

**EINBLICKE
INVESTMENT-PHILOSOPHIE**



KEPLER FONDS GIBT ES SEIT 1998.

Das Vertrauen der Kunden ist hoch. Managementqualität und Wachstum ebenso. Machen wir etwas anders? Genau betrachtet schon.

DAS TEAM IST DER STAR

Den „einen“ Starfondsmanager wie in vielen bekannten Fondshäusern finden Sie bei KEPLER nicht. Trotzdem stehen unsere Fondsmanager in den Finanzmedien regelmäßig im Rampenlicht. Weil sie gut sind. Die Konzentration auf eine Person sehen wir als Risikofaktor. Daher definiert bei KEPLER das Team die Strategie und Titelauswahl.

AKTIVES FONDSMANAGEMENT AUS ÜBERZEUGUNG

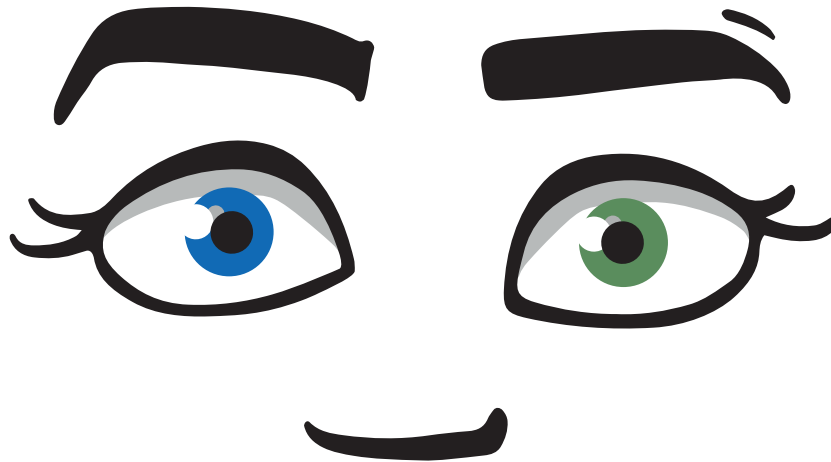
Aktiv oder Passiv? Beide Ansätze haben ihre Berechtigung. In unseren Mischfonds werden zum Beispiel auch ETFs eingesetzt, um bestimmte Themen oder Regionen effizient abzudecken. ABER: Hinter jedem KEPLER Fonds steckt ein aktiver Investmentansatz - mit der Chance auf Outperformance.

MANCHE FRAGEN STELLEN WIR UNS FRÜHER

Zum Beispiel, was ökologische und soziale Belange mit Geldanlage zu tun haben? Oder wie man Künstliche Intelligenz im Fondsmanagement sinnvoll nutzen kann? Das macht uns zum anerkannten Pionier bei nachhaltigen Investments und zu einem Innovator, der bereits heute erfolgreich KI-Modelle berücksichtigt.

UND DAS WICHTIGSTE: SIE

Persönliche Kontakte sind uns wichtig. Und wenn es an den Finanzmärkten mal nach unten geht, umso mehr. Unsere Fondsmanager und Service-Teams sind den Kunden bestens bekannt - und digital wie analog direkt erreichbar. Erleben Sie mit uns intensiven Erfahrungsaustausch auf Augenhöhe. Genau das macht den Unterschied.



NACHHALTIG INVESTIEREN WIE SIE ES MÖCHTEN.

Dazu ein Blick auf unser ESG-Setting: Nachhaltige Geldanlage, die ethische Kriterien mit attraktiven Renditechancen verbindet.

NACHHALTIG SEIT DEM JAHR 2000

KEPLER zählt zu den Pionieren, die Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung berücksichtigen. Kunden schätzen die lange Historie unserer ESG-Fonds und die saubere, ethische Herangehensweise. Bei der Definition des Anlageuniversums arbeiten wir mit international tätigen

Nachhaltigkeitsagenturen wie z.B. ISS ESG zusammen – global renommierten Adressen für die Bewertung von Unternehmen und Staaten.

Sie entscheiden, wie streng Nachhaltigkeit in Ihrem KEPLER-Portfolio umgesetzt werden soll:

ESG pure

ESG pure verfolgt eine strenge nachhaltige Titelselektion. Wir nutzen die Ratings von ISS ESG, um die besten Unternehmen in den jeweiligen Branchen zu definieren (Best-In-Class). Es gilt die Einhaltung umfangreicher Ausschlusskriterien. ESG pure erfüllt höchste Qualitätsstandards (Österreichisches Umweltzeichen, FNG-Siegel).

ESG balanced

Auch bei ESG balanced ist Best-In-Class mit Ausschlusskriterien kombiniert. Die Titelauswahl wird ökologischen und sozialen Mindestkriterien gerecht. Das Anlageuniversum ist im Vergleich zu ESG pure breiter definiert und schafft dadurch mehr Anlagemöglichkeiten.

ESG soft

Für unsere Einzeltitel-Publikumsfonds gelten Ausschlusskriterien in den Bereichen „Fossile Brennstoffe“ ab einer definierten Umsatzschwelle und „Kontroverse Waffen“. In Derivate auf landwirtschaftliche Produkte wird bewusst nicht investiert.



BÖRSENJUBEL WARNSIGNAL. MIESE STIMMUNG KAUF SIGNAL.

Klingt nicht logisch. Anleger reagieren meist auch nicht logisch. Genau hier setzt unsere Investmentstrategie an. Tendenziell antizyklisch.

DIE PSYCHOLOGIE DER MARKTTEILNEHMER

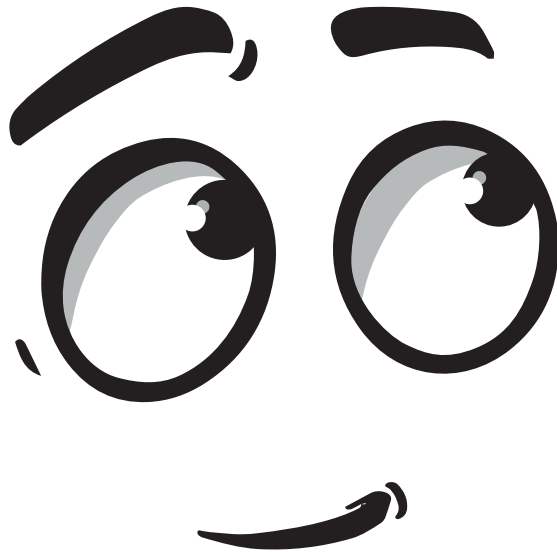
Starinvestor Warren Buffett meinte mal, man sollte gierig sein, wenn alle anderen ängstlich sind. Und umgekehrt ängstlich, wenn alle gierig sind. Da ist was dran. Im Crash herrscht zwar Panik, aber die Kurse drehen oft recht bald wieder nach oben. Der Ausverkauf hat Aktien dann ja wieder billig gemacht. Andersrum das selbe Phänomen: Ist die Stimmung extrem euphorisch, steht oft eine kräftige Korrektur bevor.

Stimmungen beeinflussen also die Kapitalmärkte ganz entscheidend. Wir setzen deshalb bei unseren Mischportfolios auf die Integration von marktpsychologischen Faktoren. Dieser Bereich der Behavioral Finance ist ein Spezialgebiet des renommierten Finanzwissenschaftlers Teodoro Cocca von der Universität Linz, mit dem KEPLER seit vielen Jahren erfolgreich kooperiert.

VORREITER BEI DER EINBINDUNG VON ANLEGERSTIMMUNGEN

Unsere Asset Manager analysieren neben klassischen Finanzmarktdaten wie Makro-Ökonomie und Bewertung auch emotionale Verhaltensmuster der Anleger. Univ.-Prof. Cocca liefert dazu Inputs zur Marktpsychologie und entwickelt Indikatoren, die u.a. Sentiment- und Volatilitätskennzahlen berücksichtigen. Stimmungen werden dadurch greifbarer.

Die Gesamtschätzung und Gewichtung der einzelnen Assetklassen (Aktien, Anleihen, Alternative Investments, Geldmarkt) erfolgt monatlich bzw. anlassbezogen bei starken Marktbewegungen durch unser Asset-Allokationsteam.



AKTIEN UND ANLEIHEN MANAGEN WIR AUS EINEM ANDEREN BLICKWINKEL.

Weil wir dabei mit der Wissenschaft eng kooperieren. Und weil wir auch in Nischensegmenten Ertragspotenziale heben.

AKTIEN – KLARE MEINUNG ZU JEDEM EINZELINVESTMENT

Jedes Unternehmen aus dem Anlageuniversum wird bei uns nach eigenen Bewertungs-, Wachstums- und Qualitätsfaktoren bewertet. Im Idealfall hat ein Aktientitel, in den wir investieren, eine attraktive Bewertung, ein gesundes Wachstum und ein profitables Geschäftsmodell. Durch ein Ad-Hoc-System identifizieren wir Problemfälle und können rasch drauf reagieren. KEPLER berücksichtigt auch KI-Modelle, die dabei helfen, Unternehmensentwicklungen präziser einzuschätzen. Entwickelt wurden diese in enger Zusammenarbeit mit Universitäten und Fachhochschulen in Oberösterreich.

Gleich, ob Ihr Fokus auf die Reduzierung von Aktienrisiko (Minimum-Varianz) oder klar auf Outperformance gerichtet ist: KEPLER deckt beide Strategien mit einem breiten Produktangebot ab.

ANLEIHEN – INTERNATIONAL PRÄMIERTE INVESTMENTSTRATEGIEN

KEPLER gilt als Top-Adresse im Rentenfondsmanagement. Zahlreiche Auszeichnungen unabhängiger Ratingagenturen in Österreich und Deutschland untermauern die hohe Expertise. Investiert wird in alle relevanten Anleihensegmente wie Staatsanleihen, inflationsgeschützte Anleihen, Bank- und Unternehmensanleihen sowie Anleihen aus den Emerging Markets. Wir lukrieren dabei Prämien für die gezielte Übernahme von Zinsänderungs- und Bonitätsrisiken.

Beigemischt sind in unseren Rentenportfolios auch kleine Emissionen, die aufgrund der eingeschränkten Liquidität attraktive Zinsaufschläge aufweisen. In dieser Nische verfügen wir über ein globales Netzwerk zu den Anbietern und ein in zwei Jahrzehnten aufgebautes Know-how.

Impressum:

Folder für Kunden und Vertriebspartner

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

Hinsichtlich der Offenlegungspflichten gemäß § 25 Mediengesetz siehe Informationen unter www.kepler.at/impressum

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 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 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.** Informationen zu den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten der Fonds gemäß Offenlegungs-VO sind dem jeweils aktuellen Prospekt zu entnehmen. Bei der Entscheidung, in den jeweiligen Fonds zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des Fonds berücksichtigt werden, wie sie in den Fondsdokumenten beschrieben sind. Anleger oder potenzielle Anleger finden die Zusammenfassung ihrer Anlegerrechte und der Instrumente zur kollektiven Rechtsdurchsetzung auf Deutsch und Englisch unter <https://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. Die Gegenüberstellung des Portfolios zu einem Vergleichsindex (z.B. Performance, Branchengewichtungen...) dient bei jenen Portfolios, die nicht in Bezug zu einer Benchmark gemanagt werden, rein zu Reportingzwecken. Der Vergleichsindex schränkt das Management in solchen Fällen bei seiner Anlageentscheidung nicht ein (aktives Management). Der aktuelle Prospekt (für OGAW) sowie das Basisinformationsblatt (BIB) 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.

KEPLER-FONDS
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Europaplatz 1a, 4020 Linz
Postfach 455, 4020 Linz
T +43 732 65 96-25314
E info@kepler.at

kepler.at