KEPLER EUROPA AKTIENFONDS

ESG – nachhaltig – Aktien Substanzwerte Europa

ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Europa Aktienfonds veranlagt überwiegend in Aktien europäischer Unternehmen. Die Einzeltitelauswahl erfolgt nach Faktoren, die verstärkt auf eine attraktive Bewertung der Unternehmen abzielen. Hinsichtlich der Unternehmensgröße liegt der Schwerpunkt bei mittel- und großkapitalisierten Unternehmen (engl. Mid Caps, Large Caps). Im Fokus stehen Qualitätsunternehmen mit nachhaltigen Geschäftsmodellen und stabiler Umsatz- sowie Gewinnentwicklung.
Der Investmentfonds fördert ökologische und/-oder soziale Merkmale iSd Art. 8 VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO). Informationen zu den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten des Fonds gemäß Offenlegungs-VO sind dem aktuellen Prospekt zu entnehmen.

ZIELMARKT

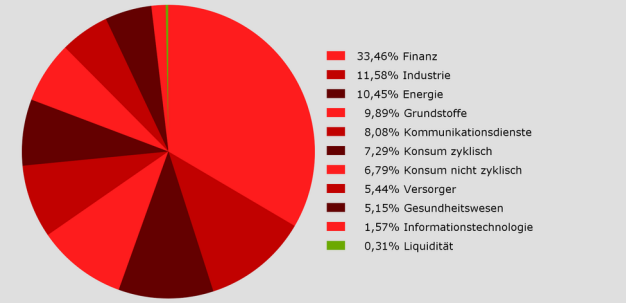
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 8 Offenlegungs-VO
- Berücksichtigung Auswirkungen Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs)
- Anlagehorizont ab 10 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

1	2	3	4	**5**	6	7

PORTFOLIOSTRUKTUR (Sektoren) 29.02.2024



Die aktuelle Struktur finden Sie im ***Tagesbericht auf www.kepler.at/AT0000817788.***

KURZPORTRAIT 28.03.2024

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	44,00
Fondsmanager	Rudolf Gattringer
Fondsauflage	20.08.1998
Ausgabeaufschlag (AGA)	4,00 %
Verwaltungsgebühr	1,40 % p.a.
Rechnungsjahr	01.11. - 31.10.
Ausschüttungstermin	15.01.
Referenzwert	ja, siehe BIB*
ISIN thesaurierend (T)	AT0000722681
ISIN ausschüttend (A)	AT0000817788

WERTENTWICKLUNG 28.03.2024

in % seit Auflage (EUR)

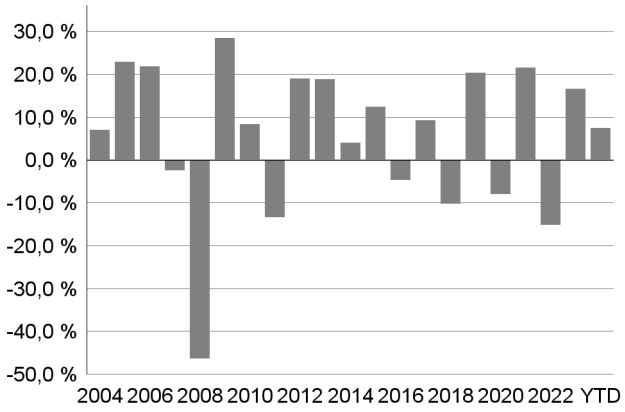


Quelle: KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	2,01 %	4,20 %	4,78 %	6,90 %	18,85 %
nach AGA	1,85 %	3,79 %	3,96 %	5,52 %	14,29 %

WERTENTWICKLUNG

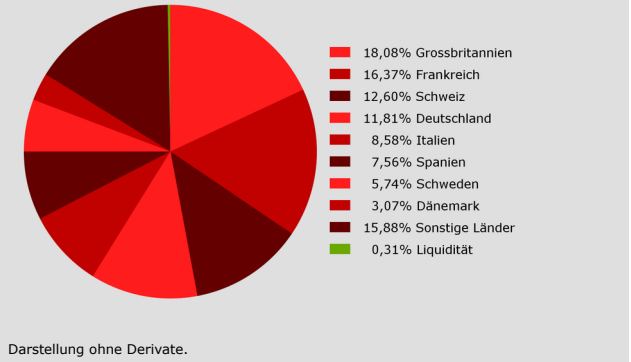
in % jährlich (EUR; max. 20 Jahre)



* Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwertes nicht eingeschränkt. Es sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Referenzwertes sind, jederzeit möglich.

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) 29.02.2024



Darstellung ohne Derivate.

FONDSKENNZAHLEN	29.02.2024
Volatilität (5 Jahre p.a.)	15,72 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	0,19
Maximum Drawdown (5 Jahre)	33,19 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	65,21 %

BERICHT FONDSMANAGER 29.12.2023

Die globalen Aktienmärkte beendeten das Jahr mit einer regelrechten Kursrally. Einige Aktienindizes konnten gar neue Höchststände erreichen. Zurückzuführen ist dies hauptsächlich auf die zuletzt gesunkenen Inflationsraten. Damit dürfte der Zinsgipfel wohl bereits erreicht sein. Durch die starken Kursanstiege ist das Kurs-Gewinn-Verhältnis des globalen Aktienmarktes wieder angestiegen und liegt nun über dem Durchschnitt der letzten 20 Jahre.

Im Fonds werden Aktien mit attraktiven Bewertungen bevorzugt. Die größten Länderpositionen sind Großbritannien (19 %), Frankreich (16 %) und Schweiz (14 %). Bei den Sektoren sind Finanzen (32 %), Grundstoffe (12 %) und Industrie (12 %) am stärksten gewichtet.

Die durchschnittliche Dividendenrendite der Aktien im Fonds beträgt 5,3 %.

TOP 5 POSITIONEN 29.02.2024

HSBC HLDGS PLC DL-,50	2,86 %
BP PLC DL-,25	2,83 %
SANOFI SA INHABER EO 2	2,82 %
STELLANTIS NV EO -,01	2,57 %
ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	2,49 %

FONDSPREISE 28.03.2024

	Währung	Errechneter Wert
AT0000722681 (T)	EUR	111,04
AT0000817788 (A)	EUR	85,74

LETZTE AUSSCHÜTTUNG 15.01.2024

	Währung	Ausschüttung
AT0000722681 (T)	EUR	0,9966
AT0000817788 (A)	EUR	1,3000

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

IHRE VORTEILE

- Breit gestreutes Aktienportfolio mit attraktiven Ertragschancen
- Investition in europäische Qualitätsunternehmen mit solider Bewertung
- Aktiver Managementansatz mit selektiver Unternehmensauswahl

RISIKEN

- Veranlagungen an den internationalen Geld- und Kapitalmärkten unterliegen marktbedingten Kursschwankungen
- 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 der Entscheidung, in den Fonds zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des Fonds berücksichtigt werden, wie sie in den Fondsdokumenten beschrieben sind.

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 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 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 Rechtsdurchsetzung 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.