

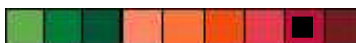
Die Kapitalanlagegesellschaft weist in Abstimmung mit der FMA darauf hin, dass mit 01.09.2011 das Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 in Kraft tritt.

Die in den Fondsbestimmungen und Verkaufsprospekten genannten gesetzlichen Verweise beziehen sich auf das InvFG 1993, da die Fondsbestimmungen auf Basis der im Zulassungszeitpunkt geltenden Rechtslage genehmigt wurden.

# Vereinfachter Prospekt

**gültig ab 23. März 2012**

## KEPLER Global Aktienfonds



Miteigentumsfonds gemäß § 20 Investmentfondsgesetz.

**ISIN ausschüttend: AT0000799820**

**ISIN thesaurierend: AT0000722657**

Der Kapitalanlagefonds wurde von der Finanzmarktaufsicht entsprechend den Bestimmungen des österreichischen Investmentfondsgesetzes genehmigt.

Die Veröffentlichung gemäß § 18 InvFG iVm § 10 KMG erfolgte im Amtsblatt zur Wiener Zeitung. Hinweisbekanntmachungen gemäß § 6 Abs. 2 InvFG werden in elektronischer Form auf der Internetseite unter [www.kepler.at](http://www.kepler.at) veröffentlicht. Für die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland erfolgen die Veröffentlichungen zusätzlich im elektronischen Bundesanzeiger ([www.ebundesanzeiger.de](http://www.ebundesanzeiger.de)).

### 1. Kurzdarstellung des Kapitalanlagefonds

<b>Datum der Gründung des Fonds</b>	20.04.1998
<b>Rechnungsjahr</b>	01.11.-31.10.
<b>Datum der Ausschüttung/Auszahlung</b>	ab 15.01.
<b>Angaben über die verwaltende Kapitalanlagegesellschaft</b>	Der KEPLER Global Aktienfonds wird von der KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Europaplatz 1a, 4020 Linz verwaltet.
<b>An Dritte übertragene Aufgaben</b>	Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. hat die nachstehend angeführten Tätigkeiten an Dritte delegiert:  Buchhaltung, Personalverrechnung, Revision, Geldwäsche, Compliance (Marktmissbrauch, Mitarbeitergeschäfte, Compliance-Schulungen, Konfliktmelde-register, Anlegerbeschwerden)  Univ. Prof. Dr. Teodoro D. Cocca berät die KAG beim Fondsmangement.
<b>Depotbank</b>	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft, Europaplatz 1a, 4020 Linz
<b>Abschlussprüfer</b>	KPMG Austria Gesellschaft mbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Kudlichstraße 41 - 43, 4020 Linz

**Den Kapitalanlagefonds anbietende Finanzgruppe**

Zahl-, Einreich- und Kontaktstellen in Bezug auf den KEPLER Global Aktienfonds sind die Banken der Raiffeisenbankengruppe Oberösterreich, die Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft (Europaplatz 1a, 4020 Linz) und ihre Filialen, die Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft (Landstraße 38, 4010 Linz) und ihre Filialen, die Salzburger Landes-Hypothekenbank Aktiengesellschaft (Residenzplatz 7, 5020 Salzburg) und ihre Filialen sowie weitere Vertriebsstellen im Inland und in der Bundesrepublik Deutschland.

## 2. Anlageinformation

### Kurzdefinition des Anlageziels/der Anlageziele des Kapitalanlagefonds

Der KEPLER Global Aktienfonds strebt als Anlageziel Kapitalzuwachs unter Inkaufnahme höherer Risiken an. Bei der Auswahl der Anlagewerte stehen die Aspekte Ertrag und Wachstum im Vordergrund der Überlegungen.

### Anlagestrategie des Kapitalanlagefonds

Für den Kapitalanlagefonds werden die verschiedenen Vermögenswerte nach folgenden Veranlagungsgrundsätzen ausgewählt:

- ◆ **Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten)**  
**Der Kapitalanlagefonds investiert überwiegend in Aktien internationaler Unternehmen.**
- ◆ **Geldmarktinstrumente**  
Für den Kapitalanlagefonds können auch Geldmarktinstrumente erworben werden; diese spielen im Rahmen der Veranlagungsgrundsätze eine untergeordnete Rolle.
- ◆ **Anteile an Kapitalanlagefonds**  
Für den Kapitalanlagefonds können bis zu 10 % des Fondsvermögens Anteile anderer Kapitalanlagefonds erworben werden.
- ◆ **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**  
Der Kapitalanlagefonds kann auch Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten halten; diese spielen im Rahmen der Veranlagungsgrundsätze eine untergeordnete Rolle. Kurzfristig kann der Kapitalanlagefonds einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.
- ◆ **Derivative Instrumente** (einschließlich Swaps und sonstige OTC-Derivative)  
Derivative Instrumente können im Rahmen der Veranlagung grundsätzlich verwendet werden. Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 15 % des Gesamtnettowertes des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Der KEPLER Global Aktienfonds wird aktiv gemanagt.

### Kurze Beurteilung des Risikoprofils

Es ist darauf hinzuweisen, dass der Wert der Anteilscheine des KEPLER Global Aktienfonds gegenüber dem Ausgabepreis steigen/fallen kann. Dies hat zur Folge, dass der Anleger unter Umständen weniger Geld zurückbekommt, als er investiert hat.

Aufgrund der schwerpunktmäßigen Veranlagung des Kapitalanlagefonds in Aktien besteht bei diesem Fondstyp eine erhöhte Gefahr folgender Risiken:

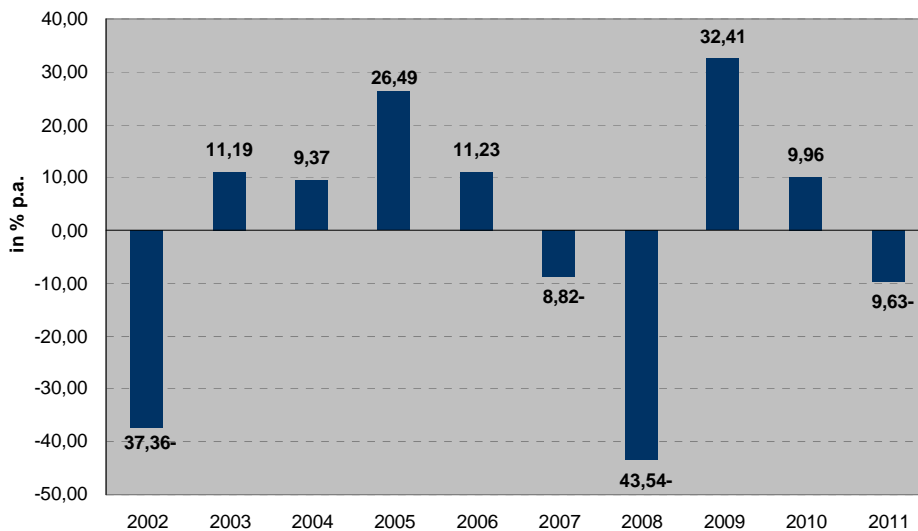
- ◆ Performancerisiko.
- ◆ Risiko, dass der gesamte Markt einer Assetklasse sich negativ entwickelt und daher den Preis und Wert dieser Assets negativ beeinflusst (Marktrisiko).
- ◆ Risiko, dass sich eine Branche einer Assetklasse negativ entwickelt und daher den Preis und Wert dieser Assets negativ beeinflusst (Branchenrisiko).
- ◆ Risiko, dass sich ein Land einer Assetklasse negativ entwickelt und daher den Preis und Wert dieser Assets negativ beeinflusst (Länderrisiko).

- ◆ Risiko, dass der Wert der Veranlagungen durch Änderungen des Wechselkurses beeinflusst wird (Wechselkurs-/Währungsrisiko).
- ◆ Risiko, dass eine Position nicht rechtzeitig zu einem angemessenen Preis liquidiert werden kann (Liquiditätsrisiko).
- ◆ Risiko der Änderung der sonstigen Rahmenbedingungen, wie unter anderem Steuervorschriften.
- ◆ Risiko, dass ein Emittent oder eine Gegenpartei seinen/ihren Verpflichtungen nicht nachkommen kann (Kreditrisiko bzw. Emittentenrisiko).
- ◆ Risiko, dass eine Transaktion innerhalb eines Transfersystems nicht wie erwartet abgewickelt wird, da eine Gegenpartei nicht fristgerecht oder wie erwartet zahlt oder liefert (Erfüllungsrisiko).
- ◆ Risiko, dass der Transfer einer Zahlung aus einer Verbindlichkeit aufgrund von Kapitaltransferrestriktionen eines Staates nicht stattfinden kann (Transferrisiko).
- ◆ Risiken, die auf eine Konzentration auf bestimmte Anlagen oder Märkte zurückzuführen sind.
- ◆ Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen können (Bewertungsrisiko).

Eine z. T. ausführlichere Beschreibung der einzelnen Risikoarten finden Sie im vollständigen Prospekt.

*Bei diesem Kapitalanlagefonds können derivative Finanzinstrumente innerhalb der in den Fondsbestimmungen festgelegten Grenzen nicht nur zur Absicherung von Vermögensgegenständen des Kapitalanlagefonds, sondern auch als spekulatives Veranlagungsinstrument eingesetzt werden, wodurch sich das mit dem Kapitalanlagefonds verbundene Verlustrisiko erhöhen kann.*

### Bisherige Wertentwicklung des Kapitalanlagefonds



3 Jahre	9,58 % p.a.
5 Jahre	-7,49 % p.a.
10 Jahre	-3,14 % p.a.

**Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung eines Kapitalanlagefonds zu. Die Ermittlung erfolgt nach der OeKB-Berechnungsmethode. Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge werden in die Berechnung des Fondsergebnisses nicht einbezogen.**

## Profil des typischen Anlegers

Mindestbeholdedauer:



Erfahrung des Anlegers:



Risikotoleranz des Anlegers:



- ..... = Solide
- - - = Ausgewogen
- - - = Dynamisch

## 3. Wirtschaftliche Informationen

### Geltende Steuervorschriften für in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger

Der Fonds selbst unterliegt keinen Steuern vom Vermögen und Ertrag. Ausgeschüttete (inkl. Zwischenausschüttungen), ausschüttungsgleiche ordentliche Erträge (Zinserträge, Dividenden) und bestimmte ausschüttungsgleiche außerordentliche Erträge (realisierte Kursgewinne aus der Veräußerung von Wertpapieren und derivativen Instrumenten) unterliegen beim privaten Anleger der 25 % Kapitalertragsteuer und sind endbesteuert.

Für vor dem 01.01.2011 angeschaffte Fondsanteile gilt die einjährige Spekulationsfrist.

Ab dem 01.01.2011 angeschaffte Fondsanteile unterliegen bei Anteilsveräußerung einer Besteuerung der realisierten Wertsteigerung. Bei Veräußerung ab dem 01.04.2012 erfolgt die Besteuerung durch die depotführenden Stellen, welche die Differenz zwischen dem steuerlich fortgeschriebenen Anschaffungswert und dem Verkaufserlös der Fondsanteile einer 25%igen KEST-Endbesteuerung unterwerfen. Werden die ab 01.01.2011 angeschafften Anteile vor dem 01.04.2012 veräußert, gilt eine erweiterte Spekulationsfrist.

Die steuerliche Behandlung der Fondserträge (bei Steuerausländern) richtet sich nach der jeweiligen nationalen Steuergesetzgebung. Wir empfehlen die Beiziehung eines Steuerexperten.

### Ein- und Ausstiegsprovisionen

Kosten, die dem Anteilinhaber direkt bei der Ausgabe oder Rücknahme des Anteilscheines angelastet werden:

- ◆ der Ausgabeaufschlag zur Deckung der Ausgabekosten der Gesellschaft beträgt bis zu 4 %.
- ◆ es werden keine Rücknahmespesen/Ausstiegsprovisionen verrechnet.

## Etwaige sonstige Provisionen und Gebühren

Kosten, die aus dem Fondsvermögen heraus bezahlt werden:

Kosten, die mit einem bestimmten Prozentsatz im Verhältnis zum Wert des Fondsvermögens verrechnet werden (Verwaltungsgebühr, Depotbankgebühr und Depotgebühr des Kapitalanlagefonds)	1,54 %
Kosten, die betragsmäßig dem Fondsvermögen angelastet werden (Publizitätskosten, Prüfungskosten, Researchkosten, Indexkosten und Kosten für Vertriebszulassung im Ausland) <sup>1</sup> :	0,03 %
Total Expense Ratio (TER <sup>2</sup> ) - Stichtag "31.10.2011":	1,52 %
voraussichtlich erwartete Gesamtkosten aufgrund einer Gebührenänderung per 01.07.2011:	1,56 %
Portfolio Turnover Ratio (PTR <sup>3</sup> ) - Stichtag "31.10.2011":	100,55 %

Die Verwaltungsgebühr deckt neben der Managementgebühr auch etwaige Vertriebskosten und Fremdmanager- bzw. Beratungsleistungen ab.

## 4. Den Handel betreffende Informationen

### Art und Weise des Erwerbs der Anteile

Die Anzahl der ausgegebenen Anteile und der entsprechenden Anteilscheine ist grundsätzlich nicht beschränkt. Die Anteile können bei den oben angeführten Zahl-, Einreich- und Kontaktstellen sowie weitere Vertriebsstellen im Inland und in der Bundesrepublik Deutschland erworben werden. Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. behält sich vor, die Ausgabe von Anteilen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

**Zu den Beschränkungen des Vertriebs des Fonds an amerikanische Staatsbürger entnehmen Sie die entsprechenden Hinweise dem Vollständigen Prospekt.**

### Art und Weise der Veräußerung der Anteile

Die Anteilinhaber können jederzeit die Rücknahme der Anteile durch Vorlage der Anteilscheine oder durch Erteilung eines Rücknahmeauftrages bei der Depotbank verlangen. Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. ist verpflichtet, die Anteile zum jeweils geltenden errechneten Wert für Rechnung des Fonds zurückzunehmen.

Die Auszahlung des Rücknahmepreises sowie die Errechnung und Veröffentlichung des Rücknahmepreises kann unter gewissen Voraussetzungen vorübergehend unterbleiben. Nähere Angaben zu den Voraussetzungen finden Sie in Punkt 11 des vollständigen Verkaufsprospektes.

Hinsichtlich der Ermittlung des Fondsrechenwertes sowie Bewertung der Vermögensgegenstände siehe Vollständiger Verkaufsprospekt (Punkt 17).

Der KEPLER Global Aktienfonds kann auch in Form eines Vermögensaufbauplanes erworben werden. Die Mindestanlagesumme beträgt 30 Euro.

### Veröffentlichung des Ausgabe- sowie Rücknahmepreises und des errechneten Wertes

Der errechnete Wert (NAV) eines Anteiles sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis werden börsetäglich von der Depotbank ermittelt und in elektronischer Form auf [www.kepler.at](http://www.kepler.at) sowie in einer hinreichend verbreiteten Wirtschafts- oder Tageszeitung mit Erscheinungsort im Inland ("Der Standard") veröffentlicht. Die Kursveröffentlichung erfolgt weiters täglich auf [www.boersen-zeitung.de](http://www.boersen-zeitung.de).

<sup>1</sup> Diese Kosten wurden anhand der Zahlen des letzten geprüften Rechenschaftsberichtes ermittelt.

<sup>2</sup> **Total Expense Ratio:** Die Total Expense Ratio beinhaltet alle Kosten, die dem Kapitalanlagefonds angelastet werden, mit Ausnahme der Transaktionskosten und diesen vergleichbaren Kosten und wird anhand der Zahlen des letzten geprüften Rechenschaftsberichtes erstellt. Die jeweils aktuelle TER sowie die historischen TER Daten stehen auf der Homepage der KEPLER-FONDS KAG unter [www.kepler.at](http://www.kepler.at) zur Verfügung.

<sup>3</sup> **Portfolio Turnover Ratio:** Die Portfolio Turnover Ratio gibt an, wie viele Transaktionen auf Basis einer monatlichen, halbjährlichen oder jährlichen Berechnung im Fondsvermögen vorgenommen wurden. Je näher sich die so ermittelte Kennziffer gegen 0 richtet, umso direkter stehen die getätigten Transaktionen im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilsscheinen. Die jeweils aktuelle PTR sowie die historischen PTR Daten stehen auf der Homepage der KEPLER-FONDS KAG unter [www.kepler.at](http://www.kepler.at) zur Verfügung.

## 5. Zusätzliche Informationen

### **Anforderung des vollständigen Prospektes und des Rechenschafts- und Halbjahresberichts**

Der vereinfachte Prospekt enthält in zusammengefasster Form die wichtigsten Informationen über den Kapitalanlagefonds. Nähere Informationen beinhaltet der vollständige Prospekt. Dem Anleger ist der vereinfachte Prospekt in der jeweils geltenden Fassung vor und nach Vertragsabschluss kostenlos anzubieten bzw. der vollständige Prospekt auf Anfrage kostenlos zur Verfügung zu stellen.

Zudem werden dem interessierten Anleger die Allgemeinen Fondsbestimmungen in Verbindung mit den Besonderen Fondsbestimmungen vor und nach Vertragsabschluss kostenlos zur Verfügung gestellt. Der vollständige Verkaufsprospekt wird ergänzt durch den jeweils letzten Rechenschaftsbericht. Wenn der Stichtag des Rechenschaftsberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem interessierten Anleger auch der Halbjahresbericht kostenlos zur Verfügung zu stellen.

**Zuständige Aufsichtsbehörde:** Finanzmarktaufsicht, Praterstraße 23, 1020 Wien

**Kontaktstelle für weitere Auskünfte:** KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.  
Europaplatz 1a  
4020 Linz  
Tel.: +43/732/6596-5314  
e-Mail: info@kepler.at

**Veröffentlichungsdatum des Verkaufsprospektes auf der Homepage der KEPLER-FONDS KAG:**

22. März 2012

## 6. Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Der Vertrieb von Anteilen des KEPLER Global Aktienfonds, Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG mit der deutschen WKN (WKN-A 921.824, WKN-T 632.984) in der Bundesrepublik Deutschland ist gemäß § 132 InvG der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Bonn, angezeigt worden.

Vor Vertragsabschluss sind dem Erwerber eines Anteils der vereinfachte Verkaufsprospekt und der vollständige (ausführliche) Verkaufsprospekt der Kapitalanlagegesellschaft in der jeweils geltenden Fassung kostenlos und unaufgefordert anzubieten. Der vollständige (ausführliche) Verkaufsprospekt ist durch den zuletzt veröffentlichten Rechenschaftsbericht und den darauf folgenden Halbjahresbericht, sofern dieser veröffentlicht ist, zu ergänzen.

### **Zahlstelle für Deutschland**

DZ BANK AG, Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
60325 Frankfurt am Main, Platz der Republik  
[www.dzbank.de](http://www.dzbank.de)

Bei der deutschen Zahlstelle können Rücknahmeanträge für die Anteile des KEPLER Global Aktienfonds eingereicht und die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen sowie sonstige Zahlungen durch die deutsche Zahlstelle an die Anteilinhaber auf deren Wunsch in bar in der Landeswährung ausgezahlt werden.

Ebenfalls bei der deutschen Zahlstelle sind alle erforderlichen Informationen für die Anleger kostenlos erhältlich:

- ◆ der vollständige (ausführliche) und vereinfachte Verkaufsprospekt
- ◆ die Fondsbestimmungen
- ◆ die Jahres- und Halbjahresberichte sowie
- ◆ die Ausgabe- und Rücknahmepreise.

Zusätzlich zu den vorgenannten Unterlagen steht bei der deutschen Zahlstelle die Zahl- und Vertriebsstellenvereinbarung, die zwischen der KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Linz, und der DZ BANK AG, Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Platz der Republik, 60325 Frankfurt am Main, geschlossen wurde, zur Einsichtnahme zur Verfügung.

## Veröffentlichungen

Folgende Veröffentlichungen werden vorgenommen:

- ◆ Ausgabe- und Rücknahmepreise: [www.boersen-zeitung.de](http://www.boersen-zeitung.de)
- ◆ Aktien- und Zwischengewinn: [www.boersen-zeitung.de](http://www.boersen-zeitung.de)
- ◆ Besteuerungsgrundlagen: „elektronischer Bundesanzeiger“

Die übrigen Informationen für die Anteilhaber werden im „elektronischen Bundesanzeiger“ veröffentlicht.

Darüber hinaus sind die gesamten Informationen am Sitz der KEPLER-FONDS KAG sowie der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft, Europaplatz 1a, 4020 Linz und der DZ BANK AG, Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Platz der Republik, 60325 Frankfurt am Main kostenlos erhältlich.

## Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

- ◆ DZ BANK AG, Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Platz der Republik, 60325 Frankfurt am Main und deren Vertriebsstellen
- ◆ Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft, Europaplatz 1a, 4020 Linz und ihre Zweigniederlassungen
- ◆ PRIVAT BANK AG der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich, Europaplatz 1 a, 4020 Linz und ihre Zweigniederlassungen
- ◆ Augsburgener Aktienbank AG, Halderstr. 21, 86150 Augsburg und deren Vertriebsstellen
- ◆ Bayerische Hypo- und Vereinsbank Aktiengesellschaft, Kardinal-Faulhaber Straße 1, 80333 München und deren Vertriebsstellen
- ◆ biw Bank für Investments und Wertpapiere AG, Hausbroicher Str. 222, 47877 Willich und deren Vertriebsstellen
- ◆ DAB bank AG, Landsberger Straße 300, 80687 München und deren Vertriebsstellen
- ◆ Deutsche Bank AG, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main und deren Vertriebsstellen
- ◆ Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main und deren Vertriebsstellen
- ◆ HSBC Trinkaus & Burkhardt KGaA, Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf und deren Vertriebsstellen
- ◆ Sal. Oppenheim jr. & Cie. KGaA, Unter Sachsenhausen 4, 50667 Köln und deren Vertriebsstellen
- ◆ TxB Transaktionsbank GmbH., Einsteinring 9, 85609 Dornach und deren Vertriebsstellen

Mit den oben angeführten Vertriebsstellen wurden entsprechende Vertriebsvereinbarungen abgeschlossen.

(Druckfehler vorbehalten)