

## KEPLER VALUE AKTIENFONDS (IT)

ESG - nachhaltig - 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

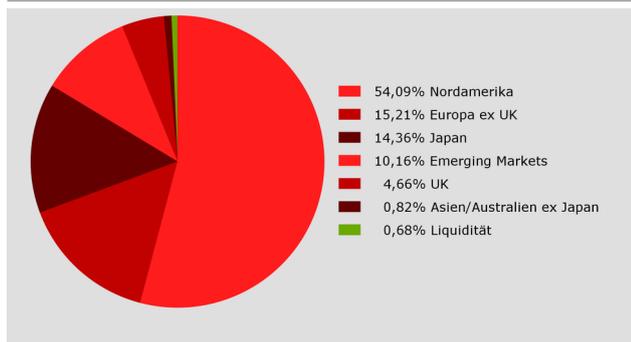
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 8 Offenlegungs-VO
- Berücksichtigung Auswirkungen Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs)
- Anlagehorizont ab 10 Jahre

### RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

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

### PORTFOLIOSTRUKTUR (Regionen) 29.02.2024



Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht** auf [www.kepler.at/AT0000A21BG6](http://www.kepler.at/AT0000A21BG6).

### WERTENTWICKLUNG 28.03.2024 in % seit Auflage (EUR)



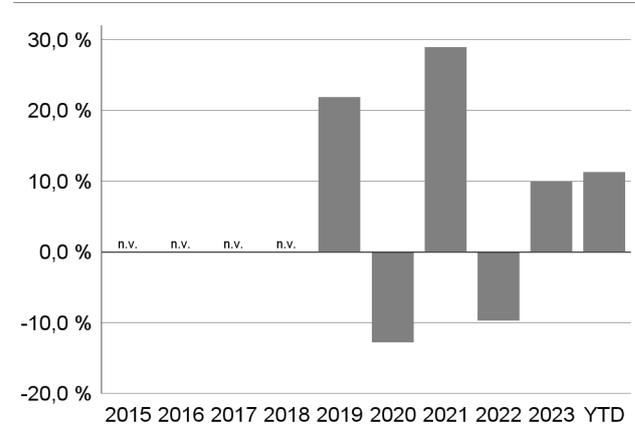
Quelle: KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	4,92 %	n.v.	6,19 %	6,82 %	22,74 %
nach AGA	4,21 %	n.v.	5,36 %	5,44 %	18,03 %

### KURZPORTRAIT 28.03.2024

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	104,56
Fondsmanager	Mag. Roland Zauner, CPM
Fondaufgabe	20.06.2018
Ausgabeaufschlag (AGA)	bis zu 4,00%
Verwaltungsgebühr	0,84 % p.a.
Rechnungsjahr	01.08. - 31.07.
Ausschüttungstermin	15.10.
Referenzwert	ja, siehe BIB*
ISIN thesaurierend (T) IT	AT0000A21BG6

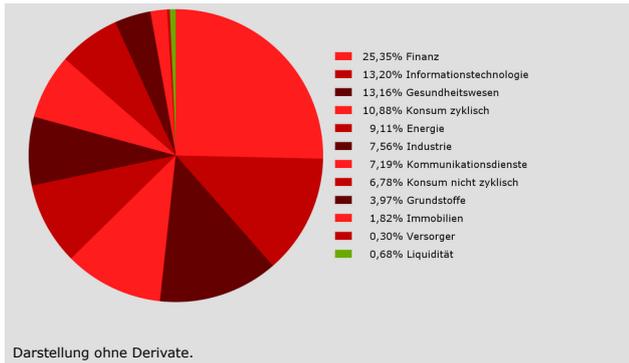
### WERTENTWICKLUNG in % jährlich (EUR; max. 20 Jahre)



\* 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 (Sektoren) 29.02.2024



## FONDSKENNZAHLEN 29.02.2024

Volatilität (5 Jahre p.a.)	19,34 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	0,18
Maximum Drawdown (5 Jahre)	37,75 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	39,84 %

## TOP 5 POSITIONEN 29.02.2024

TOYOTA MOTOR CORP.	2,43 %
WALMART DL-,10	2,28 %
MITSUBISHI UFJ FINL GRP	2,15 %
DELL TECHS INC. C DL-,01	2,05 %
CISCO SYSTEMS DL-,001	1,85 %

## FONDSPREISE 28.03.2024

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A21BG6 (T) IT	EUR	282,12

## LETZTE AUSSCHÜTTUNG 16.10.2023

	Währung	Ausschüttung
AT0000A21BG6 (T) IT	EUR	1,5007

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

## 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.

Die größten Länderpositionen im Fonds sind USA (49 %), Japan (13 %), Kanada (6 %) und United Kingdom (5 %). Im Rahmen der wertorientierten Portfoliostrategie sind aktuell die Branchen Finanz (27 %), Gesundheitswesen (13 %) und Informationstechnologie (12 %) am stärksten gewichtet.

Die durchschnittliche Dividendenrendite der Aktien im Fonds ist 4,3 %.

### IHRE VORTEILE

- Breit gestreutes Aktienportfolio mit attraktiven Ertragschancen
- Investition in globale Einzeltitel mit günstiger Bewertung
- Aktiver Managementansatz mit nachhaltiger 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-ausländer 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](http://www.kepler.at) kostenlos erhältlich. Ausführliche Risikohinweise und Haftungsausschluss unter [www.kepler.at](http://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.