

KEPLER GLOBAL AKTIENFONDS

Internationale Aktien

ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Global Aktienfonds veranlagt überwiegend in Aktien internationaler Unternehmen. Die Einzeltitelauswahl erfolgt nach Wachstums- und Bewertungskriterien. Im Portfolio wird eine weitestgehend neutrale Ausrichtung in Bezug auf Substanz- und Wachstumswerte angestrebt. Hinsichtlich der Unternehmensgröße liegt der Schwerpunkt bei mittel- und großkapitalisierten Unternehmen (engl. Mid Caps, Large Caps).

ZIELMARKT

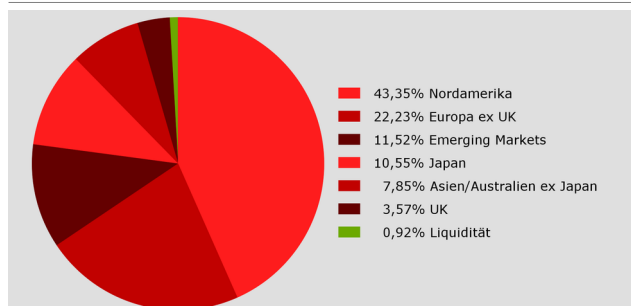
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Anlagehorizont ab 10 Jahre
- Täglicher Handel möglich

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut KID)

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

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

PORTFOLIOSTRUKTUR (Regionen) 28.02.2019



Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht** auf www.kepler.at/AT0000722657.

KURZPORTRAIT

25.03.2019

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	44,25
Fondsmanager	Rudolf Gattringer
Fondsaufgabe	21.04.1998
Ausgabeaufschlag (AGA)	4,00 %
Verwaltungsgebühr	1,40 % p.a.
Rechnungsjahr	01.11. - 31.10.
Ausschüttungstermin	15.01.
ISIN thesaurierend (T)	AT0000722657
ISIN ausschüttend (A)	AT0000799820

WERTENTWICKLUNG

25.03.2019

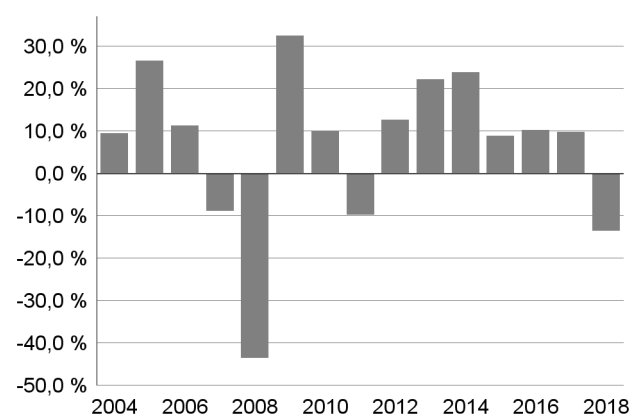
in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	1,24 %	11,70 %	9,54 %	6,73 %	1,66 %
nach AGA	1,02 %	11,26 %	8,69 %	5,35 %	-2,22 %

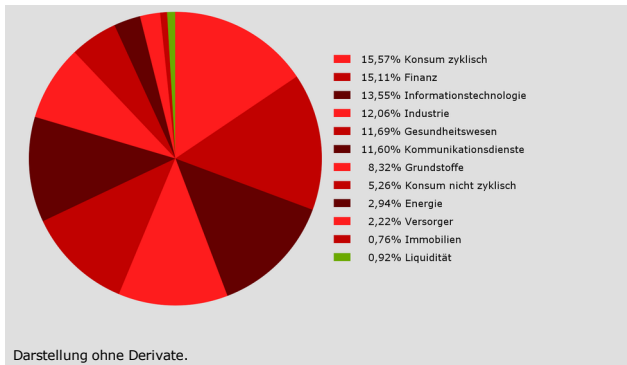
WERTENTWICKLUNG

in % jährlich (EUR; max. 15 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) 28.02.2019



FONDSKENNZAHLEN 28.02.2019

Volatilität (10 Jahre p.a.)	13,50 %
Sharpe-Ratio (10 Jahre)	0,87

TOP 5 POSITIONEN 28.02.2019

APPLE INC.	2,74 %
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	1,65 %
TJX COS INC. DL 1	1,53 %
COMCAST CORP. A DL-,01	1,46 %
CHINA CMNCTS SRVCS H YC 1	1,43 %

FONDSPREISE 25.03.2019

	Währung	Errechneter Wert
AT0000722657 (T)	EUR	94,45
AT0000799820 (A)	EUR	79,51

LETZTE AUSSCHÜTTUNG 15.01.2019

	Währung	Ausschüttung
AT0000722657 (T)	EUR	0,9101
AT0000799820 (A)	EUR	1,5000

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

BERICHT FONDSMANAGER 28.02.2019

Auch im Februar zeigten sich die internationalen Aktienmärkte unbeeindruckt hinsichtlich der aktuellen Störfaktoren. Egal ob der Handelskonflikt der USA mit China oder auch der weiter ungelöste Brexit, nichts scheint die Anleger zu verunsichern. Einige Konjunkturindikatoren aus den USA zeigten sich zuletzt etwas schwächer. Für 2019 liegen die Wachstumsschätzungen derzeit bei 2% bis 2,5 % und damit niedriger als im Vorjahr. Sie sind jedoch immer noch höher als das erwartete Wachstum für den Euroraum, das laut IWF bei 1,6 % liegt. Daher wird auch heuer nicht mehr mit einer Leitzinserhöhung durch die EZB zu rechnen sein. Auch Seitens der US-Notenbank scheint der Zinserhöhungsplan bereits wieder verworfen worden sein.

Die höchsten Performancebeiträge im Fonds kamen im Februar von Pandora (DK, Nicht-Basiskonsumgüter), Electrolux (SE, Nicht-Basiskonsumgüter) sowie Unicredit (IT, Finanzen). Im Fonds kam es im Februar zu folgenden Veränderungen: Starbucks (US, Basiskonsumgüter) und T-Mobile US (US, Kommunikationsdienste) wurden neu aufgenommen. Zur Gänze verkauft wurden hingegen Vestas Wind Systems (DK, Industrieunternehmen) und Torchmark (US, Finanzen).

Die aktuelle Dividendenrendite im Fonds liegt bei 3,23 %.

IHRE VORTEILE

- Breit gestreutes Aktienportfolio mit attraktiven Ertragschancen
- Investition in globale Einzeltitel nach Wachstums- und Bewertungskriterien
- 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.