

**KEPLER RISK SELECT AKTIENFONDS**

**Selektion globaler Qualitätsunternehmen**

**ANLAGESCHWERPUNKT**

Der KEPLER Risk Select Aktienfonds veranlagt überwiegend in Aktien internationaler Unternehmen. Im Investmentprozess wird ein Aktienportfolio mit dem Ziel selektiert, im Vergleich zum MSCI All Country World Index geringeren Kursschwankungen zu unterliegen. Im Fokus stehen Qualitätsunternehmen mit robusten Geschäftsmodellen und stabiler Umsatz- und Gewinnentwicklung.

**ZIELMARKT**

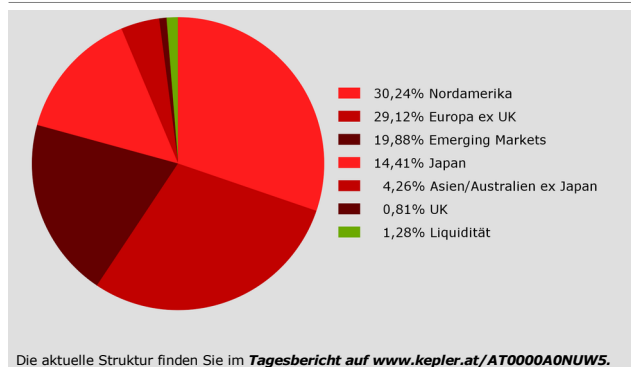
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Anlagehorizont ab 10 Jahre

**RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut KID)**

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

1	2	3	4	<b>5</b>	6	7
---	---	---	---	----------	---	---

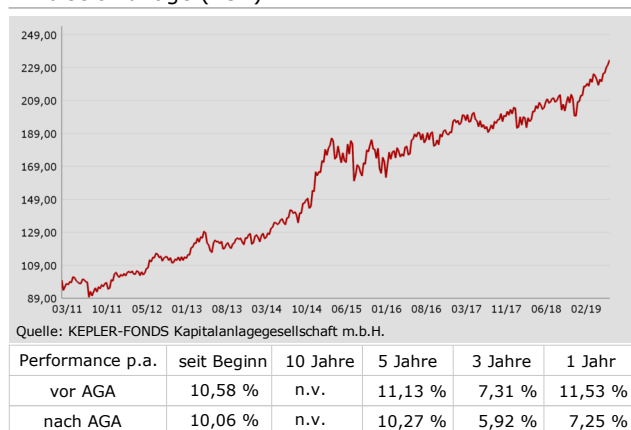
**PORTFOLIOSTRUKTUR (Regionen)** 28.06.2019



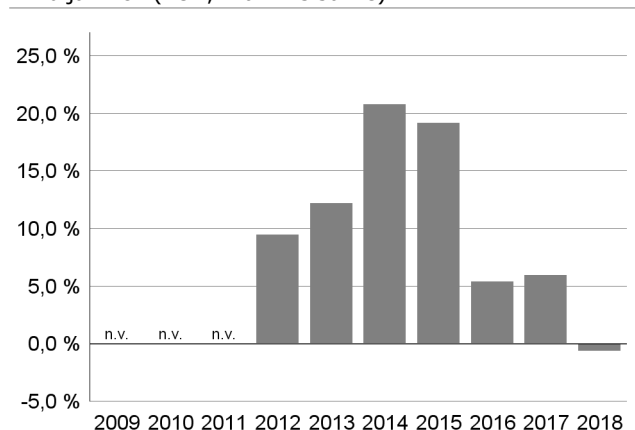
**KURZPORTRAIT** 23.07.2019

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	253,13
Fondsmanager	Mag. Roland Zauner, CPM
Fondaufgabe	09.03.2011
Ausgabeaufschlag (AGA)	4,00 %
Verwaltungsgebühr	1,35 % p.a.
Rechnungsjahr	01.03. - 29.02.
Ausschüttungstermin	15.05.
ISIN thesaurierend (T)	AT0000A0NUW5
ISIN ausschüttend (A)	AT0000A0NUV7

**WERTENTWICKLUNG** 23.07.2019  
in % seit Auflage (EUR)

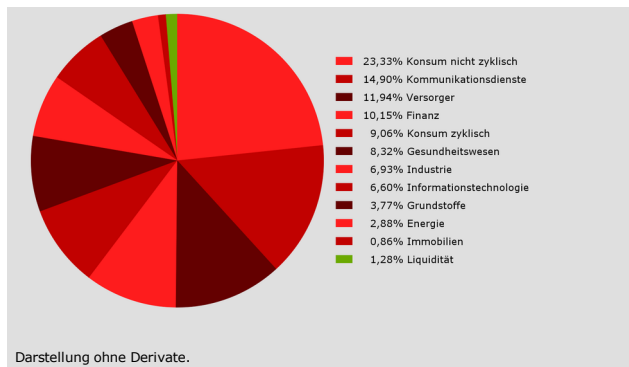


**WERTENTWICKLUNG**  
in % jährlich (EUR; max. 15 Jahre)



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)** 28.06.2019



<b>FONDSKENNZAHLEN</b>	28.06.2019
Volatilität (5 Jahre p.a.)	10,25 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	1,10

**TOP 5 POSITIONEN** 28.06.2019

SWISS LIFE HLDG SF 5,10	1,84 %
ALIMENTATION COUCHE-T. B	1,71 %
CHURCH + DWIGHT CO. DL 1	1,69 %
GUANGDONG INV. LTD	1,62 %
PARTNERS GR.HLDG SF -,01	1,60 %

**FONDSPREISE** 23.07.2019

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A0NUW5 (T)	EUR	222,37
AT0000A0NUV7 (A)	EUR	202,73

**LETZTE AUSSCHÜTTUNG** 15.05.2019

	Währung	Ausschüttung
AT0000A0NUW5 (T)	EUR	2,1994
AT0000A0NUV7 (A)	EUR	4,5000

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

**BERICHT FONDSMANAGER** 28.06.2019

Die internationalen Aktienmärkte präsentierten sich im Juni erneut von ihrer freundlichen Seite. Treibende Kraft für die positive Kursentwicklung war einmal mehr die Politik der Notenbanken.

Die Hoffnung auf ein Ende des Handelskonflikts der USA mit China unterstützte die Börsen. Vor allem aber die Politik der Notenbanken trieb die Kurse. EZB-Chef Mario Draghi kündigte an, die Leitzinsen bei Bedarf zu senken und sieht auch die Möglichkeit einer Wiederaufnahme des Anleihen-Kaufprogrammes. Die Fed kann sich ebenfalls eine Zinssenkung vorstellen.

Die Unternehmen Shenzhou International Group (CN, Nicht-Basiskonsumgüter), Cyfrowy Polsat (PL, Kommunikationsdienste) und Park24 (JP, Industrie) trugen im Juni positiv zur Performance bei.

Im Fonds kam es im Juni zu keinen Veränderungen.

Die aktuelle Dividendenrendite im Fonds liegt bei 2,68 %.

**IHRE VORTEILE**

- Breit gestreutes Aktienportfolio mit attraktiven Ertragschancen
- Investition in globale Qualitätsunternehmen mit geringeren Wertschwankungen
- 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: 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](http://www.kepler.at) kostenlos erhältlich. Ausführliche Risikohinweise und Haftungsausschluss unter [www.kepler.at](http://www.kepler.at).