

Prognosefrei und diszipliniert

Star-Fondsmanager Michael Keppler bringt einen globalen Aktienfonds auf den Markt.

KEPPLER-GLOBAL VALUE-LBB — AOJ KNP

Vor wenigen Wochen präsentierte Michael Keppler seinen ersten weltweit anlegenden Fonds in Frankfurt. Keppler hat bisher zahlreiche Auszeichnungen für seine Aktienfonds, darunter der Global Advantage Major Markets High Value (ISIN: LU0044747169) und Global Advantage Emerging Markets High Value (ISIN: LU0047906267), erhalten.

Mit dem gewohnt wertorientierten quantitativen Ansatz investiert der neue

Fonds Keppler-Global Value-LBB-Invest etwa zu 70 Prozent in etablierte Industriestaaten und zu 30 Prozent in Emerging Markets. Die einzelnen Länder werden nach dem bewährten Keppler-Prinzip annähernd gleich gewichtet.

Selektive Länder-Allokation

Nach Meinung Kepplers decken herkömmliche globale Aktienfonds nicht das gesamte Spektrum ab und sind in den USA hoch gewichtet. „Wir ziehen alle 27 Emerging Markets und 23 etablierten Länder aus dem MSCI World heran und wählen die aussichtsreichen Märkte aus, ohne dabei die Risiken außer Acht zu lassen“, erklärt Keppler.

Hauptrisiken in den Schwellenländern liegen seiner Ansicht nach in einer möglichen Hyper-Inflation oder auch in der Enteignung privater Unternehmen wie zuletzt in Zimbabwe und indirekt in Venezuela.

Das Portfolio enthält aufstrebende Märkte aus Europa, aktuell die Türkei und Polen. Hinzu kommen die asiatischen Märkte Südkorea, Malaysia, Taiwan und Thailand und lediglich Brasilien aus Südamerika. Wirtschaftliche Supermächte von morgen wie Russland, China und Indien hält der Fondsmanager derzeit für wenig attraktiv. „Mich erinnert die aktuelle Lage am indischen Aktienmarkt an die Übertreibung in Japan Ende der 80er-Jahre“, bemerkt Keppler.

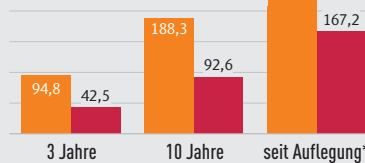


Der Bayer Michael Keppler lebt seit den frühen 1980er-Jahren in New York.

Klar besser

Performance in Prozent

Global Advantage Major Markets +
Global Advantage Emerg. Markets
MSCI Welt-Index



Quelle: Keppler AM

*Auflegung am 31.12.93

Eine Mischung aus den Keppler-Fonds im Verhältnis 70 zu 30 hätte den MSCI Welt deutlich geschlagen.

Neues vom Altmeister

Fonds	ISIN	Akt. Kurs in €	Auflegedatum
Keppler-Global Value-LBB	DE000AOJKNP9	30,00	02.07.07

Stand: 29.06.07

Bewertungsvergleich Keppler-Fonds versus MSCI World

	Kurs/Eigenkapital	Kurs/Cashflow	Kurs/Gewinn	Dividendenrendite in %
Keppler-Global Value-LBB	2,3	8,8	14,4	3,0
MSCI Welt Index	2,7	11,1	16,8	2,1

Quelle: Keppler AM

Aus einer Hand

Bei dem neuen Fonds kommen Markt- und Titelauswahl aus einer Hand. Keppler orientiert sich bei der Auswahl der Einzeltitel an den nationalen Indizes. Dabei legt er Wert auf die Neutralität auf Branchen- und Sektorebene innerhalb eines jeden Aktienmarktes, um makroökonomische Risiken zu reduzieren. Innerhalb der einzelnen Länderindizes sind günstig bewertete Aktien tendenziell übergewichtet, während vergleichsweise ambitioniert bewertete Titel unterrepräsentiert sind. Keppler betont seinen Investmentansatz, der allein auf vorhandenen Daten basiert und keine Prognosen berücksichtigt.

Bewährtes Analysemodell

Das Interesse für den neuen Aktienfonds ist gewaltig: Schon vor dem Start gab es LBB Invest zufolge bereits Investitionszusagen im dreistelligen Millionenbereich.

Mit dem Fokus auf Ertrag und Substanz sowie systematischer Markt- und Titelselektion hat Michael Keppler bereits bewiesen, dass er in der Lage ist, überdurchschnittliche Renditen zu erzielen. Der Keppler-Global Value-LBB verspricht überproportionale Chancen durch Investitionen in unterbewertete Länder und Regionen basierend auf erprobten Analysemethoden. Der Fonds eignet sich als Basisinvestment für jedes Anlegerdepot.