Wesentliche Anlegerinformationen - Kundeninformationsdokument (KID)

KEPLER FONDS

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

AlpenBank Aktienstrategie

Tranche	Tranchenwährung	Auflagedatum	ISIN	WKN
ISIN thesaurierend (T)	EUR	01.02.2000	AT0000754692	A0MT1Q
ISIN vollthesaurierend (VT)	EUR	01.09.2008	AT0000A0AHR9	A0Q7C2

Dieser Fonds wird verwaltet von der **KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.**

Fondsmanagement: **Alpenbank Aktiengesellschaft, Kaiserjägerstraße 9, 6020 Innsbruck**

Ziele und Anlagepolitik

Der AlpenBank Aktienstrategie strebt als Anlageziel Kapitalzuwachs unter Inkaufnahme höherer Risiken an. Der Investmentfonds veranlagt überwiegend, d.h. zu mindestens 51 % des Fondsvermögens in in- und ausländische Aktien bzw. Aktienfonds. Zur Umsetzung des Absolut-Return-Ansatzes kann jedoch jederzeit auch überwiegend in Sichteinlagen und kündbare Einlagen investiert werden.

In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Investments dem Fondsmanagement. Dabei berücksichtigt das Fondsmanagement bei Anlagen in andere Investmentfonds das Ertrags- und Risikopotential der Subfonds. Der Investmentfonds orientiert sich an folgendem Vergleichsmaßstab: 40 % Stoxx 600, 35 % S&P 500, 10 % MSCI Pazifik D, 15 % MSCI Emerging Markets. Er bildet ihn nicht genau nach, sondern versucht, seine Wertentwicklung zu übertreffen und kann deshalb wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von dem Vergleichsmaßstab abweichen.

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 100 % des Gesamtnettowertes des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Im Rahmen der Anlagestrategie kann in beträchtlichem Ausmaß in Investmentfonds, Bankeinlagen und Derivate investiert werden. Der Investmentfonds weist eine erhöhte Volatilität (hohe kurzfristige Schwankungen) auf.

Bei der Anteilsgattung "thesaurierend (T)" bzw. "vollthesaurierend (VT)" 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.

Der Investmentfonds entspricht der OGAW (UCITS)-Richtlinie.

Empfehlung:
Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 10 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil

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

1	2	3	4	**5**	6	7

Die Berechnung des Risiko- und Ertragsprofils beruht auf historischen Daten, die nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil herangezogen werden können. Dieser Risikoindikator unterliegt Veränderungen; die Risikoeinstufung stellt kein Ziel oder eine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Auch ein Fonds, der in die niedrigste Kategorie (Kategorie 1) eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar. Der Fonds ist auf Basis der vergangenen Kursschwankungen oder eines vergleichbaren Portfolios bzw. einer anwendbaren Risikoabgrenzung in die Kategorie 5 eingestuft, weil sein Anteilswert üblicherweise moderat bis stark schwankt und deshalb sowohl die Verlustrisiken als auch die Gewinnchancen moderat bis hoch sein sollten.

Risiken, die von der Risikoeinstufung nicht erfasst werden und trotzdem für den Investmentfonds von Bedeutung sind:

Kreditrisiko: Der Investmentfonds legt Teile seines Vermögens (direkt oder indirekt über Kreditderivate) in Anleihen und/oder Geldmarktinstrumenten an. Es besteht das Risiko, dass die entsprechenden Aussteller insolvent werden bzw. sich bonitätsmäßig verschlechtern und diese Anleihen und/oder Geldmarktinstrumente (oder Kreditderivate) ihren Wert teilweise oder zur Gänze verlieren.

Liquiditätsrisiko: Der Investmentfonds kann in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente investieren, die sich, abhängig von den Marktbedingungen, als illiquide erweisen können. Es besteht das Risiko, dass eine Position nicht rechtzeitig zu einem angemessenen Preis liquidiert werden kann. Dieses Risiko kann auch zu einer Aussetzung der Anteilscheinrücknahmen führen.

Ausfallsrisiko, Kontrahentenrisiko: Der Investmentfonds schließt Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern ab. Es besteht das Risiko, dass diese Vertragspartner z.B. aufgrund einer Insolvenz ihren Verpflichtungen nicht nachkommen.

Operationelles Risiko, Verwahrrisiko: Der Investmentfonds kann Verluste erleiden, die aus dem Versagen von internen Prozessen/Systemen oder aus externen Ereignissen (z.B. Naturkatastrophen) resultieren. Mit der Verwahrung von Vermögenswerten ist das Risiko des Verlustes des Fondsvermögens verbunden, das sich aus der Insolvenz, einer Sorgfaltswidrigkeit oder eines missbräuchlichen Verhaltens des Verwahrers oder eines Unterverwahrers ergeben können.

Risiko aus dem Derivate-Einsatz: Der Investmentfonds kann Derivativgeschäfte nicht nur zur Absicherung, sondern auch als Teil der Anlagestrategie einsetzen, wodurch das Risiko einer Wertschwankung des Fonds erhöht wird. Auch kleine Veränderungen des Kurses der zugrundeliegenden Vermögensgegenstände können Gewinne oder Verluste des Fonds vergrößern. Der Investmentfonds kann Verluste erleiden, wenn Dritte, mit denen der Fonds Derivativgeschäfte abgeschlossen hat, ihren Verpflichtungen nicht nachkommen.

Kosten

Die entnommenen Gebühren und sonstigen Kosten werden für die laufende Verwaltung und Verwahrung, sowie für den Vertrieb und die Vermarktung des Investmentfonds verwendet. Durch die Entnahme der Kosten wird die mögliche Wertentwicklung geschmälert.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	Ein Rücknahmeabschlag wird nicht eingehoben.

Der hier angegebene Ausgabeaufschlag ist ein Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird. Die aktuellen Gebühren können bei der Vertriebsstelle erfragt werden.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten	2,53 %

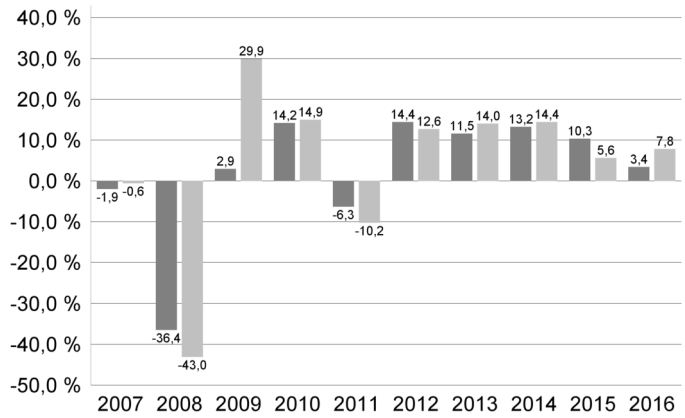
Die "Laufenden Kosten" wurden auf Basis der Zahlen des letzten Geschäftsjahres, welches am 31.07.2016 endete, berechnet. Die "Laufenden Kosten" enthalten die Verwaltungsvergütung und alle Gebühren, die im vergangenen Geschäftsjahr eingehoben wurden. Fremde Transaktionskosten sind nicht Bestandteil der "Laufenden Kosten". Die "Laufenden Kosten" können von Jahr zu Jahr voneinander abweichen. Weitere Informationen über Kosten finden Sie im Prospekt unter "Sonstige Kosten" sowie im aktuellen Rechenschaftsbericht unter "Fondsergebnis".

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	**keine**

Wertentwicklung in der Vergangenheit

Die folgende Grafik zeigt die Wertentwicklung des Fonds (ISIN AT0000754692) in EUR unter Berücksichtigung sämtlicher Kosten und Gebühren, die dem Fonds entnommen wurden. Diese Wertentwicklung ist für sämtliche in diesem Dokument genannten ISINs repräsentativ.



Jahr	Wertentwicklung des Fonds	Vergleichsmaßstab
2007	- 1,9	- 0,6
2008	- 36,4	- 43,0
2009	2,9	29,9
2010	14,2	14,9
2011	- 6,3	- 10,2
2012	14,4	12,6
2013	11,5	14,0
2014	13,2	14,4
2015	10,3	5,6
2016	3,4	7,8

in % p.a.

Wertentwicklung des Fonds in % p.a.
Vergleichsmaßstab

Die Angaben zur nominellen Wertentwicklung und die Chartdarstellung des Vergleichsmaßstabs basieren im Falle einer im Zeitablauf veränderten Zusammenstellung des Vergleichsmaßstabs auf den verketteten, in der Vergangenheit jeweils gültigen Vergleichsmaßstabswerten.

Die Angaben über die Wertentwicklung (nach OeKB-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 Wertentwicklung des Investmentfonds dar.** Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten wie beispielsweise die Höhe des Ausgabeauf- bzw. Rücknahmeabschlages, Gebühren, Provisionen und andere Entgelte nicht berücksichtigt. Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich auf die Wertentwicklung ertragserhöhend oder ertragsmindernd auswirken. Hinweis für Anleger mit anderer Heimatwährung als der Fondswährung (EUR): Wir weisen darauf hin, dass die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen kann. Der Fonds wurde am 01.02.2000 aufgelegt.

Praktische Informationen

Depotbank ist die **Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft.** Den Prospekt einschließlich der Fondsbestimmungen, die Rechenschafts- und Halbjahresberichte sowie die aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen - Kundeninformationsdokument (KID) und weitere Informationen zu dem Investmentfonds sind jederzeit kostenlos in deutscher sowie in italienischer Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft, der KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Europaplatz 1a, 4020 Linz, bei der Depotbank und jeder Zahl- und Vertriebsstelle sowie im Internet unter www.kepler.at und unter www.alpenbank.it 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 Kursveröffentlichung erfolgt weiters auf www.alpenbank.it. Die Besteuerung von Erträgnissen 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. 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.

Dieser Investmentfonds ist in Österreich zugelassen und wird durch die österreichische Finanzmarktaufsicht (FMA) reguliert. Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. ist in Österreich zugelassen und wird durch die österreichische Finanzmarktaufsicht (FMA) reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 05.09.2017.