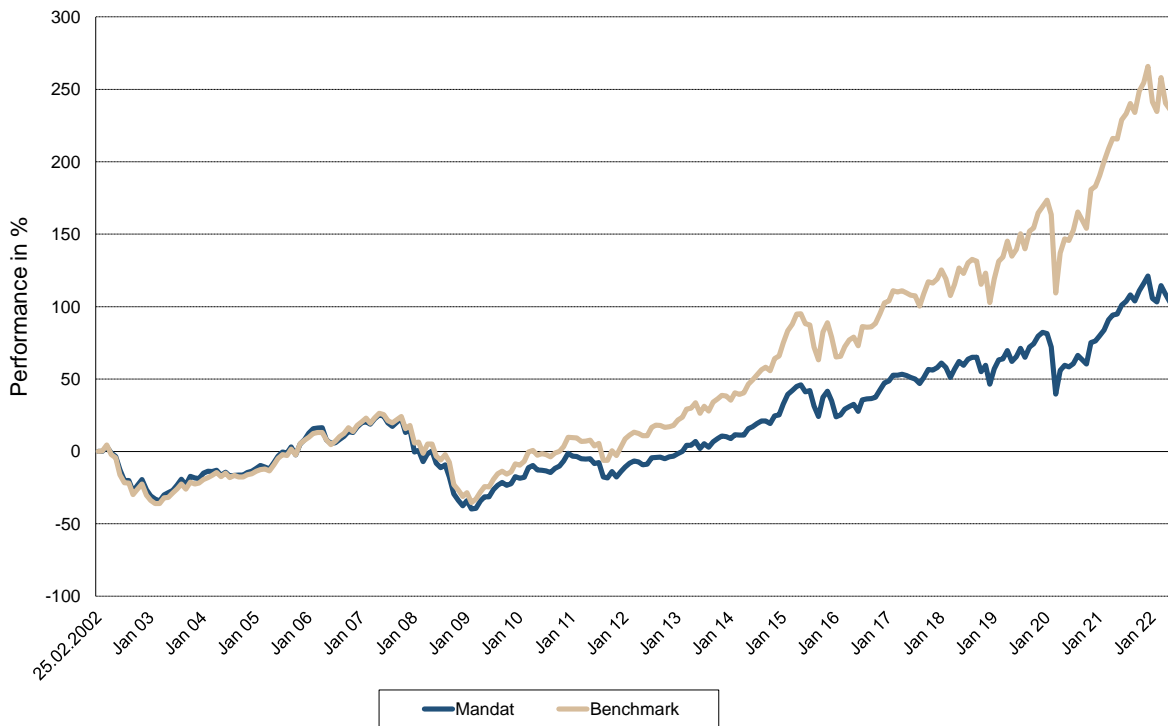
| Aktive Rendite 1 Monat | -1,35 |
|--|---------|
| Aktive Rendite seit Jahresbeginn (YTD) | -0,01 |
| Aktive Rendite 1 Jahr | -2,20 |
| Aktive Rendite 3 Jahre (p.a.) | -4,90 |
| Aktive Rendite 5 Jahre (p.a.) | -4,01 |
| Aktive Rendite 10 Jahre (p.a.) | -3,35 |
| Aktive Rendite seit Beginn (p.a.) | -2,61 |
| Aktive Rendite seit Beginn | -132,96 |
| Tracking Error (Berichtsperiode) | 3,48 |
| Beta (Berichtsperiode) | 0,93 |
| Information Ratio (3 Jahre) | -1,44 |

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 Top - VLV Offensiv

| | | | | | |
|-----------------|-------------------------|--------------|-----------------|---------|-----|
| 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

Mandat Keine Sorgen Top - VLV Offensiv
Berichtsperiode 26.02.2002 31.05.2022
Währung EUR
Manager Name H. Hemetsberger

| Jahr | Month | Mandat % | Bmark % |
|-------------|-------|----------|---------|
| 25.- 28.Feb | Feb | -0,01 | 0,19 |
| 2002 | Mar | 3,41 | 4,20 |
| 2002 | Apr | -4,30 | -6,20 |
| 2002 | May | -2,45 | -2,33 |
| 2002 | Jun | -9,39 | -12,27 |
| 2002 | Jul | -8,50 | -6,57 |
| 2002 | Aug | -0,02 | -0,30 |
| 2002 | Sep | -9,56 | -10,31 |
| 2002 | Oct | 5,79 | 5,56 |
| 2002 | Nov | 5,13 | 4,80 |
| 2002 | Dec | -8,78 | -10,08 |
| 2003 | Jan | -5,50 | -5,00 |
| 2003 | Feb | -3,42 | -3,28 |
| 2003 | Mar | -1,78 | -0,11 |
| 2003 | Apr | 6,22 | 6,13 |
| 2003 | May | 2,22 | 0,44 |
| 2003 | Jun | 2,33 | 4,44 |
| 2003 | Jul | 5,06 | 4,10 |
| 2003 | Aug | 5,23 | 4,60 |
| 2003 | Sep | -4,82 | -4,54 |
| 2003 | Oct | 7,56 | 6,57 |
| 2003 | Nov | -1,33 | -1,82 |
| 2003 | Dec | -0,36 | 0,98 |
| 2004 | Jan | 4,51 | 3,09 |
| 2004 | Feb | 1,56 | 1,68 |
| 2004 | Mar | -0,20 | 1,72 |
| 2004 | Apr | 0,94 | 2,38 |
| 2004 | May | -4,00 | -3,44 |
| 2004 | Jun | 2,56 | 3,07 |
| 2004 | Jul | -3,10 | -3,73 |
| 2004 | Aug | 0,48 | 2,03 |
| 2004 | Sep | 0,28 | -1,28 |
| 2004 | Oct | 0,05 | -0,14 |
| 2004 | Nov | 2,20 | 1,92 |
| 2004 | Dec | 0,93 | 0,85 |
| 2005 | Jan | 2,20 | 2,09 |
| 2005 | Feb | 2,48 | 1,29 |
| 2005 | Mar | -1,35 | 0,46 |
| 2005 | Apr | -1,55 | -1,57 |
| 2005 | May | 5,11 | 4,90 |
| 2005 | Jun | 4,81 | 4,92 |
| 2005 | Jul | 2,90 | 2,65 |
| 2005 | Aug | -0,56 | -0,57 |
| 2005 | Sep | 4,16 | 4,64 |

| Jahr | Month | Mandat % | Bmark % |
|------|-------|----------|---------|
| 2005 | Oct | -5,40 | -4,01 |
| 2005 | Nov | 7,85 | 8,01 |
| 2005 | Dec | 2,95 | 2,28 |
| 2006 | Jan | 4,09 | 1,84 |
| 2006 | Feb | 2,59 | 2,40 |
| 2006 | Mar | 0,43 | 0,53 |
| 2006 | Apr | 0,13 | -0,07 |
| 2006 | May | -7,06 | -4,44 |
| 2006 | Jun | -2,33 | -3,04 |
| 2006 | Jul | 0,46 | 2,31 |
| 2006 | Aug | 1,95 | 2,87 |
| 2006 | Sep | 2,07 | 2,03 |
| 2006 | Oct | 3,15 | 3,65 |
| 2006 | Nov | -0,74 | -2,38 |
| 2006 | Dec | 3,33 | 3,64 |
| 2007 | Jan | 2,43 | 2,21 |
| 2007 | Feb | 0,74 | 2,16 |
| 2007 | Mar | -1,34 | -2,98 |
| 2007 | Apr | 3,15 | 3,29 |
| 2007 | May | 2,21 | 2,48 |
| 2007 | Jun | -0,73 | -0,79 |
| 2007 | Jul | -3,71 | -3,33 |
| 2007 | Aug | -2,17 | -1,32 |
| 2007 | Sep | 2,47 | 2,01 |
| 2007 | Oct | 2,22 | 1,68 |
| 2007 | Nov | -7,83 | -6,77 |
| 2007 | Dec | 1,59 | 2,01 |
| 2008 | Jan | -13,32 | -10,39 |
| 2008 | Feb | 1,13 | 0,69 |
| 2008 | Mar | -7,65 | -7,35 |
| 2008 | Apr | 5,90 | 6,48 |
| 2008 | May | 1,81 | 0,17 |
| 2008 | Jun | -8,35 | -7,98 |
| 2008 | Jul | -3,51 | -2,72 |
| 2008 | Aug | 2,40 | 3,99 |
| 2008 | Sep | -9,27 | -5,45 |
| 2008 | Oct | -14,16 | -16,75 |
| 2008 | Nov | -6,45 | -4,94 |
| 2008 | Dec | -5,47 | -5,84 |
| 2009 | Jan | 5,35 | 3,73 |
| 2009 | Feb | -8,51 | -9,62 |
| 2009 | Mar | 0,53 | 3,82 |
| 2009 | Apr | 8,52 | 7,19 |
| 2009 | May | 4,33 | 5,23 |
| 2009 | Jun | 0,09 | -0,36 |
| 2009 | Jul | 7,43 | 6,97 |
| 2009 | Aug | 3,73 | 4,83 |
| 2009 | Sep | 2,59 | 1,91 |
| 2009 | Oct | -2,41 | -2,24 |
| 2009 | Nov | 1,31 | 2,01 |
| 2009 | Dec | 6,49 | 6,32 |

| Jahr | Month | Mandat % | Bmark % |
|------|-------|----------|---------|
| 2010 | Jan | -1,58 | -0,88 |
| 2010 | Feb | 0,80 | 2,74 |
| 2010 | Mar | 8,27 | 6,99 |
| 2010 | Apr | 1,80 | 1,06 |
| 2010 | May | -3,43 | -3,35 |
| 2010 | Jun | -0,43 | 1,15 |
| 2010 | Jul | -0,37 | -0,53 |
| 2010 | Aug | -1,38 | -1,61 |
| 2010 | Sep | 3,40 | 2,66 |
| 2010 | Oct | 1,86 | 1,13 |
| 2010 | Nov | 3,85 | 3,32 |
| 2010 | Dec | 5,66 | 6,24 |
| 2011 | Jan | -1,93 | -0,32 |
| 2011 | Feb | -0,43 | -0,18 |
| 2011 | Mar | -1,40 | -2,10 |
| 2011 | Apr | -0,34 | 0,07 |
| 2011 | May | 0,17 | 0,69 |
| 2011 | Jun | -3,36 | -3,71 |
| 2011 | Jul | 0,65 | 1,78 |
| 2011 | Aug | -10,70 | -11,16 |
| 2011 | Sep | -0,82 | 0,00 |
| 2011 | Oct | 5,22 | 7,05 |
| 2011 | Nov | -4,29 | -3,31 |
| 2011 | Dec | 4,46 | 6,28 |
| 2012 | Jan | 3,77 | 5,18 |
| 2012 | Feb | 2,89 | 2,49 |
| 2012 | Mar | 1,78 | 1,87 |
| 2012 | Apr | -0,74 | -0,87 |
| 2012 | May | -2,17 | -1,40 |
| 2012 | Jun | 0,43 | 0,19 |
| 2012 | Jul | 4,97 | 5,03 |
| 2012 | Aug | 0,25 | 1,31 |
| 2012 | Sep | 0,26 | -0,18 |
| 2012 | Oct | -1,22 | -1,03 |
| 2012 | Nov | 1,28 | 0,34 |
| 2012 | Dec | 0,49 | 0,78 |
| 2013 | Jan | 1,89 | 3,24 |
| 2013 | Feb | 1,47 | 1,55 |
| 2013 | Mar | 4,34 | 4,54 |
| 2013 | Apr | 0,04 | 0,46 |
| 2013 | May | 2,37 | 2,90 |
| 2013 | Jun | -4,54 | -5,48 |
| 2013 | Jul | 3,29 | 3,90 |
| 2013 | Aug | -2,22 | -2,53 |
| 2013 | Sep | 3,65 | 4,82 |
| 2013 | Oct | 2,00 | 1,69 |
| 2013 | Nov | 1,59 | 1,75 |
| 2013 | Dec | -0,31 | -0,35 |
| 2014 | Jan | -1,24 | -2,06 |
| 2014 | Feb | 2,34 | 3,71 |
| 2014 | Mar | -0,14 | -0,73 |

| Jahr | Month | Mandat % | Bmark % |
|------|-------|----------|---------|
| 2014 | Apr | 0,05 | 0,68 |
| 2014 | May | 3,89 | 4,38 |
| 2014 | Jun | 1,19 | 1,91 |
| 2014 | Jul | 1,87 | 2,34 |
| 2014 | Aug | 1,51 | 2,32 |
| 2014 | Sep | 0,04 | 1,14 |
| 2014 | Oct | -1,45 | -1,59 |
| 2014 | Nov | 4,42 | 5,39 |
| 2014 | Dec | 0,52 | 1,18 |
| 2015 | Jan | 6,02 | 5,46 |
| 2015 | Feb | 4,94 | 4,80 |
| 2015 | Mar | 1,99 | 2,41 |
| 2015 | Apr | 1,99 | 3,70 |
| 2015 | May | 0,77 | 0,11 |
| 2015 | Jun | -3,44 | -3,52 |
| 2015 | Jul | 0,66 | -0,45 |
| 2015 | Aug | -7,50 | -8,08 |
| 2015 | Sep | -5,50 | -5,17 |
| 2015 | Oct | 10,77 | 11,70 |
| 2015 | Nov | 2,95 | 3,59 |
| 2015 | Dec | -4,61 | -5,33 |
| 2016 | Jan | -8,23 | -7,58 |
| 2016 | Feb | 1,10 | 0,23 |
| 2016 | Mar | 3,13 | 3,96 |
| 2016 | Apr | 1,36 | 2,74 |
| 2016 | May | 1,18 | 1,07 |
| 2016 | Jun | -3,61 | -3,25 |
| 2016 | Jul | 6,14 | 7,63 |
| 2016 | Aug | 0,56 | -0,20 |
| 2016 | Sep | 0,17 | 0,09 |
| 2016 | Oct | 0,64 | 1,26 |
| 2016 | Nov | 3,74 | 3,51 |
| 2016 | Dec | 3,41 | 3,91 |
| 2017 | Jan | 0,86 | 0,66 |
| 2017 | Feb | 2,69 | 3,45 |
| 2017 | Mar | 0,00 | -0,39 |
| 2017 | Apr | 0,40 | 0,34 |
| 2017 | May | -0,55 | -0,66 |
| 2017 | Jun | -0,88 | -0,73 |
| 2017 | Jul | -0,70 | -0,30 |
| 2017 | Aug | -2,07 | -3,42 |
| 2017 | Sep | 2,90 | 4,38 |
| 2017 | Oct | 3,56 | 3,93 |
| 2017 | Nov | -0,21 | -0,49 |
| 2017 | Dec | 1,10 | 1,41 |
| 2018 | Jan | 1,92 | 2,75 |
| 2018 | Feb | -1,92 | -2,73 |
| 2018 | Mar | -4,30 | -5,25 |
| 2018 | Apr | 3,73 | 3,80 |
| 2018 | May | 3,48 | 5,14 |
| 2018 | Jun | -1,64 | -1,63 |

| Jahr | Month | Mandat % | Bmark % |
|------|-------|----------|---------|
| 2018 | Jul | 2,58 | 3,31 |
| 2018 | Aug | 0,79 | 0,98 |
| 2018 | Sep | -0,01 | -0,54 |
| 2018 | Oct | -6,05 | -6,89 |
| 2018 | Nov | 2,97 | 3,66 |
| 2018 | Dec | -8,28 | -9,16 |
| 2019 | Jan | 7,36 | 8,07 |
| 2019 | Feb | 3,95 | 5,54 |
| 2019 | Mar | 0,28 | 1,23 |
| 2019 | Apr | 3,54 | 4,78 |
| 2019 | May | -4,44 | -4,32 |
| 2019 | Jun | 2,05 | 2,02 |
| 2019 | Jul | 3,50 | 4,56 |
| 2019 | Aug | -3,56 | -4,20 |
| 2019 | Sep | 4,27 | 5,11 |
| 2019 | Oct | 1,23 | 0,86 |
| 2019 | Nov | 3,06 | 4,04 |
| 2019 | Dec | 1,43 | 1,75 |
| 2020 | Jan | -0,45 | 1,59 |
| 2020 | Feb | -5,08 | -3,64 |
| 2020 | Mar | -18,88 | -20,55 |
| 2020 | Apr | 11,74 | 13,24 |
| 2020 | May | 2,17 | 4,10 |
| 2020 | Jun | -0,69 | -0,42 |
| 2020 | Jul | 1,48 | 2,88 |
| 2020 | Aug | 3,55 | 4,93 |
| 2020 | Sep | -1,79 | -1,99 |
| 2020 | Oct | -1,86 | -2,31 |
| 2020 | Nov | 9,21 | 10,55 |
| 2020 | Dec | 0,64 | 0,77 |
| 2021 | Jan | 2,05 | 2,63 |
| 2021 | Feb | 2,23 | 3,40 |
| 2021 | Mar | 3,86 | 2,91 |
| 2021 | Apr | 1,67 | 2,32 |
| 2021 | May | 0,33 | -0,17 |
| 2021 | Jun | 3,23 | 4,23 |
| 2021 | Jul | 1,26 | 1,25 |
| 2021 | Aug | 2,16 | 2,14 |
| 2021 | Sep | -1,98 | -1,85 |
| 2021 | Oct | 3,48 | 4,44 |
| 2021 | Nov | 2,40 | 1,67 |
| 2021 | Dec | 2,37 | 3,20 |
| 2022 | Jan | -6,97 | -6,71 |
| 2022 | Feb | -1,23 | -1,98 |
| 2022 | Mar | 5,52 | 7,05 |
| 2022 | Apr | -2,72 | -4,97 |
| 2022 | May | -2,64 | -1,28 |

Keine Sorgen Top - VLV Offensiv

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

| Absolute Statistics | Mandat | Benchmark |
|----------------------|--------|-----------|
| 1 Monat Hoch | 11,74 | 13,24 |
| 1 Monat Tief | -18,88 | -20,55 |
| J. Durch.:Max. Verl. | 0,07 | 0,13 |
| Jährl. Durchschnitt | 3,56 | 6,16 |
| Jährl. Volatilität | 14,62 | 15,35 |
| Gewinn:Verlust | 1,28 | 1,43 |
| Maximaler Verlust | 51,88 | 48,82 |
| Rendite | 103,07 | 235,35 |
| Sharpe Ratio | 0,16 | 0,32 |
| Std.-Abw. | 4,22 | 4,43 |

| Relative Statistics | Benchmark |
|-------------------------|-----------|
| Alpha | -0,17 |
| Jährliches Alpha | -2,06 |
| Bear Beta | 0,94 |
| Bear Korrelation | 0,96 |
| Beta | 0,93 |
| Bull Beta | 0,91 |
| Bull Korrelation | 0,92 |
| Korrelation | 0,97 |
| Kovarianz | 18,22 |
| Info. Ratio (Rel) | -0,69 |
| Jensens Alpha | -2,24 |
| Mon Info Ratio (Rel) | -0,20 |
| Mon Track. Err (Rel) | 1,02 |
| Rel. jährlicher Durch. | -2,45 |
| Rel. monatlicher Durch. | -0,21 |
| Rel. Gesamtertrag | -39,45 |
| R-Quadrat | 0,95 |
| Getestetes Beta | 0,93 |
| Getestete Korrelation | 0,97 |
| Tracking Error (Rel) | 3,54 |
| Treynor Ratio | 2,56 |

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 kostenlos erhältlich. Ausführliche Risikohinweise und Haftungsausschluss unter 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. 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