

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

PRIVAT BANK VALERE

Tranche	Tranchenwährung	Auflagedatum	ISIN
ISIN thesaurierend (T)	EUR	01.04.2004	AT0000623426

Dieser Fonds (AIF) 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: 24.03.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Dieses Produkt ist ein Alternativer Investmentfonds (AIF) in der Form eines Anderen Sondervermögens gemäß § 166 InvFG iVm AIFMG und entspricht daher nicht 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. Pkt. 9 der Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG). Es gibt keine automatische Kündigung des Fonds.

Ziele: Der PRIVAT BANK VALERE ist ein Alternativer Investmentfonds in der Form eines Anderen Sondervermögens. Er strebt als Anlageziel Kapitalzuwachs an. Der Investmentfonds kann im Rahmen des Investmentfondsgesetzes (InvFG 2011) in alle Arten von liquiden Finanzanlagen iSd § 67 Abs. 1 InvFG sowie in Vermögenswerte iSd § 166 Abs. 1 InvFG nationaler und internationaler Emittenten investieren. Emittenten der im Fonds befindlichen Anleihen bzw. Geldmarktinstrumente können u.a. Staaten sowie Gebietskörperschaften, supranationale Emittenten und/oder Unternehmen sein. Dabei berücksichtigt das Fondsmanagement bei Anlagen in andere Investmentfonds das Ertrags- und Risikopotential der Subfonds.

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. Der maximale Wert gemäß AIF-Bruttomethode für den Investmentfonds beträgt 250 % des Nettoinventarwertes. Der maximale Wert gemäß AIF-Commitment-Methode für den Investmentfonds beträgt 150 % des Nettoinventarwertes. 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. Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG, Pkt. 11).

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: Die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG einschließlich der Fondsbestimmungen, die Rechenschafts- und Halbjahresberichte, das Basisinformationsblatt, die aktuellen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie weitere Informationen zum Investmentfonds sind jederzeit kostenlos in deutscher Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft, der KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Europaplatz 1a, 4020 Linz, erhältlich bzw. werden entsprechend der mit dem Anleger vereinbarten Art und Weise zur Verfügung gestellt. 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 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 den Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG.

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



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 7 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 in den Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG (Pkt. 18). Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor zukünftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren können.

Im Rahmen der Anlagestrategie kann in beträchtlichem Ausmaß in Investmentfonds und Bankeinlagen investiert werden.

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 12 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

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

Empfohlene Haltedauer (in Jahren):		7	
Anlagebeispiel:		10 000 EUR	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 7 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>	7.400,00 EUR	6.700,00 EUR
	<i>Jährliche Durchschnittsrendite</i>	-26,00 %	-5,56 %
Pessimistisches Szenario	<i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>	8.820,00 EUR	9.080,00 EUR
<small>Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 12/2021 und 02/2023.</small>	<i>Jährliche Durchschnittsrendite</i>	-11,80 %	-1,36 %
Mittleres Szenario	<i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>	10.360,00 EUR	11.830,00 EUR
<small>Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 02/2014 und 02/2021.</small>	<i>Jährliche Durchschnittsrendite</i>	3,60 %	2,42 %
Optimistisches Szenario	<i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>	12.730,00 EUR	16.230,00 EUR
<small>Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 02/2011 und 02/2018.</small>	<i>Jährliche Durchschnittsrendite</i>	27,30 %	7,16 %

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 7 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	83,00 EUR	682,00 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,82 %	0,82 %

(*) 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 3,25 % vor Kosten und 2,43 % 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 (0,00 % des Anlagebetrags / 0,00 EUR). Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,00 % 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.	0,00 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	0,78 % des Werts der Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	78,00 EUR
Transaktionskosten	0,04 % 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.	5,00 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: 7 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

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 der Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG vereinbar ist.