

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 Anlageuniversum (globale Aktien) geringeren Kursschwankungen zu unterliegen.

Im Fokus stehen Qualitätsunternehmen mit robusten Geschäftsmodellen und stabiler Umsatzund Gewinnentwicklung.

ZIELMARKT

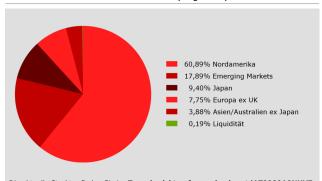
- · Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 6 Offenlegungs-VO
- Anlagehorizont ab 10 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

← Typischerweise geringere Ertragschance ← Niedrigeres Risiko			hance Typ	Typischerweise höhere Ertragschance → 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/AT0000A0NUV7.**

WERTENTWICKLUNG

31.10.2025





Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	8,01	5,63	7,57	6,45	1,34
nach AGA	7,72	5,22	6,73	5,06	-2,55

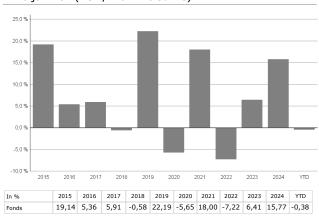
KURZPORTRAIT

31.10.2025

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	342,35
Fondsmanager	Mag. Roland Zauner, CPM
Fondsauflage	09.03.2011
Ausgabeaufschlag (AGA)	4,00 %
Verwaltungsgebühr	1,35 % p.a.
Rechnungsjahr	01.03 28.02.
Ausschüttungstermin	15.05.
Referenzwert	nein
ISIN thesaurierend (T)	AT0000A0NUW5
ISIN ausschüttend (A)	AT0000A0NUV7

WERTENTWICKLUNG

in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)

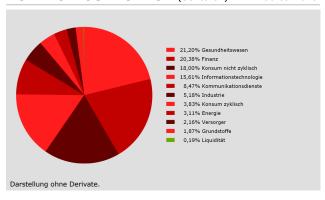


Angaben über die Wertentwicklung (nach OeKB-Methode bzw. BVI-Methode ermittelt, basierend auf den veröffentlichten Fondspreisen bzw. bei der Aussetzung der Auszahlung des Rücknahmepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte) beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen daher keinen verlässlichen 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.

KEPLER FONDS

PORTFOLIOSTRUKTUR (Sektoren)

30.09.2025



FONDSKENNZAHLEN	30.09.2025
Volatilität (5 Jahre p.a.)	9,83 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	0,50
Maximum Drawdown (5 Jahre)	13,01 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	29,06 %

TOP 5 POSITIONEN	30.09.2025
MCKESSON DL-,01	2,69 %
CISCO SYSTEMS DL-,001	1,91 %
BARRICK MINING CORP.	1,87 %
PEOPL.INS.CO.(GR.) H YC 1	1,78 %
JOHNSON + JOHNSON DL 1	1,77 %

FONDSPREISE 31.10.2025

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A0NUW5 (T)	EUR	285,44
AT0000A0NUV7 (A)	EUR	244,31

LETZTE AUSSCHÜTTUNG 15.05.2025

	Währung	Ausschüttung
AT0000A0NUW5 (T)	EUR	2,5789
AT0000A0NUV7 (A)	EUR	5,0000

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 werden defensive Aktien bevorzugt. Es wird eine Portfolio-Volatilität angestrebt, die geringer ist als die des Gesamtmarkts. Die größten Länderpositionen im Fonds sind USA (55 %), Japan (9 %) und China (7 %). Die Sektoren Gesundheitswesen (21 %), Finanz (20 %), Basiskonsum (18 %) und Informationstechnologie (16 %) sind aktuell am stärksten gewichtet.

Unter den topgewichteten Positionen im Fonds finden sich aktuell: McKesson (US, Gesundheitswesen), Cisco (US, Informationstechnologie) und Barrick Mining (US, Grundstoffe).

Die durchschnittliche Dividendenrendite der Aktien im Fonds ist 2,6 %.

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 Kursschwankungen
- 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.

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 Siese 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 un