

# KEPLER FONDS

## KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

**Adresse:** Europaplatz 1a  
4020 Linz

**Tel.:** +43 732 6596 25314

**Website:** www.kepler.at

**Teamgröße:** 8 Personen (institutioneller Bereich)

### Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

**Mag. Christiane Bankler**  
Institutionelle Kunden  
+43 732 6596 25343, christiane.bankler@kepler.at

**Renate Mittmannsgruber**  
Leiterin Sales/Institutionelle Kunden  
+43 732 6596 25317, mittmannsgruber@kepler.at

**Georg Eichelsberger, MBA**  
Institutionelle Kunden und Betreuung Vertriebspartner  
Deutschland  
+43 732 6596 25364, georg.eichelsberger@kepler.at

### Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

25 Jahre nach Gründung ist KEPLER die viertgrößte österreichische KAG und verwaltet per 30.09.2023 in

- 130 Fonds und
- 5 Insourced Mandaten

ein Kundenvolumen von **18,157 Mrd. Euro**, **7,16 Mrd. Euro** davon sind **ESG Investments**, ein immer wesentlicher Bereich, den KEPLER seit über 20 Jahren nicht nur auf Produktebene abdeckt, sondern auch auf Ebene des Unternehmens selbst (siehe auch KEPLER-Homepage).

Die **unverändert stabile Eigentümerstruktur** zeichnet sich durch eine starke **Verankerung in der Region** aus. Das Team von ca. 100 Mitarbeitern setzt den Schwerpunkt im Portfoliomanagement für **institutionelle Anleger und Privatanleger**.

KEPLER zeichnet sich durch **Stabilität und Kontinuität** in vielerlei Hinsicht aus:

- **effiziente Abläufe**
- **kurze Entscheidungswege**
- **sehr hohe Qualität im Fondsmanagement, den internen Abteilungen und dem Kundenservice**
- **innovative Reportingmöglichkeiten**

was von unseren Kunden und Geschäftspartnern sehr geschätzt wird. Besonders im Fondsmanagement sticht KEPLER durch

- **zahlreiche Auszeichnungen** und
- **eine seit 2014 mehrfach ausgezeichnete, hochwertige Produktpalette**

hervor und gehört zu den führenden Vermögensverwaltern in Österreich und Deutschland. Zahlreiche Awards und Nominierungen verdeutlichen die hohe Management- und Servicequalität von KEPLER.

Weitere Informationen unter:  
<https://www.kepler.at/de/startseite.html>

### Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1998

### Mitgliedschaften in Verbänden:

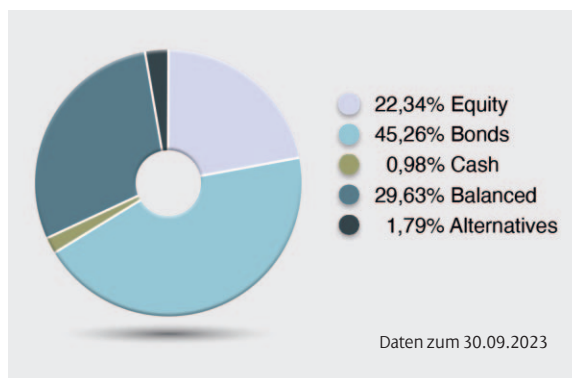
- BVI  BAI  EFAMA  Andere: VÖIG

### Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro):

**18.157** AuM weltweit  
**18.157** AuM europäische Kunden  
**2.503** Assets under Management „Third Party Business“

(Daten zum 30. September 2023)

### Assets under Management nach Assetklassen\* (in %):



### Angebote Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
- Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
- Strukturen/Zertifikate
- Closed-End-Funds

### Services:

- Advisory/Sub-Advisory
- Master-KVG/KVG

Bemerkung: Die Depotbank ist immer die Raiffeisenlandesbank Oberösterreich.

- Depotbank Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)

Bemerkung: In Zusammenhang mit einem gemanagten Mandat.

- Research

Bemerkung: In Zusammenhang mit einem gemanagten Mandat.

- Overlay Management
- Liability Management
- Risk Management

Bemerkung: In Zusammenhang mit einem gemanagten Mandat.

### Performancemessung/-verifizierung:

- Intern  Extern: GIPS

Bemerkung: GIPS-compliant

**Angebotene Assetklassen:**

**1. Equity**

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		X/X	X/X	-/-	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Quantitativ/Qualitativ		X/X	X/X	-/-	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-
Small Cap/Large Cap		X/X	-/X	-/-	-/X	-/-	-/-	-/-	-/-
Growth/Value		X/X	-/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Absolute/Relative Return		-/X	-/X	-/-	-/X	-/-	-/-	-/-	-/-
Factor Investing		X	X	-	X	-	-	-	-
ESG-Ansatz/Impact Investing		X/-	X/-	-/-	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-

**2. Bonds**

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Staatsanleihen		X	X	X	X	-	-	X	-
Corporate Bonds		X	X	X	-	-	-	-	-
High Yield		-	-	-	-	-	-	-	-
Convertible Bonds		-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Strategien		-	-	-	-	-	-	-	-
Inflation Linked Strategien		X	X	-	-	-	-	-	-
Geldmarktstrategien		-	-	-	-	-	-	-	-
ESG-Ansatz bzw. Impact Investing		X	X	-	-	-	-	-	-

**Erläuterung zu den angegebenen Produkten bzw. Strategien:**

**Mehrertrag** erwirtschaften wir durch unsere bewährten Strategien:

**1) EINBINDUNG VON ANLEGERSTIMMUNGEN:**

- KEPLER kombiniert die Analyse klassischer Finanzmarktdaten mit der Erhebung emotionaler Verhaltensmuster der Anleger
- Inputs zur Marktpsychologie und dazugehörige Indikatoren werden von Univ.-Prof. Teodoro D. Cocca von der JKU Linz entwickelt und laufend eingebracht

**2) AKTIEN:**

- Bewertung von Unternehmen nach eigenen Bewertungs-, Wachstums- und Qualitätsfaktoren
- Identifikation von Problemfällen durch Ad-Hoc-System ermöglicht rasches Reagieren der verantwortlichen Fondsmanager
- KEPLER berücksichtigt auch KI-Modelle, die dabei helfen, Unternehmensentwicklungen präziser einzuschätzen

**3) ANLEIHEN:**

- Investiert wird in alle relevanten Anleihe-segmente wie Staatsanleihen, inflationsgeschützte Anleihen, Bank- und Unternehmensanleihen sowie Anleihen aus den Emerging Markets.
- Prämien werden u.a. durch die gezielte Übernahme von Zinsänderungs- und Bonitätsrisiken lukriert.
- Gezielte Beimischung von kleinen Emissionen, die aufgrund der eingeschränkten Liquidität attraktive Zinsaufschläge aufweisen. Dabei verfügt KEPLER über ein globales Netzwerk zu Anbietern und ein in zwei Jahrzehnten aufgebautes Know-how.

**Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:**

Die Aktienselektion basiert auf einem quantitativen Scoring. Bevorzugt werden jene Aktien selektiert, die im Scoring-Prozess positiv abschneiden und zugleich Diversifikationspotential für das Gesamtportfolio bieten. Darüber hinaus wird in ausgewählten Strategien besonderer

Fokus auf eine möglichst geringe Schwankung oder eine besonders gute Preisdynamik des Gesamtportfolios gelegt. Zusätzlich werden auch qualitative Aspekte bzw. Eigenschaften, die sich nicht in den Finanzkennzahlen der Unternehmen widerspiegeln, berücksichtigt.

Die Investmentphilosophie des KEPLER Rententeams ist auf Langfristigkeit ausgerichtet. Grundsätzlich wird eine breitgestreute Veranlagung in unterschiedlichen Marktsegmenten angestrebt, welche dem effizienten Abgreifen langfristiger Risikoprämien dient. Tendenziell, aber nicht grundsätzlich, steht dabei eine anti-zyklische Veranlagung im Vordergrund. Dosierte Umschichtungen und ausgeprägtes Kostenbewusstsein runden das Bild ab und passen zu unserer Philosophie, Veranlagungen mit ruhiger Hand zu steuern.

**Welche Rolle spielen ESG-Ansätze und -Faktoren in den Investmentansätzen?**

Als Pionier auf dem österreichischen Fondsmarkt sind KEPLER seit dem Jahr 2000 „grüne Geldanlagen“ ein großes Anliegen. Die KEPLER-FONDS KAG bietet hierfür verschiedene Ansätze. Hinsichtlich der Produktarchitektur wird zwischen „KEPLER ESG pure“-Fonds, welche über besonders strenge Kriterien verfügen, „KEPLER ESG balanced“-Fonds, welche einer nachhaltigen Selektion unterliegen, und unseren klassischen Fondsstrategien, welche die KAG-Ausschlusskriterien („ESG soft“) erfüllen, unterschieden. Darüber hinaus bilden Engagement- und Proxy Voting-Aktivitäten aktive Bestandteile der nachhaltigen Investmentprozesse.

**Worauf liegt Ihr Fokus im Jahr 2024?**

Im Bereich der nachhaltigen Geldanlage konnte bereits zu Beginn des Jahres 2023 die Möglichkeit der Platzierung nachhaltiger Anliegen in Zusammenarbeit mit einem zentralen Stimmrechtsvertreter in Aktionärsversammlungen (Proxy Voting) implementiert werden. Damit wurden die KEPLER ESG-Investmentstrategien um einen weiteren, aktiven Bestandteil erweitert.

Des Weiteren wird stetig an der Forcierung von digitalen Vertriebswegen bzw. an der Bereitstellung von Text- und Video-Content für unsere KundInnen gearbeitet (Social Media Kanäle wie Instagram, Facebook, LinkedIn, YouTube; „KEPLER Börsenminute“; „Grüne Börsenminute“; „Krämerladen“; „Kepler erklärt’s“).

**DISCLAIMER:**

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 und Analysen 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. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass Finanzinstrumente und Veranlagungen mitunter erhebliche Risiken bergen. Anleger oder potentielle 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. Ausführliche Risikohinweise und Haftungsausschluss unter [www.kepler.at](http://www.kepler.at).

