KEPLER VALUE AKTIENFONDS

Aktien global Substanzwerte

ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Value Aktienfonds veranlagt überwiegend in Aktien internationaler 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).
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

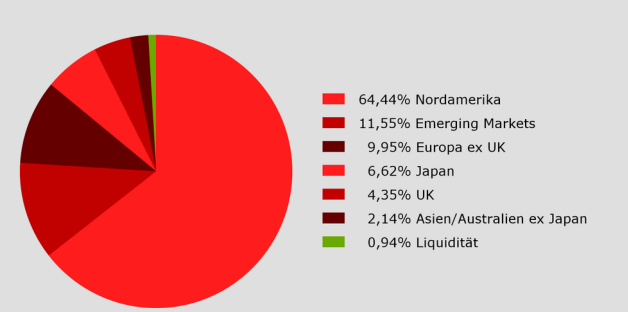
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 8 Offenlegungs-VO
- Berücksichtigung Auswirkungen Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs)
- Anlagehorizont ab 10 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

1	2	3	**4**	5	6	7

PORTFOLIOSTRUKTUR (Regionen) 30.09.2025



Die aktuelle Struktur finden Sie im ***Tagesbericht auf www.kepler.at/AT0000A0AGZ4.***

KURZPORTRAIT 31.10.2025

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	175,66
Fondsmanager	Mag. Roland Zauner, CPM
Fondsauflage	21.08.2008
Ausgabeaufschlag (AGA)	4,00 %
Verwaltungsgebühr	1,40 % p.a.
Rechnungsjahr	01.08. - 31.07.
Ausschüttungstermin	15.10.
Referenzwert	ja*
ISIN thesaurierend (T)	AT0000A0AH06
ISIN ausschüttend (A)	AT0000A0AGZ4

WERTENTWICKLUNG 31.10.2025

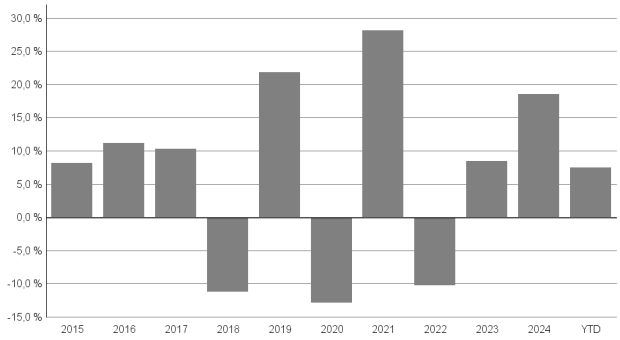
in % seit Auflage (EUR)

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

Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	7,45	6,00	12,71	10,74	11,81
nach AGA	7,21	5,58	11,83	9,30	7,51
Referenzwert	n.v.	n.v.	n.v.	16,07	12,58

WERTENTWICKLUNG

in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)

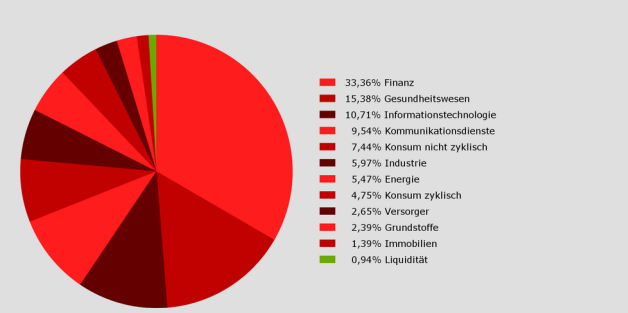


In %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
Fonds	8,20	11,12	10,28	-11,10	21,81	-12,74	28,12	-10,20	8,49	18,53	7,49
Referenzwert	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	-13,24	17,77	26,06	7,90

* Der Fonds wird aktiv verwaltet (diskretionäre Anlageentscheidung) und strebt an, den Referenzwert zu übertreffen.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.

PORTFOLIOSTRUKTUR (Sektoren) 30.09.2025



Darstellung ohne Derivate.

FONDSKENNZAHLEN	30.09.2025
Volatilität (5 Jahre p.a.)	14,30 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	0,74
Maximum Drawdown (5 Jahre)	16,79 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	39,84 %

TOP 5 POSITIONEN 30.09.2025

JPMORGAN CHASE DL 1	2,62 %
HSBC HLDGS PLC DL-,50	2,17 %
GOLDMAN SACHS GRP INC.	2,16 %
CISCO SYSTEMS DL-,001	1,96 %
WALMART DL-,10	1,88 %

FONDSPREISE 31.10.2025

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A0AH06 (T)	EUR	305,85
AT0000A0AGZ4 (A)	EUR	236,30

LETZTE AUSSCHÜTTUNG 15.10.2025

	Währung	Ausschüttung
AT0000A0AH06 (T)	EUR	3,3762
AT0000A0AGZ4 (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 30.09.2025

Im 3. Quartal 2025 verzeichneten die globalen Aktienmärkte eine ausgesprochen positive Entwicklung. Maßgeblich dazu beigetragen haben starke Unternehmenszahlen: In den USA übertrafen mehr als 80 % der Unternehmen die Gewinnerwartungen, etwa 70 % meldeten steigende Gewinne. Auch in Europa überraschten rund 55 % der Unternehmen positiv. Diese solide Gewinnentwicklung sowie die optimistischen Prognosen für die kommenden Quartale stärkten das Vertrauen der Anleger und trieben die Kurse deutlich nach oben. Die Zinssenkung der US-Notenbank im September und die Erwartung weiterer unterstützender geldpolitischer Maßnahmen verliehen den Märkten dabei zusätzlichen Auftrieb.
Im Fonds wird bevorzugt in Aktien mit attraktiven Bewertungskennzahlen investiert.
Die größten Länderpositionen im Fonds sind USA (59 %), Japan (7 %) und Kanada (6 %). Die Branchen Finanz (33 %), Gesundheitswesen (16 %), Informationstechnologie (11 %) und Kommunikationsdienste (10 %) sind am stärksten gewichtet.
Unter den topgewichteten Positionen im Fonds finden sich aktuell: J.P. Morgan Chase (US, Finanz), HSBC (GB, Finanz) und Goldman Sachs (US, Finanz).

Die durchschnittliche Dividendenrendite der Aktien im Fonds ist 3,2 %.

IHRE VORTEILE

- Breit gestreutes Aktienportfolio mit attraktiven Ertragschancen
- Investition in globale Einzeltitel mit günstiger Bewertung
- Aktiver Managementansatz mit selektiver Unternehmensauswahl

RISIKEN

- Veranlagungen an den internationalen Aktienmärkten unterliegen marktbedingten Kursschwankungen
- 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 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.