

KEPLER US AKTIENFONDS

Aktien Wachstumswerte USA

ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER US Aktienfonds veranlagt überwiegend in Aktien US-amerikanischer Unternehmen. Die Einzeltitelauswahl erfolgt nach Faktoren, die verstärkt auf gute Wachstumsaussichten der Unternehmen abzielen. Hinsichtlich der Unternehmensgröße liegt der Schwerpunkt bei mittel- und großkapitalisierten Unternehmen (engl. Mid Caps, Large Caps). Im Fokus stehen trendstarke Qualitätsunternehmen mit innovativen Geschäftsmodellen und hohen Wachstumsraten.

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

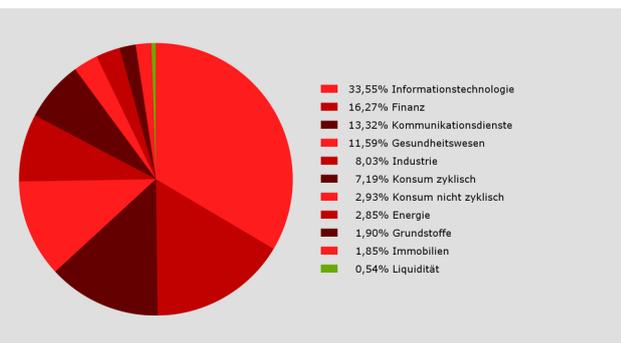
RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

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

PORTFOLIOSTRUKTUR (Sektoren)

30.06.2025



Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht** auf www.kepler.at/AT0000825484.

WERTENTWICKLUNG

04.07.2025

in % seit Auflage (USD)



| Performance p.a. in % | seit Beginn | 10 Jahre | 5 Jahre | 3 Jahre | 1 Jahr |
|-----------------------|-------------|----------|---------|---------|--------|
| vor AGA | 3,00 | 10,49 | 13,71 | 14,98 | 9,47 |
| nach AGA | 3,00 | 10,05 | 12,82 | 13,49 | 5,26 |
| Referenzwert | n.v. | n.v. | n.v. | n.v. | 14,71 |

* Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet (diskretionäre Anlageentscheidung). 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. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Referenzwert unter Wahrung der Interessen der Anteilinhaber ändern. Der jeweils aktuelle Referenzwert wird im Basisinformationsblatt bzw. im Prospekt angegeben.

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.

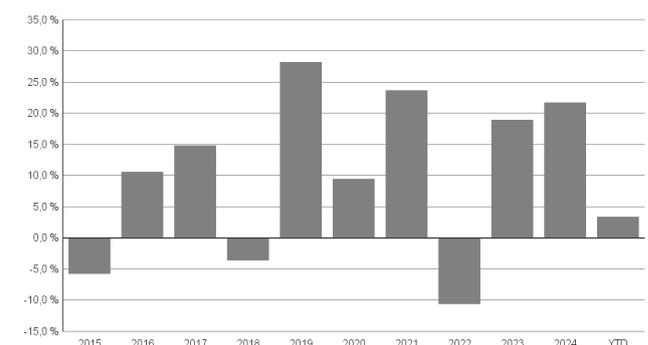
KURZPORTRAIT

04.07.2025

| | |
|----------------------------|--------------------------------|
| Fondsvolumen (in Mio. USD) | 69,66 |
| Fondsmanager | Ing. Christian Wahlmüller, MSc |
| Fondsaufgabe | 20.01.1999 |
| Ausgabeaufschlag (AGA) | 4,00 % |
| Verwaltungsgebühr | 1,40 % p.a. |
| Rechnungsjahr | 01.11. - 31.10. |
| Ausschüttungstermin | 15.01. |
| Referenzwert | ja* |
| ISIN thesaurierend (T) | AT0000722574 |
| ISIN ausschüttend (A) | AT0000825484 |

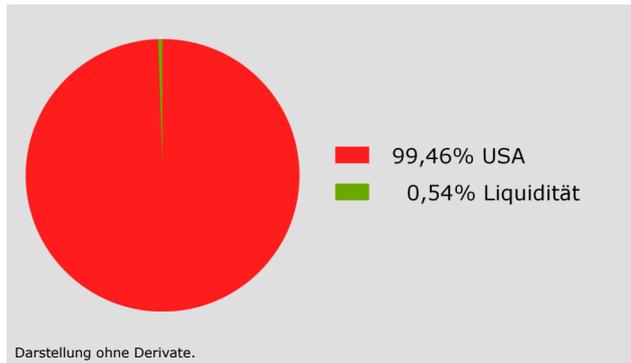
WERTENTWICKLUNG

in % jährlich (USD; max. 10 Jahre)



| In % | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | YTD |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|--------|-------|-------|------|
| Fonds | -5,69 | 10,56 | 14,82 | -3,55 | 28,22 | 9,39 | 23,64 | -10,52 | 18,91 | 21,71 | 3,31 |
| Referenzwert | n.v. | n.v. | n.v. | n.v. | n.v. | n.v. | n.v. | n.v. | n.v. | 26,09 | 4,87 |

PORTFOLIOSTRUKTUR (Länder) 30.06.2025



| FONDSKENNZAHLEN | 30.06.2025 |
|---------------------------------|------------|
| Volatilität (5 Jahre p.a.) | 15,74 % |
| Sharpe-Ratio (5 Jahre) | 0,78 |
| Maximum Drawdown (5 Jahre) | 0,35 % |
| Maximum Drawdown (seit Auflage) | 0,70 % |

TOP 5 POSITIONEN 30.06.2025

| | |
|--------------------------|--------|
| NVIDIA CORP. DL-,001 | 8,00 % |
| MICROSOFT DL-,00000625 | 7,08 % |
| APPLE INC. | 5,89 % |
| BROADCOM INC. DL-,001 | 4,48 % |
| META PLATF. A DL-,000006 | 4,32 % |

FONDSPREISE 04.07.2025

| | Währung | Errechneter Wert |
|------------------|---------|------------------|
| AT0000722574 (T) | USD | 239,32 |
| AT0000825484 (A) | USD | 195,23 |

LETZTE AUSSCHÜTTUNG 15.01.2025

| | Währung | Ausschüttung |
|------------------|---------|--------------|
| AT0000722574 (T) | USD | 1,4678 |
| AT0000825484 (A) | USD | 4,0000 |

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

BERICHT FONDSMANAGER 31.03.2025

Im 1. Quartal belasteten neue US-Zölle unter Trump die Märkte und schürten Inflationsängste sowie Sorgen vor einem Handelskrieg. Die Stimmung der Anleger kippte zunehmend ins Pessimistische. Ab Mitte Februar kam es zu deutlichen Kurskorrekturen an den globalen Aktienmärkten. Europa zeigte sich hingegen robuster: Ein umfangreiches Rüstungspaket und fiskalische Impulse führten zu einer Outperformance gegenüber den USA. Die Märkte werden voraussichtlich auch im 2. Quartal unter dem Einfluss geopolitischer und wirtschaftspolitischer Unsicherheiten stehen.

Die größten Branchengewichte im Fonds sind aktuell Informationstechnologie (29 %), Finanzen (18 %) und Gesundheitswesen (12 %). Unter den Topgewichteten Positionen im Fonds befinden sich Apple, Microsoft und Nvidia.

Die durchschnittliche Dividendenrendite der Aktien im Fonds ist rund 1,3 %.

IHRE VORTEILE

- Breit gestreutes Aktienportfolio mit attraktiven Ertragschancen
- Investition in US-amerikanische Qualitätsunternehmen mit guten Wachstumsaussichten
- 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

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 Steuer ausländischer 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.