

KEPLER ÖSTERREICH AKTIENFONDS

Österreichische Aktien

ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Österreich Aktienfonds veranlagt überwiegend in Aktien österreichischer Unternehmen. Darüber hinaus kann der österreichische Markt mit derivativen Instrumenten abgebildet werden. Die Einzeltitelauswahl erfolgt nach Wachstums- und Bewertungskriterien.

ZIELMARKT

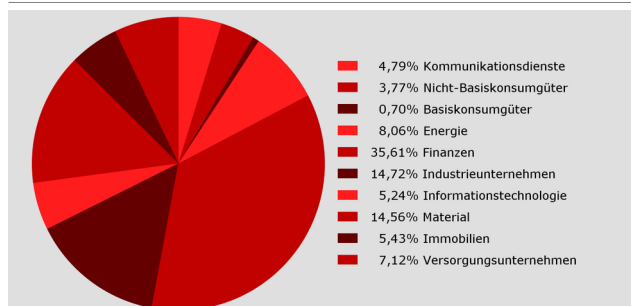
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Anlagehorizont ab 10 Jahre
- Täglicher Handel möglich

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut KID)

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

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

PORTFOLIOSTRUKTUR (Sektoren) 30.11.2018



Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht** auf www.kepler.at/AT0000647698.

KURZPORTRAIT

14.12.2018

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	38,07
Fondsmanager	Mag. Roland Zauner, CPM
Fondsauflage	23.04.2003
Ausgabeaufschlag (AGA)	4,00 %
Verwaltungsgebühr	1,40 % p.a.
Rechnungsjahr	01.04. - 31.03.
Ausschüttungstermin	15.06.
ISIN thesaurierend (T)	AT0000647698
ISIN ausschüttend (A)	AT0000647680

WERTENTWICKLUNG

14.12.2018

in % seit Auflage (EUR)

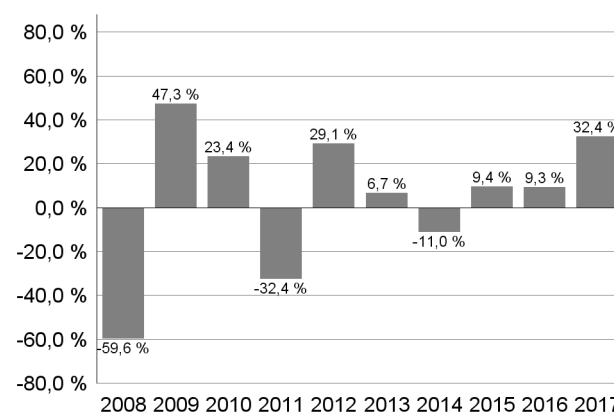


Quelle: KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	7,90 %	7,23 %	4,10 %	7,79 %	-12,78 %
nach AGA	7,63 %	6,81 %	3,29 %	6,39 %	-16,13 %

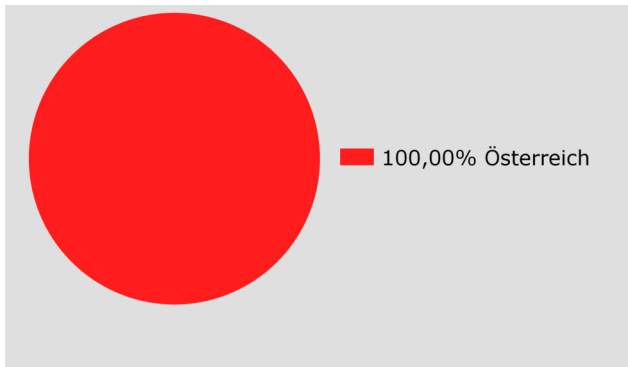
WERTENTWICKLUNG

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 (Länder) 30.11.2018



FONDSKENNZAHLEN		30.11.2018
Volatilität (10 Jahre p.a.)		18,41 %
Sharpe-Ratio (10 Jahre)		0,38

TOP 5 POSITIONEN 30.11.2018

ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	6,90 %
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	6,54 %
TELEKOM AUSTRIA AG	3,98 %
OESTERREICH. POST AG	3,13 %
UNIQA INSURANCE GROUP AG	3,11 %

FONDSPREISE 14.12.2018

	Währung	Errechneter Wert
AT0000647698 (T)	EUR	308,68
AT0000647680 (A)	EUR	249,60

LETZTE AUSSCHÜTTUNG 15.06.2018

	Währung	Ausschüttung
AT0000647698 (T)	EUR	7,5310
AT0000647680 (A)	EUR	10,0000

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

Bereits bekannte Themen wie Brexit oder der Budgetstreit mit Italien sorgten auch im November für Bewegung an den europäischen Aktienmärkten. Diese Unsicherheit führte zu erhöhter Nervosität unter den Anlegern in Europa.

Nach der relativ guten Konjunktur in diesem Jahr, deutet sich für das nächste Jahr ein leichter Wachstumsrückgang im Euroraum an. Sollte es zu größeren Komplikationen im Handelsstreit oder zu einem harten Brexit kommen, könnte dies auch zu einer deutlich höheren Abschwächung führen. Daher wird die EZB wohl auch noch längerfristig ihre Leitzinsen auf dem aktuellen Niveau von 0 % belassen. Wenn nötig, wird sie wohl auch ihr langfristiges Finanzierungsprogramm für Banken verlängern.

Die beste Performance an der Wiener Börse verzeichneten im November die DO & CO AG (Basiskonsumgüter, +14,09 %) und die Raiffeisen Bank International AG (Finanzen, +8,05%). Das Schlusslicht war die AT&S AG (Informationstechnologie, -15,61%).

Im Fonds kam es im abgelaufenen Monat zu keinen Veränderungen.

Aktuell beträgt die Dividendenrendite im Fonds 3,23 %.

IHRE VORTEILE

- Österreichisches Aktienportfolio mit Ertragspotential
- Investition in österreichische Einzeltitel nach Wachstums- und Bewertungskriterien
- Aktiver Managementansatz mit selektiver Unternehmensauswahl

RISIKEN

- Veranlagungen an österreichischen Aktienmärkten unterliegen marktbedingten Kursschwankungen
- Nur für Anleger mit einem Anlagehorizont ab 10 Jahren geeignet

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