

FondsSpotNews 295/2025

Fusion von Fonds der Kepler-Fonds Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Kepler hat uns darüber informiert, dass folgende Fonds zum 29.07.2025 fusionieren. Die Anteile des „abgebenden Fonds“ gehen damit in den „aufnehmenden Fonds“ auf. Das Umtauschverhältnis wird von der Fondsgesellschaft vorgegeben und am Fusionstag bekannt gemacht.

Abgebender Fonds	ISIN	Aufnehmender Fonds	ISIN
KEPLER Liquid Rentenfonds (A)	AT0000754668	KEPLER Short Invest Rentenfonds (A)	AT0000618723
KEPLER Liquid Rentenfonds (T)	AT0000722632	KEPLER Short Invest Rentenfonds (T)	AT0000A044U8

Fondsanteile können über die FFB bis zum 15.07.2025 gekauft und zurückgegeben werden.

Bei der Fondsfusion verfahren wir nach dem Vorschlag der Fondsgesellschaft. Bestehende Pläne in den „abgebenden Fonds“ werden automatisch auf den „aufnehmenden Fonds“ umgestellt und dort fortgeführt. Beachten Sie hierbei jedoch eventuell abweichende Anlageschwerpunkte. Soll zur Abdeckung der ursprünglich verfolgten Anlageziele ein anderer Fonds genutzt werden, benötigen wir einen neuen schriftlichen Auftrag.

Wir weisen darauf hin, dass Planausführungen durch Fusions- und Buchungsprozesse ggf. nicht zum festgelegten Plantermin möglich sind. In diesen Fällen wird die Planausführung zum nächstmöglichen Zeitpunkt und zum aktuellen Preis nachgeholt.

Wir weisen darauf hin, dass die Fusion für unsere gemeinsamen Kunden unter Umständen steuerliche Konsequenzen hat. Wir empfehlen den Kunden daher, sich bei ihrem Steuer- bzw. Finanzberater über die steuerlichen Auswirkungen zu informieren.

Kunden des aufnehmenden Fonds werden ebenfalls über die Fusion informiert.

Den dauerhaften Datenträger der Fondsgesellschaft haben wir Ihnen beigelegt.

Hierbei handelt es sich um ein Schriftstück der Fondsgesellschaft. Der Inhalt des Dokumentes wird von der FFB nicht geprüft.

Für die Verwahrung und Administration von Anteilen und die Umsetzung von Aufträgen verweisen wir auf unsere allgemeinen Geschäftsbedingungen und unser Preis- und Leistungsverzeichnis.

Freundliche Grüße

Ihre FFB

Kronberg im Taunus, 13. Juni 2025

An die Anteilinhaber des Fonds
KEPLER Liquid Rentenfonds

Unser Zeichen
KAG/obi
Datum
12. Juni 2025
Bearbeiter/Durchwahl
Mag. Kristof Heinzlreiter / 25312
Kontakt/Durchwahl
KAG-Sales / 25373
e-Mail
info@kepler.at

Informationen zur Verschmelzung des KEPLER Liquid Rentenfonds in den KEPLER Short Invest Rentenfonds

Sehr geehrte Anteilinhaber,

mit diesem Schreiben informieren wir Sie über die **Verschmelzung des KEPLER Liquid Rentenfonds** („übertragender Investmentfonds“) in den **KEPLER Short Invest Rentenfonds** („übernehmender Investmentfonds“).

Nach der Verschmelzung werden Sie Anteilinhaber des KEPLER Short Invest Rentenfonds.

I. Hintergrund und Beweggründe für die geplante Verschmelzung

Im Rahmen der Verschmelzung der beiden Investmentfonds und dem dadurch höheren Fondsvolumen sollen für die Anteilinhaber des übertragenden und des übernehmenden Investmentfonds Kostenvorteile realisiert werden. Auf diese Weise verteilen sich die Kosten (zB Wirtschaftsprüfer, Pflichtveröffentlichungen etc.) auf ein größeres Fondsvolumen und das Management kann noch effizienter umgesetzt werden.

II. Erwartete Auswirkungen der geplanten Verschmelzung

Im Rahmen des festgesetzten Umtauschverhältnisses (siehe Punkt V) erhalten Sie als Anteilinhaber des **KEPLER Liquid Rentenfonds** Anteile des übernehmenden Fonds **KEPLER Short Invest Rentenfonds**.

Nachstehende Tabelle zeigt, welche Anteilsklassen des übernehmenden Fonds die entsprechende Anteilsklasse des übertragenden Fonds aufnehmen wird:

KEPLER Liquid Rentenfonds (übertragender Fonds)	KEPLER Short Invest Rentenfonds (übernehmender Fonds)
AT0000754668 (A)	AT0000618723 (A)
AT0000722632 (T)	AT0000A044U8 (T)

Hinsichtlich der Rechte betreffend die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen ergeben sich keine Änderungen.

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. empfiehlt, das beiliegende Basisinformationsblatt gemäß EU-VO 1286/2014 (BIB) des übernehmenden Fonds zu lesen.

Angaben zur Neugewichtung des Portfolios des übertragenden Investmentfonds

Für die Anteilinhaber des übertragenden Investmentfonds kommt es im Vorfeld der Verschmelzung zu keiner Änderung des Portfolios im Sinne einer Neugewichtung bzw. der Veranlagungsstrategie.

Steuerliche Behandlung / Umgang mit angefallenen Erträgen des OGAW

Sämtliche Vermögenswerte des KEPLER Liquid Rentenfonds gelten iSd. § 186 Abs. 4 Z 1 InvFG 2011 am Verschmelzungstichtag als zum gemeinen Wert veräußert.

Die im KEPLER Liquid Rentenfonds bis zum Verschmelzungstermin angefallenen ordentlichen Erträge (Zinsen, Dividenden) und realisierten Kursgewinne gelten für die Anteilinhaber des KEPLER Liquid Rentenfonds zum Verschmelzungstermin als zugeflossen. Die auf die realisierten Erträge entfallende KEST ist gem. § 186 Abs. 4 Z 2 iVm § 58 Abs. 2 InvFG 2011 auszuzahlen.

Für den KEPLER Liquid Rentenfonds wird zum Verschmelzungstermin eine steuerliche Behandlung erstellt, die auf Anfrage bei der KEPLER-FONDS KAG erhältlich oder unter my.oekb.at (siehe Kapitalmarkt Services Datenangebot – Link „Steuerdaten zu Fonds“ unter Fondsinformationen) abrufbar ist.

Gem. § 186 Abs. 4 Z 2 InvFG 2011 werden allfällige Verlustvorträge des KEPLER Liquid Rentenfonds nicht fortgeführt.

Österreich (Steuerinländer)

Die Fondsverschmelzung führt auf Ebene des Anteilinhabers (d.h. in Bezug auf den Fondsanteilschein selbst) zu keiner Realisierung von Kursgewinnen bzw. -verlusten und ist daher steuerneutral.

Deutschland

Für in Deutschland unbeschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber ist die Fondsverschmelzung auf Ebene des Anteilinhabers steuerneutral.

Bei Detailfragen zur steuerlichen Behandlung wird den Anteilinhabern empfohlen, sich an Ihren Steuerberater zu wenden.

Vergleich Anlagepolitik und -strategie

Für die Anteilinhaber des KEPLER Liquid Rentenfonds kommt es durch die Verschmelzung im Wesentlichen zu folgenden Änderungen in Hinblick auf die Anlagepolitik und -strategie:

KEPLER Liquid Rentenfonds	KEPLER Short Invest Rentenfonds
Der Investmentfonds veranlagt überwiegend, d.h. zu mindestens 51 % des Fondsvermögens in Anleihen und Geldmarktinstrumente von EWR-Emittenten, die in Euro begeben sind, in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate. Die maximale Restlaufzeit von festverzinslichen Anleihen beträgt dabei 4 Jahre.	Der Investmentfonds veranlagt überwiegend, d.h. zu mindestens 51 % des Fondsvermögens in fixverzinslichen Wertpapieren mit einer max. Restlaufzeit von 12 Monaten sowie in Floating Rate Notes mit einer max. Restlaufzeit von 5 Jahren, in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate.
Geldmarktinstrumente Auf Euro lautende Geldmarktinstrumente dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden.	Geldmarktinstrumente Geldmarktinstrumente dürfen unter Einhaltung des Veranlagungsschwerpunkts im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden.

Anteile an Investmentfonds Nicht anwendbar	Anteile an Investmentfonds Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils bis zu 10 % des Fondsvermögens und insgesamt bis zu 10 % des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 % des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.
Derivative Instrumente Derivative Instrumente dürfen ausschließlich zur Absicherung eingesetzt werden.	Derivative Instrumente Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49 % des Fondsvermögens und zusätzlich zur Absicherung eingesetzt werden.
Sichteinlagen oder kündbare Einlagen Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von unter 6 Monaten dürfen bis zu 49 % des Fondsvermögens gehalten werden.	Sichteinlagen oder kündbare Einlagen Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 49 % des Fondsvermögens gehalten werden.
Pensionsgeschäfte Nicht anwendbar	Pensionsgeschäfte Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.
Wertpapierleihe Nicht anwendbar	Wertpapierleihe Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Vergleich der Risikoindikatoren

Der im Basisinformationsblatt gemäß EU-VO 1286/2014 (BIB) dargestellte 7-stufige Gesamtrisikoindikator (SRI) basiert auf einer Berechnung einer Value-at-Risk-äquivalenten-Volatilität des Fonds bzw. eines repräsentativen Modellportfolios der letzten fünf Jahre und dient als Indikator für das Risiko eines Fonds.

Der KEPLER Liquid Rentenfonds hat einen SRI von 2, der KEPLER Short Invest Rentenfonds weist ebenfalls einen SRI von 2 auf. Das Risikoprofil für die Anteilinhaber des KEPLER Liquid Rentenfonds ändert sich daher nicht wesentlich.

Periodische Berichte

Das Rechnungsjahr des übertragenden Investmentfonds KEPLER Liquid Rentenfonds läuft vom 01.11. bis zum 31.10. Das Rechnungsjahr des übernehmenden Investmentfonds KEPLER Short Invest Rentenfonds läuft vom 01.08. bis 31.07. Für die Anleger des übertragenden Investmentfonds KEPLER Liquid Rentenfonds ändert sich daher der Berichtszeitraum für die periodischen Berichte.

Kosten

Für die Anteilinhaber des KEPLER Liquid Rentenfonds kommt es durch die Verschmelzung zu folgenden Änderungen in Hinblick auf die Kosten:

Gegenüberstellung der Kosten:	KEPLER Liquid Rentenfonds	KEPLER Short Invest Rentenfonds
Verwaltungsgebühr	0,30 % p.a.	0,15 % p.a.
Laufende Kosten Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,37 % p.a. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,20 % p.a. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.

Transaktionskosten	0,06 % p.a. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	0,07 % p.a. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.
Ausgabeaufschlag	1,00 %	0,50 %

Im Zuge der Verschmelzung können Transaktionskosten in den betroffenen Fonds anfallen. Etwaige Rechts-, Beratungs- oder Verwaltungskosten im Zusammenhang mit der Vorbereitung und Durchführung der Verschmelzung werden von der KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. getragen.

III. Spezifische Rechte der Anteilinhaber:

Sie haben das Recht, zusätzliche Informationen zur Verschmelzung sowie eine Kopie des Berichts des unabhängigen Abschlussprüfers bzw. der Depotbank zu erhalten. Diesbezügliche Anfragen richten Sie bitte per E-Mail an info@kepler.at.

Mit Erhalt dieses Schreibens sind Sie weiters berechtigt, die Auszahlung bzw. Rücknahme Ihrer Anteile zu verlangen, ohne dass hierfür von der Verwaltungsgesellschaft weitere Kosten verrechnet werden (§ 123 InvFG 2011). Dieses Recht erlischt am 21.07.2025, 13:00 Uhr (Zeit am Sitz der Depotbank). Nach Durchführung der Verschmelzung können Sie die Anteile am übernehmenden Fonds börsentäglich zurücklösen.

IV. Ergebnis (Wertentwicklung/Performance), Umgang mit Erträgen

Die mit der Verschmelzung in Verbindung stehenden Umstellungen sollten sich positiv auf das Ergebnis (Wertentwicklung/Performance) des übernehmenden Investmentfonds auswirken. Diesbezüglich kann jedoch keine Garantie abgegeben werden.

Eine Verwässerung des Ertrags auf Seiten des übertragenden Investmentfonds wird nicht erwartet. Allfällige Erträge aus dem übertragenden Investmentfonds werden vor der Verschmelzung nicht ausgeschüttet.

V. Maßgebliche Verfahrensaspekte

Das Umtauschverhältnis ist das Verhältnis, in dem Anteile des übertragenden Investmentfonds in Anteile des übernehmenden Investmentfonds umgetauscht werden. Dabei wird der Wert eines Anteils des übertragenden Fonds durch den Wert eines Anteils des übernehmenden Fonds dividiert (jeweils berechnet und abgerundet auf 6 Nachkommastellen). Das Ergebnis stellt dar, wie viele Anteile am übernehmenden Fonds ein Anteilinhaber des übertragenden Fonds erhält. Dieses Umtauschverhältnis wird auf Basis der jeweiligen Anteilspreise (berechnet auf 6 Nachkommastellen) am Börsentag vor dem geplanten Verschmelzungstermin von der Verwaltungsgesellschaft berechnet.

Der effektive Verschmelzungstermin ist der 29.07.2025.

Zum Verschmelzungstermin werden die Vermögenswerte des übertragenden Investmentfonds auf den übernehmenden Investmentfonds übertragen. Gleichzeitig erhalten die Anteilinhaber des übertragenden Investmentfonds entsprechend dem festgelegten Umtauschverhältnis Anteile am übernehmenden Investmentfonds. Diese Anteile werden den Anteilinhabern am 29.07.2025 auf Ihrem Wertpapierdepot gutgebucht.

Im Zusammenhang mit der Verschmelzung können **Kauf- und Verkaufsaufträge für den KEPLER Liquid Rentenfonds** **letztmalig am 21.07.2025 bis 13:00 Uhr** (Zeit am Sitz der Depotbank) erteilt werden. Für Anteile am KEPLER Short Invest Rentenfonds, die aufgrund der Verschmelzung erworben werden, kann erstmalig am 30.07.2025 eine Verkaufsauftrag erteilt werden. Dies bedeutet, dass, um eine effiziente Durchführung der Verschmelzung vornehmen zu können, es in dem genannten Zeitraum zu einer Aussetzung der Ausgabe und Rücknahme der Anteile des KEPLER Liquid Rentenfonds kommt.

Vielen Dank für Ihr Verständnis und freundliche Grüße

KEPLER-FONDS
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.



Dr. Michael Bumberger Andreas Lassner-Klein

Beilage:

Basisinformationsblatt gemäß EU-VO 1286/2014 (BIB) des KEPLER Short Invest Rentenfonds

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich dabei nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

KEPLER Short Invest Rentenfonds

Tranche	Tranchenwährung	Auflagedatum	ISIN	WKN
ISIN ausschüttend (A)	EUR	02.09.2004	AT0000618723	A0DKVK
ISIN thesaurierend (T)	EUR	24.01.2007	AT0000A044U8	A0MJ0F

Dieser Fonds (OGAW) wird verwaltet von der:

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Europaplatz 1a, 4020 Linz; www.kepler.at

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. ist Teil der Unternehmensgruppe der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG.

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +43 732 6596 25314.

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. ist eine Verwaltungsgesellschaft im Sinne des Bundesgesetzes über Investmentfonds (InvFG) sowie ein Alternativer Investmentfonds Manager im Sinne des Alternative Investmentfonds Manager-Gesetzes (AIFMG). Sowohl die Verwaltungsgesellschaft als auch dieser Fonds sind in Österreich zugelassen.

Zuständige Aufsichtsbehörde: Österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Wien.

Erstellungsdatum: 20.02.2025

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Dieses Produkt ist ein Investmentfonds gemäß §§ 2 Abs. 1 und 2 iVm § 50 InvFG und entspricht der OGAW (UCITS)- Richtlinie.

Laufzeit: Der Investmentfonds wurde für keine bestimmte Laufzeit aufgelegt. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Verwaltung des Fonds in den gesetzlich definierten Fällen kündigen, beenden oder unter Einhaltung der gesetzlichen Voraussetzungen mit anderen Fonds verschmelzen (Näheres vgl. Abschnitt II Pkt. 7 des Prospekts). Es gibt keine automatische Kündigung des Fonds.

Ziele: Der KEPLER Short Invest Rentenfonds strebt als Anlageziel eine laufende Rendite an. Der Investmentfonds veranlagt überwiegend, d.h. zu mindestens 51 % des Fondsvermögens in fixverzinslichen Wertpapieren mit einer max. Restlaufzeit von 12 Monaten sowie in Floating Rate Notes mit einer max. Restlaufzeit von 5 Jahren. Emittenten der im Fonds befindlichen Anleihen bzw. Geldmarktinstrumente können u.a. Staaten sowie Gebietskörperschaften, supranationale Emittenten und/oder Unternehmen sein. Diese Anleihen bzw. Geldmarktinstrumente oder deren Emittenten verfügen über ein Rating, das sich überwiegend im Investment Grade-Bereich befindet bzw. sind damit vergleichbar.

Der Fonds wird aktiv verwaltet (diskretionäre Anlageentscheidung) und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt.

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 15 % des Gesamtnettowertes des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Bei der Anteilsgattung "ausschüttend (A)" können die Erträge des Fonds ab 15.10. eines jeden Jahres ausgeschüttet werden. Ausschüttungen aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zusätzlich möglich. Bei der Anteilsgattung "thesaurierend (T)" verbleiben die Erträge im Fonds und erhöhen den Wert der Anteile.

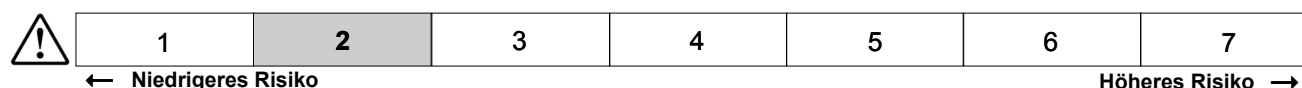
Die Anteilinhaber können –vorbehaltlich einer Aussetzung aufgrund außergewöhnlicher Umstände –auf täglicher Basis die Rücknahme der Anteile bei der Depotbank zum jeweils geltenden Rücknahmepreis verlangen (Näheres vgl. Abschnitt II, Pkt. 9 des Prospekts).

Kleinanlegerzielgruppe: Der Investmentfonds richtet sich an Anleger, die mit ihrer Veranlagung Kapitalzuwachs / eine laufende Rendite anstreben. Die Anleger müssen bereit und in der Lage sein, gewisse Wertschwankungen und gegebenenfalls entsprechende Verluste hinnehmen zu können. Um die mit der Veranlagung verbundenen Risiken und Chancen beurteilen zu können, sollten die Anleger über entsprechende Erfahrungen und Kenntnisse betreffend Veranlagungsprodukte und Kapitalmärkte verfügen oder diesbezüglich beraten worden sein.

Verwahrstelle/Depotbank: Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft.

Allgemeine Hinweise: Der Prospekt einschließlich der Fondsbestimmungen, die Rechenschafts- und Halbjahresberichte sowie das Basisinformationsblatt und weitere Informationen zum Investmentfonds sind jederzeit kostenlos in deutscher Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft, der KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Europaplatz 1a, 4020 Linz, bei der Depotbank und allfälligen Zahl- und Vertriebsstelle (siehe Anhang zum Prospekt, Punkt 1) sowie im Internet unter www.kepler.at erhältlich. Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik (inkl. Berechnung, zuständige Personen für die Zuteilung, Zusammensetzung des Vergütungsausschusses) sind unter www.kepler.at erhältlich und werden auf Anfrage kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt. Die aktuellen Ausgabe- und Rücknahmepreise werden im Internet unter www.kepler.at veröffentlicht. Die Besteuerung von Erträgen und Kapitalgewinnen aus dem Fonds hängen von der Steuersituation des jeweiligen Anlegers und/oder von dem Ort, an dem das Kapital investiert wird, ab. Wir empfehlen die Beiziehung eines Steuerexperten. Hinsichtlich etwaiger Verkaufseinschränkungen entnehmen Sie die entsprechenden Hinweise dem Prospekt.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 2 Jahre lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder der Fonds nicht in der Lage ist, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potentieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Sie müssen keine Zahlungen leisten, um Verluste auszugleichen.

Die im Fonds investierten Vermögenswerte können zusätzlichen Adressenausfalls-, Liquiditäts- sowie operationellen Risiken unterliegen bzw. können Risiken aus derivativen Geschäften erwachsen. Umfassende Erläuterung der Risiken des Fonds im Prospekt (Abschnitt II, Punkt 13). Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor zukünftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren können.

Performanceszenarien:

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer (in Jahren):		2	
Anlagebeispiel:		10 000 EUR	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 2 Jahren aussteigen
Szenarien			
Minimum: Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	<i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>	9.370,00 EUR	9.580,00 EUR
	<i>Jährliche Durchschnittsrendite</i>	-6,77 %	-2,37 %
Pessimistisches Szenario	<i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>	9.680,00 EUR	9.610,00 EUR
Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 03/2018 und 03/2020.	<i>Jährliche Durchschnittsrendite</i>	-3,68 %	-2,21 %
Mittleres Szenario	<i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>	10.030,00 EUR	10.040,00 EUR
Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 06/2019 und 06/2021.	<i>Jährliche Durchschnittsrendite</i>	-0,20 %	-0,05 %
Optimistisches Szenario	<i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>	10.490,00 EUR	10.870,00 EUR
Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 12/2022 und 12/2024.	<i>Jährliche Durchschnittsrendite</i>	4,38 %	4,00 %

Was geschieht, wenn die KEPLER-FONDS KAG nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Fonds stellt ein Sondervermögen dar, welches getrennt ist vom Vermögen der KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Es besteht somit hinsichtlich der KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. kein Ausfallrisiko (wenn diese z.B. zahlungsunfähig wird). Die Anteilhaber sind Miteigentümer der Vermögenswerte des Fonds. Der Fonds unterliegt keiner gesetzlichen oder sonstigen Einlagensicherung.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie diese Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf: In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- EUR 10 000 werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 2 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	78,00 EUR	106,00 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,77 %	0,52 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 0,47 % vor Kosten und -0,05 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Diese Zahlen enthalten die höchste Vertriebsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann (0,5 % des Anlagebetrags / 50 EUR). Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

Zusammensetzung der Kosten:

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,50 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Der hier angegebene Ausgabeaufschlag ist ein Höchstbetrag. Die aktuellen Gebühren können bei der Vertriebsstelle erfragt werden.	50,00 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0,00 EUR
Laufende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,20 % des Werts der Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	20,00 EUR
Transaktionskosten	0,07 % des Werts der Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	8,00 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und carried interest)	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0,00 EUR

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 2 Jahre

Die empfohlene Haltedauer ist so gewählt, dass die Wahrscheinlichkeit von nominellen Verlusten über diesen Anlagehorizont für den Anleger (Anteilinhaber) gering ausfällt. Verluste können jedoch nicht ausgeschlossen werden. Sie können –vorbehaltlich einer Aussetzung aufgrund außergewöhnlicher Umstände– auf täglicher Basis die Rücknahme der Anteile bei der Depotbank zum jeweils geltenden Rücknahmepreis verlangen. Von der Verwaltungsgesellschaft wird kein Rücknahmeabschlag eingehoben. Näheres entnehmen Sie dem Punkt „Welche Kosten entstehen?“. Es fallen keine sonstigen Gebühren oder Sanktionen an. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich vom unter dem Punkt "Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?" dargestellten Risikoprofil abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. oder über den Fonds richten Sie bitte an die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft, Europaplatz 1a, 4020 Linz, oder an info@kepler.at oder nutzen Sie das Kontaktformular unter <https://www.kepler.at/de/startseite/beschwerden.html>. Bei Beschwerden über die Beratung oder den Verkaufsprozess wenden Sie sich bitte an Ihre Ansprechperson bei der Bank / der Stelle, bei der Sie den Fonds gekauft haben.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen, insbesondere zu den zusätzlich zur Verfügung gestellten Informationsunterlagen sowie die Wertentwicklung der letzten 10 Jahre und die vergangenen Performanceszenarien auf monatlicher Basis finden Sie unter

www.kepler.at/de/reports/AT0000618723

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist. Dieser Fonds ist ein Tranchenfonds mit mehreren Anteilsgattungen. Informationen zu den weiteren Anteilsgattungen finden Sie im Prospekt bzw. unter www.kepler.at. Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Informationen stellen keine Empfehlung dar, den Fonds zu kaufen oder verkaufen und sind kein Ersatz für eine individuelle Beratung durch die Bank oder Ihren Berater. Hinsichtlich etwaiger Verkaufsbeschränkungen wird auf den Prospekt verwiesen.