

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

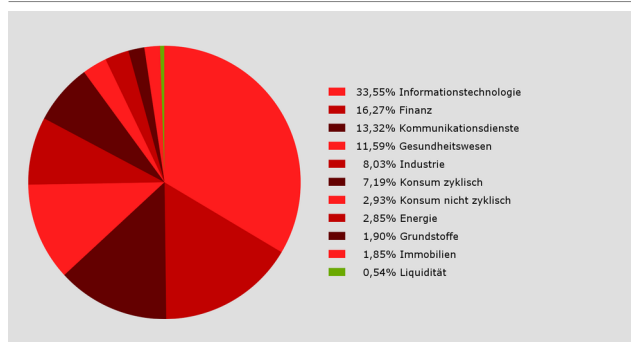
RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

← 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

in % seit Auflage (USD)

30.06.2025



Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	3,00	10,37	13,79	14,61	8,61
nach AGA	3,00	9,93	12,90	13,12	4,44
Referenzwert	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	13,78

* 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 Anteilhaber 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.

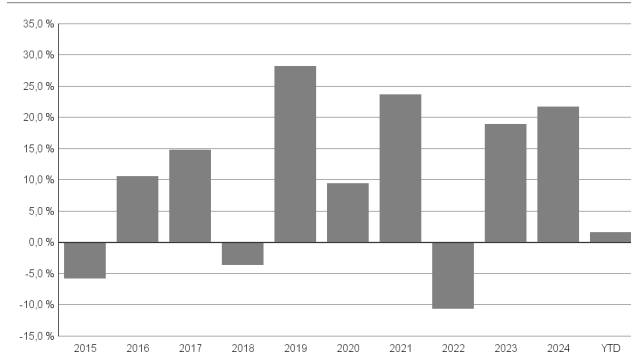
KURZPORTRAIT

30.06.2025

Fondsvolumen (in Mio. USD)	68,53
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

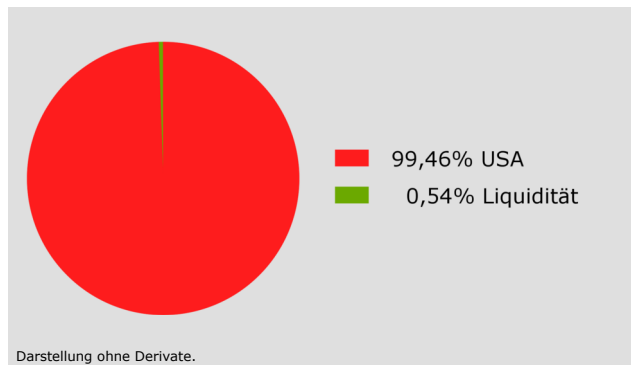
WERTENTWICKLUNG

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	1,63
Referenzwert	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	26,09	3,39

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)	19,91 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	69,73 %

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

30.06.2025

	Währung	Errechneter Wert
AT0000722574 (T)	USD	235,42
AT0000825484 (A)	USD	192,05

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

30.06.2025

Im 2. Quartal 2025 prägten anhaltende geopolitische Spannungen sowie die US-Politik unter Donald Trump das Geschehen an den globalen Aktienmärkten. Zudem schmälerte der deutlich gestiegene EUR/USD-Wechselkurs die Renditen europäischer Anleger mit US-Engagements. Nach teils kräftigen Rücksetzern zu Quartalsbeginn sorgten ab Mitte April überraschend starke Unternehmenszahlen für eine spürbare Erholung und neuen Auftrieb. Auch im kommenden Quartal dürften geopolitische und wirtschaftspolitische Faktoren die maßgeblichen Markttreiber bleiben.

Die größten Branchengewichte im Fonds sind aktuell Informationstechnologie (33 %), Finanzen (16 %) und Kommunikationsdienstleistungen (13 %). Unter den Top-gewichteten Positionen im Fonds befinden sich Nvidia, Microsoft und Apple.

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 Kurs-schwankungen
- 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 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.