

KEPLER GROWTH AKTIENFONDS

Internationale Aktien mit Wachstumspotenzial

ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Growth Aktienfonds veranlagt überwiegend in Aktien internationaler Unternehmen mit guten Wachstumsaussichten. Darüber hinaus können Aktien von Unternehmen aus Emerging Markets beigemischt werden. Bei der Einzeltitel-auswahl stehen stabile Wachstumsraten im Vordergrund.

ZIELMARKT

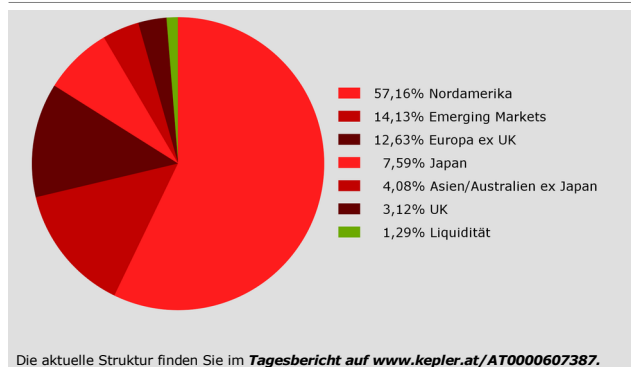
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Anlagehorizont ab 10 Jahre
- Täglicher Handel möglich

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut KID)

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

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

PORTFOLIOSTRUKTUR (Regionen) 30.11.2018



KURZPORTRAIT

14.12.2018

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	46,38
Fondsmanager	Mag. (FH) Gernot Schrotter, CFA
Fondsaufgabe	12.05.2005
Ausgabeaufschlag (AGA)	4,50 %
Verwaltungsgebühr	1,80 % p.a.
Rechnungsjahr	01.05. - 30.04.
Ausschüttungstermin	15.07.
ISIN thesaurierend (T)	AT0000607387

WERTENTWICKLUNG

14.12.2018

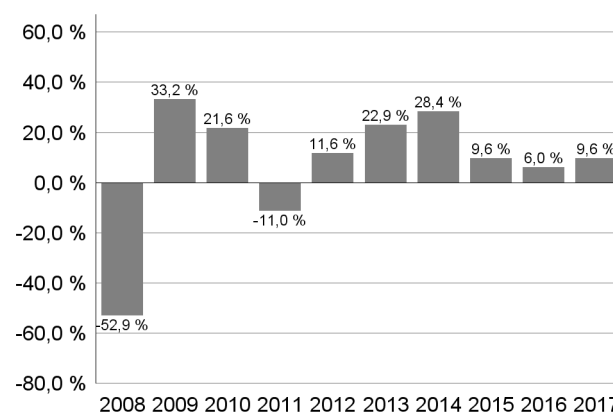
in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	4,84 %	11,61 %	10,11 %	5,13 %	-3,62 %
nach AGA	4,50 %	11,12 %	9,15 %	3,60 %	-7,77 %

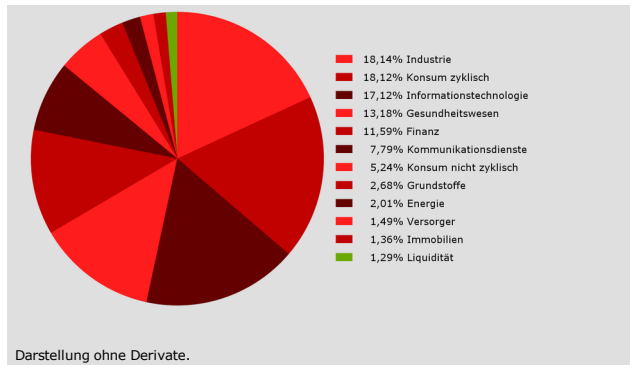
WERTENTWICKLUNG

in % jährlich (EUR; max. 10 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) 30.11.2018



FONDSKENNZAHLEN		30.11.2018
Volatilität (10 Jahre p.a.)		12,81 %
Sharpe-Ratio (10 Jahre)		0,87

TOP 5 POSITIONEN 30.11.2018

UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	2,83 %
TEXAS INSTR. DL 1	2,20 %
DOLLAR GENER.CORP.DL-,875	2,13 %
HOME DEPOT INC. DL-,05	2,12 %
UNIV. HEALTH SERV.B DL-01	1,94 %

FONDSPREISE 14.12.2018

	Währung	Errechneter Wert
AT0000607387 (T)	EUR	175,90

LETZTE AUSSCHÜTTUNG 16.07.2018

	Währung	Ausschüttung
AT0000607387 (T)	EUR	1,5711

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

BERICHT FONDSMANAGER 30.11.2018

Der Brexit, der Handelskonflikt zwischen den USA und China sowie das Defizitverfahren in Italien - auch im November waren die Krisenfelder vielfältig. In den letzten Handelstagen kam nochmals Optimismus bezüglich einer Entspannung im Handelsstreit auf und sorgte für ein paar starke Handelstage vor Monatsende. Somit blieb unterm Strich ein leichtes Plus.

Nach der relativ guten Konjunktur im heurigen Jahr, zeichnet sich für 2019 ein leichter Wachstumsrückgang ab. Daher wird die EZB vermutlich noch einige Zeit an ihrer Niedrigzinspolitik festhalten. Anders sieht es in den USA aus. Hier kommt von den steigenden Zinsen bereits ein Gegenwind, den die Unternehmen schon zu spüren bekommen. In Summe scheinen die Aktienmärkte nach dem Rückgang wieder attraktiv bewertet. Die Gewinnzahlen für nächstes Jahr werden mit rund 8% positiv eingeschätzt.

Rückblickend kamen gute Performancebeiträge im Portfolio von Universal Health Services (US, Gesundheitswesen), Kakaku.com (JP, Kommunikationsdienste) und Truworths International (ZA, Nicht-Basiskonsumgüter).

Im Fonds kam es im November zu folgenden Veränderungen: Aktien von Atos (FR, Informationstechnologie) und HCA Healthcare (US, Gesundheitswesen) wurden neu aufgenommen. Zur Gänze verkauft wurden hingegen Taylor Wimpey (GB, Nicht-Basiskonsumgüter) und Mabuchi Motor (JP, Industrieunternehmen).

IHRE VORTEILE

- Breit gestreutes Aktienportfolio mit attraktiven Ertragschancen
- Investition in globale Einzeltitel mit stabilen Wachstumsraten
- Aktiver Managementansatz mit selektiver Unternehmensauswahl

RISIKEN

- Veranlagungen an den internationalen Aktienmärkten unterliegen marktbedingten Kurschwankungen
- Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich ertragsmindernd auswirken
- Nur für Anleger mit einem Anlagehorizont ab 10 Jahren geeignet

Hinweis: Der Fonds weist eine erhöhte Volatilität (hohe kurzfristige Schwankungen) auf.

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 Empfehlung 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 Änderungen und Ergänzungen. Die KEPLER-FONDS KAG übernimmt keine Haftung für die Richtigkeit, Aktualität und Vollständigkeit der Inhalte und für das Eintreten von Prognosen. Die Inhalte sind unverbindlich. Da jede Anlageentscheidung einer individuellen Abstimmung auf die persönlichen Verhältnisse (z.B. Risikobereitschaft) des Anlegers 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 Information kann daher nicht die individuelle Betreuung des Anlegers durch einen Steuerberater ersetzen. Die beschränkte Steuerpflicht in Österreich betreffend Steuerausländer impliziert keine Steuerfreiheit im Wohnsitzstaat. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass sich die Zusammensetzung des Fondsvermögens in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Regelungen ändern kann. Der aktuelle Prospekt (für OGAW) sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen - Kundeninformationsdokument (KID) 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.