

2017

Erfolgsbericht



KEPLER
FONDS



V.l.n.r.: Dr. Michael Bumberger,
Dir. Andreas Lassner-Klein (Sprecher),
Dir. Dr. Robert Gründlinger, MBA

Im Jahr 2017 wiesen nahezu alle Anlagekategorien positive Performancewerte auf, allen voran Aktien. Zusätzlich waren die Volatilitäten ausgesprochen niedrig. Einige Faktoren haben zu diesem sehr erfreulichen Gesamtergebnis geführt. Einerseits haben die Zentralbanken glaubhaft eine graduelle Normalisierung der Geldpolitik kommuniziert. Das war möglich, weil sich die Konjunktur weltweit in einem homogenen Aufschwung befindet und die Inflation noch kein Thema ist. Andererseits haben die Gewinne der Unternehmen die hohen Erwartungen sogar noch übertroffen.

Die heimische Fondsbranche entwickelte sich in diesem Marktumfeld positiv. Laut der Statistik des Fonds-Dachverbandes VÖIG nahm das Fondsvermögen 2017 um rund 8,3 Mrd. Euro zu. Die österreichischen Kapitalanlagegesellschaften (ohne Immobilien-KAGs) verwalteten Ende Dezember 2017 rund 175,4 Mrd. Euro an Kundengeldern. Das entspricht einem Plus von knapp 5 % seit Jahresbeginn.

Die KEPLER-FONDS KAG im Jahr 2017

KEPLER rangiert in den Top-4 der österreichischen Kapitalanlagegesellschaften. Per 31.12.2017 waren laut VÖIG-Statistik in 136 Fonds 15,64 Milliarden Euro veranlagt. Seit Jahresbeginn stieg das Volumen um 10,52 %. Der Marktanteil (ohne Berücksichtigung der Immobilien-KAGs) betrug laut VÖIG-Statistik per Jahresultimo 8,92 %.

Im abgelaufenen Jahr wurde ein neuer Publikumsfonds auf den Markt gebracht. Seit 17. Oktober 2017 bietet der KEPLER Rent 2024 - eine weitere Neuauflage der bewährten Laufzeitenfonds - Anlegern ein breit gestreutes Anleihen-Portfolio mit fixer Laufzeit von sechs Jahren.

Für die erbrachte Managementleistung wurde die KEPLER-FONDS KAG erneut national und international mehrfach ausgezeichnet:

Scope Awards (vormals FERI Eurorating Awards)

- Bester Universalanbieter in Österreich
- Bester Rentenfondsanbieter in Österreich
- Bester Spezialanbieter in Deutschland
- Bester Rentenfondsanbieter in Deutschland

Scope Analysis ist eine der führenden europäischen Ratingagenturen für die Bewertung von Anlageprodukten.

Geldmagazin: Österreichischer Dachfonds Award

- Platz 1 für Starmix Konservativ
Kategorie: anleihenorientiert konservativ, Performance 5 Jahre
- Platz 2 für KEPLER Mix Solide
Kategorie: anleihenorientiert konservativ, Performance 5 Jahre
- Platz 3 für KEPLER Mix Solide
Kategorie: anleihenorientiert konservativ, Performance 3 Jahre
- Platz 3 für Portfolio Management Solide
Kategorie: anleihenorientiert konservativ, Performance 1 Jahr

Fonds Professionell: Deutscher und Österreichischer Fondspreis

- Platz 1 für KEPLER Small Cap Aktienfonds in Ö

Lipper Fund Awards

- Platz 1 für KEPLER Europa Rentenfonds in Ö/D
- Platz 1 für KEPLER Vorsorge Mixfonds in Ö/D
- Platz 1 für KEPLER Mix Dynamisch in Ö

Ausblick 2018

Die KEPLER-FONDS KAG treibt 2018 den Ausbau von Marketing- und Vertriebschienen in Österreich und Deutschland weiter voran. Im Retail-Geschäft sind Marketingschwerpunkte zu ausgewählten Themen (u.a. Firmenjubiläum 20 Jahre KEPLER Fonds) und Zielgruppen geplant. Spezial- und Großanlegerfonds für institutionelle Kunden werden über Ausschreibungen und Akquise in den Bereichen Rentenmanagement, Aktienmanagement, Fondsmäntel und Masterfonds weiter stark forciert.

Schwerpunkte bleiben analog zum Vorjahr gewinnbringende Konditionen, ein über dem österreichischen Gesamtmarkt liegendes Wachstum und ein daraus resultierender Ausbau der Marktanteile sowie Festigung und Ausbau der vorhandenen Effizienz beim Personal- und Sachaufwand.



Dir. Andreas Lassner-Klein
Geschäftsführer



Dir. Dr. Robert Gründlinger, MBA
Geschäftsführer



Dr. Michael Bumberger
Geschäftsführer

Bilanz zum 31. Dezember 2017

		31.12.2017	31.12.2016
		EUR	EUR TEUR
Aktiva	1. Forderungen an Kreditinstitute		
	a) täglich fällig	14.081.280,12	12.511
	b) sonstige Forderungen	<u>3.000.000,00</u>	3.000
		17.081.280,12	15.511
	2. Beteiligungen		29,08
	darunter: an Kreditinstituten EUR 0,00 (Vorjahr: TEUR 0)		0 ¹⁾
3. Sachanlagen		7.972,96	
darunter: Grundstücke und Bauten, die vom Kreditinstitut im Rahmen seiner eigenen Tätigkeit genutzt werden EUR 0,00 (Vorjahr: TEUR 0)		13	
4. Sonstige Vermögensgegenstände		6.619.216,96	5.031
5. Rechnungsabgrenzungsposten		517.901,48	484
6. Aktive latente Steuern		1.135.790,61	904
		<u>25.362.191,21</u>	21.944
Passiva	1. Sonstige Verbindlichkeiten		1.752.087,97
	2. Rückstellungen		
	a) Rückstellungen für Abfertig.	2.264.708,51	2.021
	b) Rückstellungen für Pensionen	95.228,90	85
	c) sonstige Rückstellungen	13.621.344,35	10.665
		15.981.281,76	12.771
	3. Gezeichnetes Kapital	2.906.913,37	2.907
	4. Kapitalrücklagen (nicht gebundene)	2.000.000,00	2.000
5. Gewinnrücklagen			
Andere Rücklagen	972.860,82	69	
5. Bilanzgewinn		1.749.047,29	
		<u>25.362.191,21</u>	21.944
Posten unter der Bilanz	1. Sondervermögen		15.642.259.628,97
	2. Anrechenbare Eigenmittel gemäß Teil 2 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 darunter: Ergänzungskapital gemäß Teil 2 Titel I Kapitel 4 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 EUR 0,00 (Vorjahr: TEUR 0)		5.331.961,00
	3. Erforderliche Eigenmittel		4.306.265,24

1) Wert unter TEUR 1

Gewinn- und Verlustrechnung 2017

	2017		2016	
	EUR	EUR	TEUR	TEUR
1. Zinsen und ähnliche Erträge darunter: aus festverzinslichen Wertpapieren EUR 6.778,17 (Vorjahr: TEUR 9,5)		5.765,64		11
2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		-157,95		0 ¹⁾
I. NETTOZINSERTRAG		5.607,69		11
3. Provisionserträge		59.447.883,36		50.298
4. Provisionsaufwendungen		-40.870.940,92		-32.750
5. Sonstige betriebliche Erträge		97.829,59		72
II. BETRIEBSERTRÄGE		18.680.379,72		17.630
6. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen				
a) Personalaufwand				
darunter:				
aa) Löhne und Gehälter	-6.430.739,56		-6.091	
bb) Aufwand für gesetzlich vorgeschriebene soziale Abgaben und vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	-1.419.023,39		-1.327	
cc) Sonstiger Sozialaufwand	-91.936,37		-87	
dd) Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung Pensionszahlungen	-127.992,12		-118	
ee) Dotierung der Pensionsrückstellung	-10.443,18		-33	
ff) Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeiter-Vorsorgekassen	-286.073,83		-535	
	<u>-8.366.208,45</u>		<u>-8.189</u>	
b) Sonstige Verwaltungsaufwendungen (Sachaufwand)	<u>-7.896.726,04</u>	-16.262.934,49	<u>-7.150</u>	-15.340
7. Wertberichtigungen auf die in dem Aktivposten 3 enthaltenen Vermögensgegenstände		-19.496,26		-16
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen		-55.282,48		-3
III. BETRIEBSAUFWENDUNGEN		-16.337.713,23		-15.359
IV. BETRIEBSERGEBNIS=EGT		2.342.666,49		2.272
9. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		-593.619,20		71
10. Sonstige Steuern, soweit nicht in Posten 9 auszuweisen		0,00		-15
V. JAHRESÜBERSCHUSS = JAHRESGEWINN		1.749.047,29		2.328
11. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr		0,00		0 ¹⁾
VI. BILANZGEWINN		<u>1.749.047,29</u>		2.328

1) Wert unter TEUR 1



KEPLER
FONDS

Impressum:

Erfolgsbericht der KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Herausgeber und Medieninhaber:

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Europaplatz 1a, A-4020 Linz

Hersteller:

TRAUNER Verlag + Buchservice GmbH, Linz

Aufsichtsrat:

VDSv Prok. Mag. Christian RATZ (Vorsitzender), GD-Stv. Mag. Sonja AUSSERER-STOCKHAMER (Stv. Vorsitzende),
Prok. Mag. Serena Denkmair, Dir. Friedrich FUHRER, Prok. Gerhard LAUSS, GD-Stv. Mag. Othmar NAGL

Geschäftsführung:

Dir. Andreas LASSNER-KLEIN, Dir. Dr. Robert GRÜNDLINGER, MBA, Dr. Michael BUMBERGER

Am Medieninhaber beteiligt:

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft (am Medieninhaber zu 64 % direkt beteiligt), Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft (am Medieninhaber zu 26 % direkt beteiligt), Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft (am Medieninhaber zu 10 % direkt beteiligt). Nähere Informationen zur Oberösterreichischen Landesbank AG sind unter www.hypo.at abrufbar. Nähere Informationen zur Oberösterreichischen Versicherung AG sind unter www.keinesorgen.at abrufbar. Nähere Informationen zur Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG sind unter www.rlbooe.at abrufbar.

Risikohinweise und Haftungsausschluss:

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 Angebotstellung 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 ertrags erhöhend 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. 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