

KEPLER RISK SELECT AKTIENFONDS

Selektion globaler Qualitätsunternehmen

ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Risk Select Aktienfonds veranlagt überwiegend in Aktien internationaler Unternehmen. Im Investmentprozess wird ein Aktienportfolio mit dem Ziel selektiert, im Vergleich zum Anlageuniversum (globale Aktien) geringeren Kursschwankungen zu unterliegen.

Im Fokus stehen Qualitätsunternehmen mit robusten Geschäftsmodellen und stabiler Umsatz- und Gewinnentwicklung.

ZIELMARKT

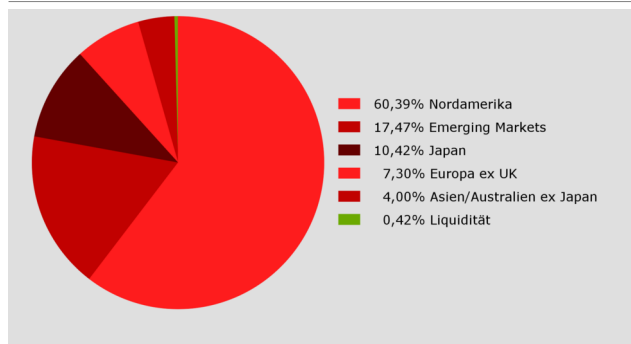
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 6 Offenlegungs-VO
- Anlagehorizont ab 10 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

PORTFOLIOSTRUKTUR (Regionen) 30.12.2024



Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht** auf www.kepler.at/AT0000A0NUV7.

WERTENTWICKLUNG 30.12.2024 in % seit Auflage (EUR)

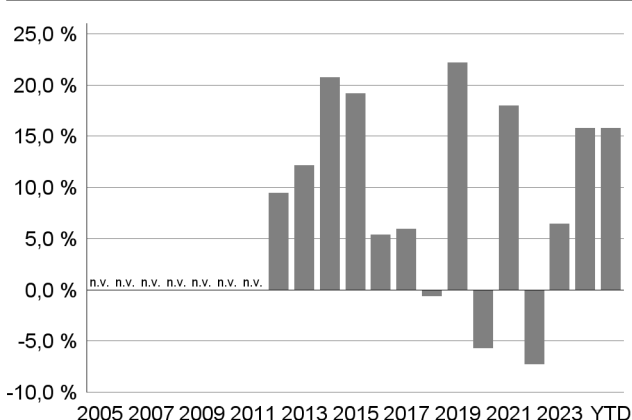


Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	8,55 %	7,46 %	4,93 %	4,55 %	15,68 %
nach AGA	8,24 %	7,04 %	4,12 %	3,20 %	11,26 %

KURZPORTRAIT 30.12.2024

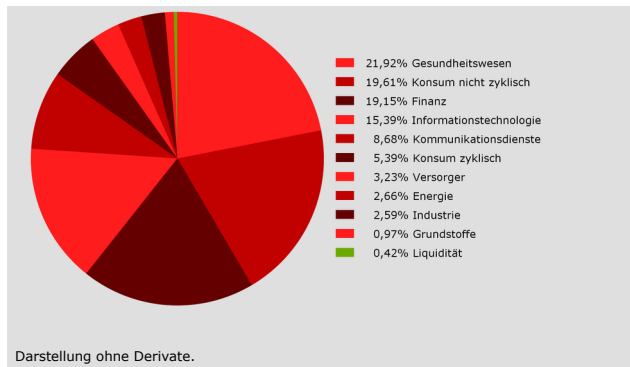
Fondsvolumen (in Mio. EUR)	342,59
Fondsmanager	Mag. Roland Zauner, CPM
Fondsaufgabe	09.03.2011
Ausgabeaufschlag (AGA)	4,00 %
Verwaltungsgebühr	1,35 % p.a.
Rechnungsjahr	01.03. - 28.02.
Ausschüttungstermin	15.05.
Referenzwert	nein
ISIN thesaurierend (T)	AT0000A0NUW5
ISIN ausschüttend (A)	AT0000A0NUV7

WERTENTWICKLUNG in % jährlich (EUR; max. 20 Jahre)



Angaben über die Wertentwicklung (nach OeKB-Methode bzw. BVI-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 Entwicklung dar.** Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten (wie beispielsweise Depotgebühr) nicht berücksichtigt. Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich auf die Wertentwicklung ertragserhöhend oder ertragsmindernd auswirken.

PORTFOLIOSTRUKTUR (Sektoren) 30.12.2024



FONDSKENNZAHLEN

30.12.2024

Volatilität (5 Jahre p.a.)	13,95 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	0,26
Maximum Drawdown (5 Jahre)	29,06 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	29,06 %

TOP 5 POSITIONEN

30.12.2024

MCKESSON DL-,01	2,23 %
KELLANOVA CO. DL -,25	1,87 %
VERTEX PHARMAC. DL-,01	1,84 %
NIPPON TEL. TEL.	1,83 %
KDDI CORP.	1,83 %

FONDSPREISE

30.12.2024

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A0NUW5 (T)	EUR	289,22
AT0000A0NUV7 (A)	EUR	250,44

LETZTE AUSSCHÜTTUNG

15.05.2024

	Währung	Ausschüttung
AT0000A0NUW5 (T)	EUR	1,1150
AT0000A0NUV7 (A)	EUR	3,5000

Bei den Ausschüttungsdaten handelt es sich um Bruttoangaben je Anteil. Die Ausschüttung bei T-Tranchen entspricht idR der KEST für österreichische Privatanleger.

BERICHT FONDSMANAGER

30.12.2024

Im 4. Quartal führten politische Veränderungen in den USA und Europa sowie Wirtschaftswachstums-sorgen in Europa und China zu Schwankungen an den globalen Aktienmärkten. Höhere Inflationsda-ten und die von Marktteilnehmern in Aussicht ge-stellten Erwartungen an die Leitzinspolitik, vor al-lem nach der letzten US-Notenbank-Rede Mitte De-zember, trugen zusätzlich zu den Bewegungen bei. Trotzdem zeigten sich viele Aktienindizes äußerst widerstandsfähig und erreichten oft neue Höchst-stände. Vielversprechende Quartalsergebnisse und Wachstumsaussichten der Unternehmen sorgten für positive Impulse an den Märkten. Die von vielen Marktteilnehmern erhoffte Jahresendrally blieb je-doch aus, stattdessen sah man sich Ende Dezem-ber mit Kurskorrekturen konfrontiert.

Im Fonds werden defensive Aktien bevorzugt. Es wird eine Portfoliovolatilität angestrebt, die gerin-ger ist als die des Gesamtmarkts. Die größten Lan-derpositionen im Fonds sind USA (55 %), Japan (10 %) und China (7 %). Die Sektoren Gesund-heitswesen (22 %), Basiskonsum (20 %), Finanz (19 %) und Informationstechnologie (15 %) sind am stärksten gewichtet.

Unter den topgewichteten Positionen im Fonds fin-den sich aktuell: McKesson (US, Gesundheitswe-sen), Kellanova (US, Basiskonsum) und Vertex Pharmaceuticals (US, Gesundheitswesen).

Die durchschnittliche Dividendenrendite der Aktien im Fonds ist 2,7 %.

IHRE VORTEILE

- Breit gestreutes Aktienportfolio mit attraktiven Ertragschancen
- Investition in globale Qualitätsunternehmen mit geringeren Wertschwankungen
- Aktiver Managementansatz mit selektiver Un-ternehmensauswahl

RISIKEN

- Veranlagungen an den internationalen Aktien-märkten unterliegen marktbedingten Kurs-schwankungen
- Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veran-lagungen können sich ertragsmindernd auswir-ken
- Nur für Anleger mit einem Anlagehorizont ab 10 Jahren geeignet

Hinweis: Im Rahmen der Anlagestrategie kann in beträchtlichem Ausmaß in Derivate investiert werden.

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine **Marketingmitteilung**, die von der KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (KEPLER-FONDS KAG), 4020 Linz, Österreich, erstellt wurde. Sie wurde nicht in Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch keinem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Diese Marketingmitteilung stellt weder eine Anlageberatung, eine Empfeh-lung zum Kauf oder Verkauf noch ein Angebot oder eine Einladung zur Angebotsstellung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Veranlagungen dar. Die enthaltenen Angaben, Analysen und Prognosen basieren auf dem Wissenstand und der Markteinschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung –vorbehaltlich von Än-derungen und Ergänzungen. Die KEPLER-FONDS KAG übernimmt keine Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Inhalte und für das Eintreten von Progn-osen. Die Inhalte sind unverbindlich. Da jede Anlageentscheidung einer individuellen Abstimmung auf die persönlichen Verhältnisse (z.B. Risikobereitschaft) des An-legers bedarf, ersetzt diese Information nicht die persönliche Beratung und Risikoaufklärung durch den Kundenberater im Rahmen eines Beratungsgesprächs. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass Finanzinstrumente und Veranlagungen mitunter erhebliche Risiken bergen. Aus der Veranlagung können sich steuerliche Verpflichtungen ergeben, die von den jeweiligen persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängen und künftigen Änderungen unterworfen sein können. Diese Infor-mation kann daher nicht die individuelle Betreuung des Anlegers durch einen Steuerberater ersetzen. Die beschränkte Steuerpflicht in Österreich betreffend Steuer-ausländer impliziert keine Steuerfreiheit im Wohnsitzstaat. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass sich die Zusammensetzung des Fondsvermögens in Über-einstimmung mit den gesetzlichen Regelungen ändern kann. Der aktuelle Prospekt (für OGAW) sowie das Basisinformationsblatt (BiB) sind in deutscher Sprache bei der KEPLER-FONDS KAG, Europaplatz 1a, 4020 Linz, den Vertriebsstellen sowie unter www.kepler.at kostenlos erhältlich. Ausführliche Risikohinweise und Haftungsausschluss unter www.kepler.at. Anleger oder potenzielle Anleger finden die Zusammenfassung ihrer Anlegerrechte und der Instrumente zur kollektiven Rechts-durchsetzung auf Deutsch und Englisch unter <https://www.kepler.at/de/startseite/beschwerden.html>. Es wird darauf hingewiesen, dass die KEPLER-FONDS KAG den Vertrieb ihrer Fondsanteile im Ausland jederzeit beenden kann.