



**KEPLER  
FONDS**

# KEPLER Put Write Strategy Fonds

Innovative Strategie mit Aktienindexoption

Bericht 3. Quartal 2021

Information für Berater und Vertriebspartner  
Nur zur internen Verwendung!

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. Bitte beachten Sie außerdem, dass dieses Dokument ausschließlich zu Informationszwecken erstellt wurde und keine persönliche Empfehlung oder Anlageberatung darstellt. Es ersetzt nicht die persönliche Beratung und Risikoaufklärung durch Ihren Anlageberater.

Alle Kurs- und Renditeangaben sind freibleibend und indikativ.

## Portfolieigenschaften

- Laufende Erträge durch regelmäßiges Schreiben (Verkauf) von Put Optionen (at-the-money) auf große, liquide Indizes (wie z.B. auf Eurostoxx 50, S&P 500 und Nikkei 225).
- Rollierendes Optionenmodell mit unterschiedlichen Verfallszeitpunkten .
- Maximale Verluste aus Optionen sind durch Basisinvestment gesichert und somit keine Hebelwirkung.
- Breit gestreutes Basisinvestment mit Anleihen und Geldmarktinstrumenten internationaler Emittenten sowie Sichteinlagen.
- In starken Korrekturphasen reduziert sich Verlust um die eingenommene Optionsprämien.

## Kennzahlen

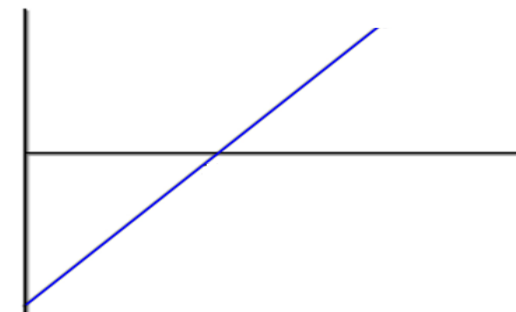
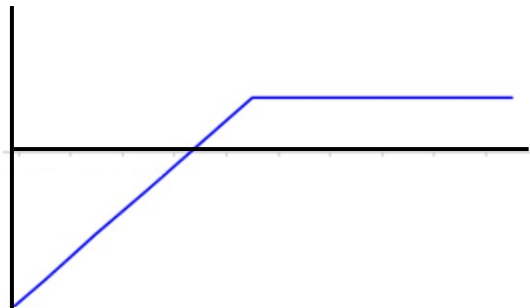
### Kennzahlen Gesamtfonds

Fondsvolumen	<b>18,65 € in Mio.</b>
Volatilität (3 Jahre)	<b>11,60%</b>
Sharpe Ratio (3 Jahre)	<b>0,17</b>
Maximum Drawdown (3 Jahre)	<b>-26,39%</b>

## Ertragspotenzial in unterschiedlichen Marktphasen

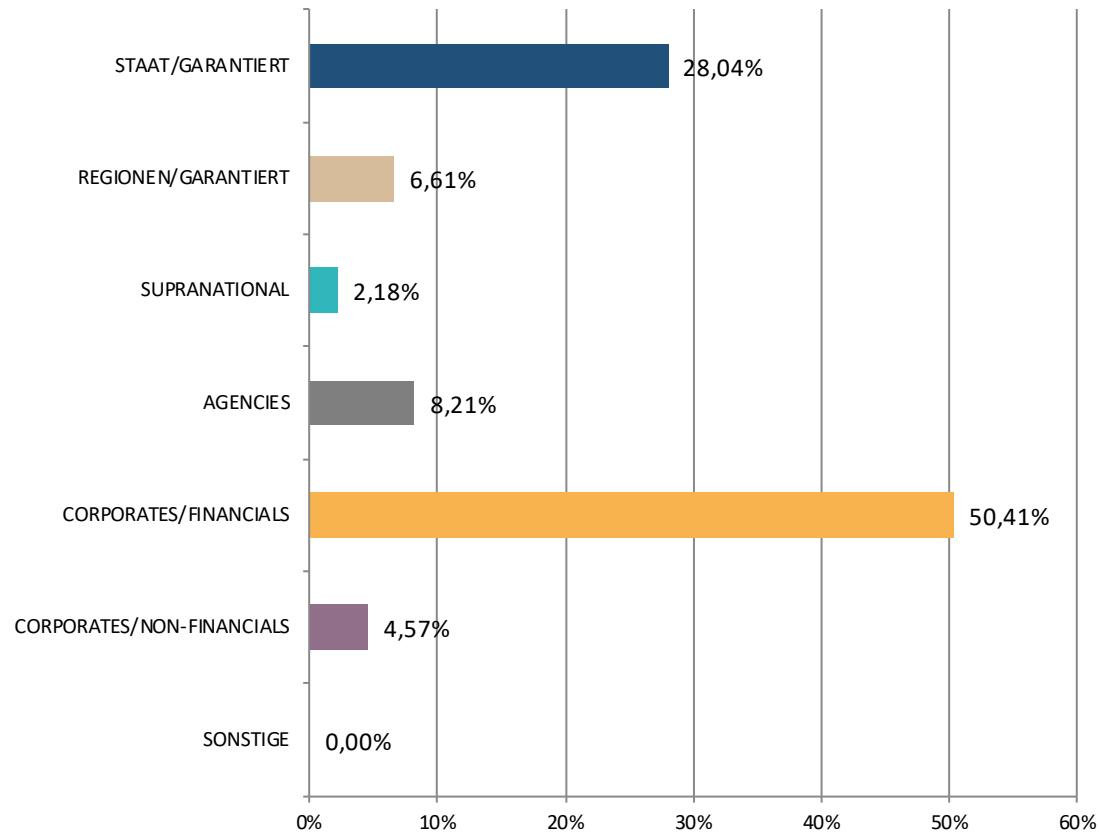
Marktphase	Put Write Strategie	Aktien
stark steigend	+	++
leicht steigend	+	+
seitwärts	+	0
leicht fallend	0	-
stark fallend	--	--

Auszahlungssystematik:

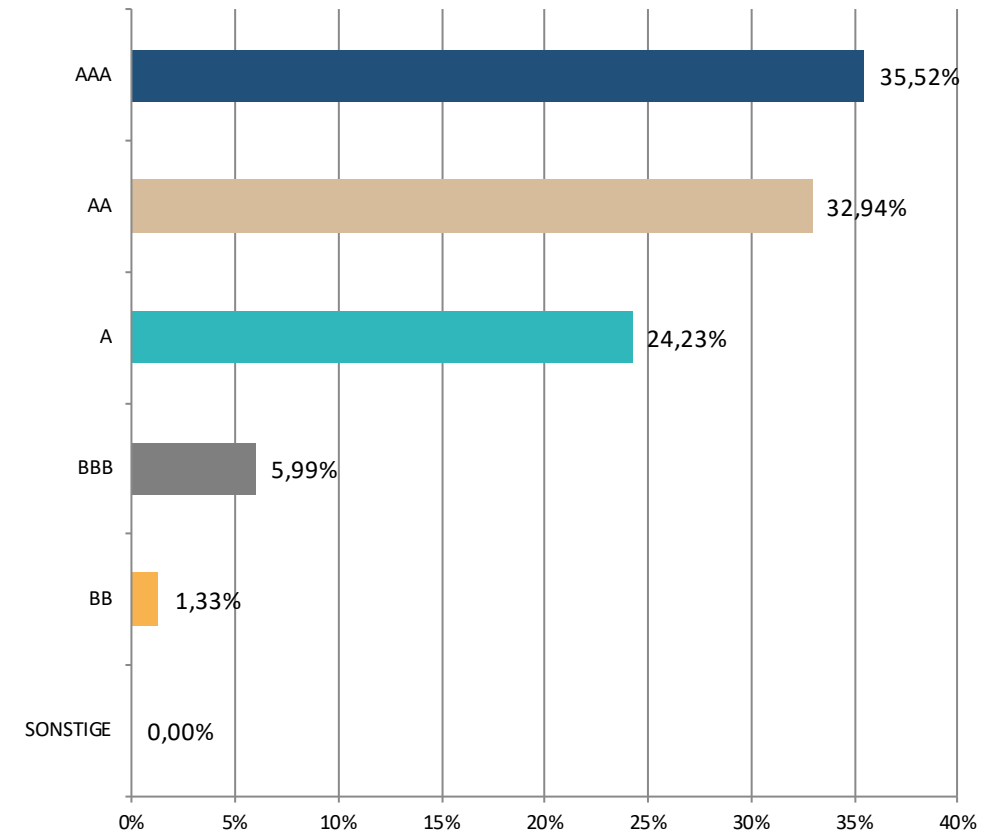


## Portfoliostruktur Renten

### Emittentenklassen

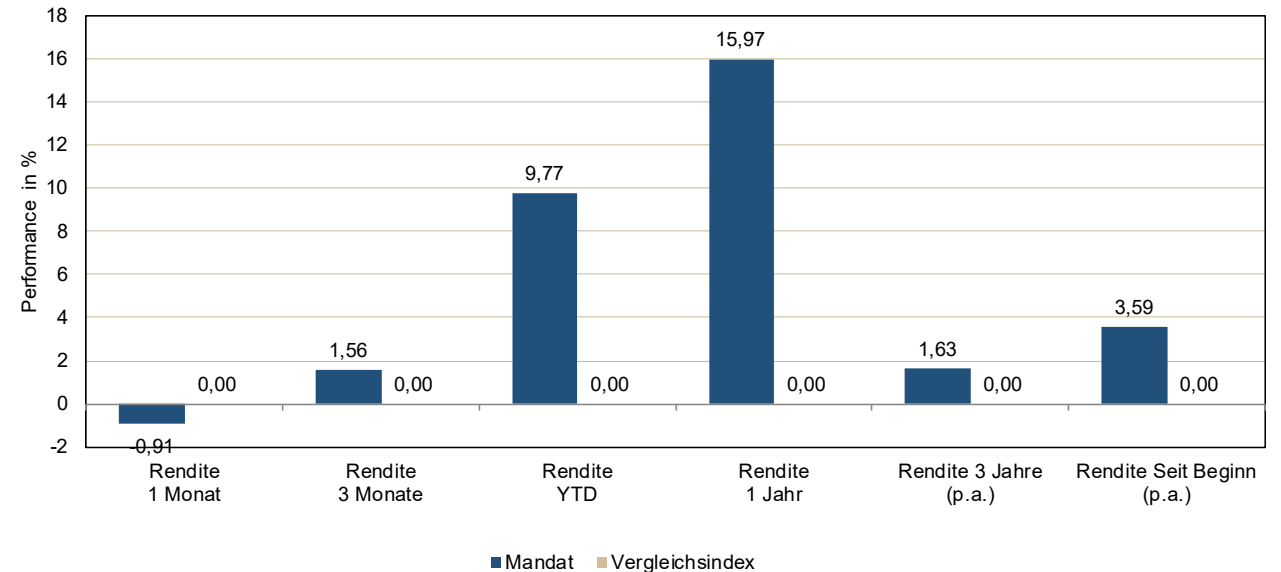
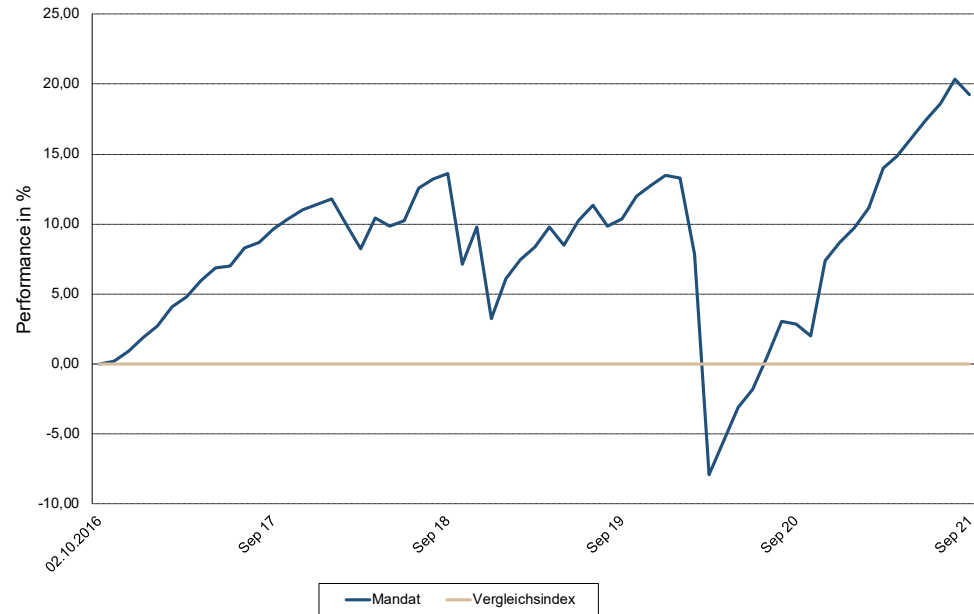


### Rating



# KEPLER PUT WRITE STRATEGY FONDS

## Wertentwicklung



Angaben über die Wertentwicklung (nach OeKB-Methode bzw. BVI-Methode ermittelt, basierend auf den veröffentlichten Fondspreisen bzw. bei der Aussetzung der Auszahlung des Rücknahmepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte) 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.

# KEPLER PUT WRITE STRATEGY FONDS

## Basisdaten im Überblick

Kurzportrait	
Anlagehorizont	ab 10 Jahre
Fondsmanager	Mag. Roland Zauner, CPM
Erstausgabepreis	EUR 10.400,00 am 03.10.2016
Ausgabeaufschlag	4,00%
Verwaltungsgebühr	1,00 % p.a.
Verwaltungsgebühr Institutionelle Tranche	0,60 % p.a.
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Ausschüttungstermin	15.12.
Letzte KEST-Auszahlung	15.12.2020: EUR 0,0000
ISIN-Code Thesaurierungsvariante	AT0000A1NB06
ISIN-Code Institutionelle Tranche	AT0000A1NB14
Zulassung	Österreich, Deutschland



**Mag. Roland Zauner, CPM**  
Fondsmanger



## Chancen und Risiken

### ZIELMARKT

- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Anlagehorizont ab 10 Jahre

### RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut KID)

← Typischerweise geringere Ertragschance    Typischerweise höhere Ertragschance →  
← Niedrigeres Risiko    Höheres Risiko →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

### IHRE VORTEILE

- Spezielle Aktienstrategie mit Derivaten zur Portfoliobeimischung
- Chancen auf Mehrertrag auch in Seitwärtsphasen an den Aktienmärkten
- Aktiver Managementansatz auf Basis von Aktienindizes

### RISIKEN

- Veranlagungen an den internationalen Geld- und Kapitalmärkten unterliegen marktbedingten Kursschwankungen
- Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich ertragsmindernd auswirken
- Nur für Anleger mit einem Anlagehorizont ab 10 Jahren geeignet

**Hinweis: Im Rahmen der Anlagestrategie kann in beträchtlichem Ausmaß in Bankeinlagen und Derivate investiert werden. Der Investmentfonds weist eine erhöhte Volatilität (hohe kurzfristige Schwankungen) auf. Gemäß den von der Finanzmarktaufsicht bewilligten Fondsbestimmungen können Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von Österreich oder Deutschland begeben oder garantiert werden, zu mehr als 35 % gewichtet sein. Marktbedingte geringe oder sogar negative Renditen von Geldmarktinstrumenten bzw. Anleihen können den Nettoinventarwert des Investmentfonds negativ beeinflussen bzw. nicht ausreichend sein, um die laufenden Kosten zu decken.**



# RISIKOHINWEISE, 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. 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 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.

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.

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 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](http://www.kepler.at) kostenlos erhältlich.

Ausführliche Risikohinweise und Haftungsausschluss unter [www.kepler.at](http://www.kepler.at).

## Herausgeber

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Europaplatz 1a | 4020 Linz | Internet: [www.kepler.at](http://www.kepler.at)