

**KEPLER
FONDS**

ERFOLGSBERICHT

2020





Geschäftsführung

V.l.n.r.:

Dir. Dr. Robert Gründlinger, MBA

Dir. Andreas Lassner-Klein (Sprecher)

Dr. Michael Bumberger

Die heimische Fondsbranche erzielte 2020 einen Höchststand beim verwalteten Volumen. Laut der Statistik des Fonds-Dachverbandes VÖIG nahm das Fondsvermögen 2020 um 6 Mrd. Euro zu. Die österreichischen Kapitalanlagegesellschaften (ohne Immobilien-KAGs) verwalteten Ende Dezember 2020 rund 191,9 Mrd. Euro an Kundengeldern. Das entspricht einem Plus von 3,8 % seit Jahresbeginn.

Die KEPLER-FONDS KAG im Jahr 2020

Die KEPLER-FONDS KAG ist Österreichs viertgrößte Kapitalanlagegesellschaft. Per 31.12.2020 waren laut VÖIG-Statistik 17,00 Milliarden Euro veranlagt. Das Volumen blieb damit im Vergleich zum Vorjahr nahezu unverändert (Ultimo 2019: 17,08 Mrd. Euro). Der Marktanteil (ohne Berücksichtigung der Immobilien-KAGs) betrug laut VÖIG per Jahresultimo 8,86 %.

Nachhaltige Geldanlage entwickelt sich besonders erfreulich. KEPLER verwaltet zum Ultimo 2020 bereits ca. 2 Milliarden Euro vom Gesamtvolumen nachhaltig. Um die etablierte Nachhaltigkeitsstrategie weiter voranzutreiben, legt KEPLER ESG-Kriterien über das gesamte Portfolio- und Risikomanagement. In den Publikumsfonds wurden bereits ab Oktober 2020 Produzenten geächteter Waffen sowie Unternehmen, die ab einer gewissen Umsatzschwelle im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind, ausgeschlossen.

Auszeichnungen

Scope Analysis ist die führende europäische Agentur für die Bewertung von Anlageprodukten. Insgesamt analysierte Scope über 4.500 Fonds von 280 Anbietern für die jährlich zu vergebenden Scope Fund Awards.

KEPLER zählt in den Hauptkategorien seit 2014 ohne Unterbrechung zu den prämierten Fondsgesellschaften und erhielt für die Managementleistung im abgelaufenen Jahr folgende Auszeichnungen:

- Sieger in der Kategorie „Bester Universalanbieter Österreich“
- Top-5 in der Kategorie „Bester Rentenfondsanbieter Ö/D“

Ausblick 2021

Das konsequente Aufspüren von Rationalisierungspotenzial und die Straffung von Abläufen werden 2021 erlauben, den Personalstand – trotz zunehmender regulatorischer Anforderungen – gegenüber Ende 2020 konstant zu halten. Das bisher ausgegebene Ziel eines moderaten, aber doch permanenten Wachstums beim Marktanteil wird dieser Prämisse untergeordnet.

Aufgrund der derzeitigen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen können jedoch keine seriösen Prognosen hinsichtlich der weiteren Entwicklung der Kursniveaus sowie der damit verbundenen Provisionseinnahmen gemacht werden. Die aktuelle Corona-Krise hat bis dato keinerlei Auswirkung auf die unverändert ausgezeichnete Liquiditätssituation des Unternehmens.



Dir. Andreas Lassner-Klein
Geschäftsführer



Dir. Dr. Robert Gründlinger, MBA
Geschäftsführer



Dr. Michael Bumberger
Geschäftsführer

Bilanz zum 31. Dezember 2020

Aktiva	Euro
1. Forderungen an Kreditinstitute, sonstige Forderungen	29.966.476,62
2. Beteiligungen	1.029,08
3. Sachanlagen	75.030,03
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.202.248,40
5. Rechnungsabgrenzungsposten	653.002,84
6. Aktive latente Steuern	2.145.920,02
Bilanzsumme	34.043.706,99

Passiva	Euro
1. Sonstige Verbindlichkeiten	1.242.337,10
2. Rückstellungen	23.575.779,71
3. Gezeichnetes Kapital	2.906.913,37
4. Kapitalrücklagen	2.000.000,00
5. Gewinnrücklagen	1.825.892,44
6. Bilanzgewinn	2.492.784,37
Bilanzsumme	34.043.706,99

Gewinn- und Verlustrechnung 2020	Euro
Nettozinsertrag	3.613,47
Saldo Provisionserträge/Provisionsaufwendungen	22.765.330,96
Sonstige betriebliche Erträge	51.166,94
Betriebserträge	22.820.111,37
Personalaufwand und Sachaufwand	-19.279.825,65
Abschreibungen, Wertberichtigungen	-83.029,30
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-96.714,49
Betriebsaufwendungen	-19.459.569,44
Betriebsergebnis = EGT	3.360.541,93
Steuern (inklusive latente Steuern)	-867.757,56
Jahresüberschuss = Jahresgewinn	2.492.784,37
Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	0,00
Bilanzgewinn	2.492.784,37

Impressum:

Kunden- und Vertriebsinformation

Herausgeber und Medieninhaber:
KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Europaplatz 1a, A-4020 Linz

Aufsichtsrat:
VD-Stv. Prok. Mag. Christian RATZ (Vorsitzender), GD Mag. Klaus KUMPFMÜLLER (Stv. Vorsitzender), Prok. Mag. Serena DENKMAIR, Dir. Prok. Friedrich FÜHRER, Prok. Gerhard Lauss, GD-Stv. Mag. Othmar NAGL

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

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 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. Gleiches gilt für den Inhalt von anderen Websites, auf die mittels Hyperlink verwiesen wird. 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 von Fonds 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.**

© 2019 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen, Daten, Analysen und Beurteilungen („Angaben“): (1) beinhalten Informationen, die Morningstar und deren Inhaltsanbietern gehören, (2) dürfen ohne ausdrückliche Zustimmung nicht kopiert oder weitergegeben werden, (3) erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit, Richtigkeit oder dass sie aktuell sind und können. Morningstar haftet nicht für Schäden oder Verluste, die mit den Angaben im Zusammenhang stehen oder aus deren Nutzung resultieren. Ein bestimmtes Abschneiden in der Vergangenheit ist keine Gewähr für künftige Ergebnisse. Für detaillierte Informationen inkl. Methodik zum Morningstar Rating siehe: https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/research/methodology/771945_Morningstar_Rating_for_Funds_Methodology.pdf

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.