Basisinformationsblatt

KEPLER FONDS

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich dabei nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

X-US Aktien

Tranche	Tranchenwährung	Auflagedatum	ISIN	WKN
ISIN ausschüttend (A)	USD	20.01.1999	AT0000825484	921832
ISIN thesaurierend (T)	USD	01.02.2001	AT0000722574	632989

Dieser Fonds (OGAW) wird verwaltet von der:
KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Europaplatz 1a, 4020 Linz; www.kepler.at
Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. ist Teil der Unternehmensgruppe der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG.

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +43 732 6596 25314.

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. ist eine Verwaltungsgesellschaft im Sinne des Bundesgesetzes über Investmentfonds (InvFG) sowie ein Alternativer Investmentfonds Manager im Sinne des Alternative Investmentfonds Manager-Gesetzes (AIFMG). Sowohl die Verwaltungsgesellschaft als auch dieser Fonds sind in Österreich zugelassen.

Zuständige Aufsichtsbehörde: Österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Wien.

Erstellungsdatum: 17.08.2026

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Dieses Produkt ist ein Investmentfonds gemäß §§ 2 Abs. 1 und 2 iVm § 50 InvFG und entspricht der OGAW (UCITS)- Richtlinie.

Laufzeit: Der Investmentfonds wurde für keine bestimmte Laufzeit aufgelegt. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Verwaltung des Fonds in den gesetzlich definierten Fällen kündigen, beenden oder unter Einhaltung der gesetzlichen Voraussetzungen mit anderen Fonds verschmelzen (Näheres vgl. Abschnitt II Pkt. 7 des Prospekts). Es gibt keine automatische Kündigung des Fonds.

Ziele: Der X-US Aktien strebt als Anlageziel Kapitalzuwachs unter Inkaufnahme höherer Risiken an. Der Investmentfonds veranlagt überwiegend, d.h. zu mindestens 51 % des Fondsvermögens in Aktien US-Amerikanischer Unternehmen, in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate. Ziel ist, eine dem US-Aktienmarkt ähnliche Wertentwicklung anzustreben.

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zum MSCI USA Net Total Return USD Index (Referenzwert) verwaltet (diskretionäre Anlageentscheidung). Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwertes nicht eingeschränkt (hinsichtlich Disclaimer und näherer Informationen wird auf Pkt. 11 des Prospekts verwiesen). Es sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Referenzwertes sind, möglich. Der Investmentfonds ist Nutzer im Sinne der VO (EU) 2016/1011 (Referenzwerte-VO) und nutzt den Referenzwert (Index) zur Bestimmung der Zusammensetzung des Portfolios.

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 15 % des Gesamtnettowertes des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Bei der Anteilsgattung "ausschüttend (A)" können die Erträge des Fonds ab 15.01. eines jeden Jahres ausgeschüttet werden. Ausschüttungen aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zusätzlich möglich. Bei der Anteilsgattung "thesaurierend (T)" verbleiben die Erträge im Fonds und erhöhen den Wert der Anteile.

Die Anteilinhaber können - vorbehaltlich einer Aussetzung aufgrund außergewöhnlicher Umstände - auf täglicher Basis die Rücknahme der Anteile bei der Depotbank zum jeweils geltenden Rücknahmepreis verlangen. Zudem hat die Verwaltungsgesellschaft zur Wahrung der Anlegerinteressen den möglichen Einsatz von Liquiditätsmanagement-Instrumenten vorgesehen (Näheres vgl. Abschnitt II, Pkt. 9 des Prospekts).

Kleinanlegerzielgruppe: Der Investmentfonds richtet sich an Anleger, die mit ihrer Veranlagung Kapitalzuwachs / eine laufende Rendite anstreben. Im Hinblick auf höhere Ertragschancen müssen die Anleger bereit und in der Lage sein, auch größere Wertschwankungen und gegebenenfalls entsprechende, auch höhere, Verluste hinnehmen zu können. Um die mit der Veranlagung verbundenen Risiken und Chancen beurteilen zu können, sollten die Anleger über entsprechende Erfahrungen und Kenntnisse betreffend Veranlagungsprodukte und Kapitalmärkte verfügen oder diesbezüglich beraten worden sein.

Verwahrstelle/Depotbank: Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft.

Allgemeine Hinweise: Der Prospekt einschließlich der Fondsbestimmungen, die Rechenschafts- und Halbjahresberichte sowie das Basisinformationsblatt und weitere Informationen zum Investmentfonds sind jederzeit kostenlos in deutscher Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft, der KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Europaplatz 1a, 4020 Linz, bei der Depotbank und allfälligen Zahl- und Vertriebsstelle (siehe Anhang zum Prospekt, Punkt 1) sowie im Internet unter www.kepler.at erhältlich. Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik (inkl. Berechnung, zuständige Personen für die Zuteilung, Zusammensetzung des Vergütungsausschusses) sind unter www.kepler.at erhältlich und werden auf Anfrage kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt. Die aktuellen Ausgabe- und Rücknahmepreise werden im Internet unter www.kepler.at veröffentlicht. Die Besteuerung von Erträgnissen und Kapitalgewinnen aus dem Fonds hängen von der Steuersituation des jeweiligen Anlegers und/oder von dem Ort, an dem das Kapital investiert wird, ab. Wir empfehlen die Beiziehung eines Steuerexperten. Hinsichtlich etwaiger Verkaufseinschränkungen entnehmen Sie die entsprechenden Hinweise dem Prospekt.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

1	2	3	**4**	5	6	7

← **Niedrigeres Risiko** **Höheres Risiko** →

Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 10 Jahre lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder der Fonds nicht in der Lage ist, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potentieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sie müssen keine Zahlungen leisten, um Verluste auszugleichen.

Die im Fonds investierten Vermögenswerte können zusätzlichen Adressenausfalls-, Liquiditäts- sowie operationellen Risiken unterliegen bzw. können Risiken aus derivativen Geschäften erwachsen. Umfassende Erläuterung der Risiken des Fonds im Prospekt (Abschnitt II, Punkt 13). Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor zukünftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren können.

Performanceszenarien:

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.
Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.
Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 15 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.
Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer (in Jahren):		10		
Anlagebeispiel:		10 000 USD		
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen	Wenn Sie nach 10 Jahren aussteigen
Szenarien				
Minimum: Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.				
Stressszenario	*Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten*	2.970,00 USD	3.380,00 USD	1.960,00 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-70,88%	-19,82%	-15,20%
Pessimistisches Szenario	*Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten*	8.690,00 USD	11.840,00 USD	11.840,00 USD
Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 07/2025 und 07/2026.	*Jährliche Durchschnittsrendite*	-14,80%	3,02%	1,50%
Mittleres Szenario	*Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten*	11.340,00 USD	17.440,00 USD	27.960,00 USD
Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 02/2013 und 02/2023.	*Jährliche Durchschnittsrendite*	11,17%	11,32%	10,60%
Optimistisches Szenario	*Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten*	14.180,00 USD	20.380,00 USD	36.350,00 USD
Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 12/2011 und 12/2021.	*Jährliche Durchschnittsrendite*	39,01%	14,84%	13,55%

Was geschieht, wenn die KEPLER-FONDS KAG nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Fonds stellt ein Sondervermögen dar, welches getrennt ist vom Vermögen der KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Es besteht somit hinsichtlich der KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. kein Ausfallsrisiko (wenn diese z.B. zahlungsunfähig wird). Die Anteilinhaber sind Miteigentümer der Vermögenswerte des Fonds. Der Fonds unterliegt keiner gesetzlichen oder sonstigen Einlagensicherung.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie diese Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf: In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.
Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- USD 10.000,00 werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen	Wenn Sie nach 10 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	263,00 USD	856,00 USD	2.222,00 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,63 %	1,07 %	0,84 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 11,46 % vor Kosten und 10,61 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.
Diese Zahlen enthalten die höchste Vertriebsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann (2,00 % des Anlagebetrags / 200,00 USD). Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

Zusammensetzung der Kosten:

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	2,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Der hier angegebene Ausgabeaufschlag ist ein Höchstbetrag. Die aktuellen Gebühren können bei der Vertriebsstelle erfragt werden.	200,00 USD
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0,00 USD
Laufende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,55 % des Werts der Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Kostenschätzung.	55,00 USD
Transaktionskosten	0,08 % des Werts der Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	8,00 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und carried interest)	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0,00 USD

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 10 Jahre
Die empfohlene Haltedauer ist so gewählt, dass die Wahrscheinlichkeit von nominellen Verlusten über diesen Anlagehorizont für den Anleger (Anteilinhaber) gering ausfällt. Verluste können jedoch nicht ausgeschlossen werden. Sie können - vorbehaltlich einer Aussetzung aufgrund außergewöhnlicher Umstände - auf täglicher Basis die Rücknahme der Anteile bei der Depotbank zum jeweils geltenden Rücknahmepreis verlangen. Zur Wahrung der Anlegerinteressen hat die Verwaltungsgesellschaft den möglichen Einsatz folgender Liquiditätsmanagement-Instrumenten vorgesehen: Rücknahmebeschränkung und Verlängerung der Kündigungsfrist (Näheres vgl. Abschnitt II Pkt. 9 des Prospekts). Von der Verwaltungsgesellschaft wird kein Rücknahmeabschlag eingehoben. Näheres entnehmen Sie dem Punkt "Welche Kosten entstehen?". Es fallen keine sonstigen Gebühren oder Sanktionen an. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich vom unter dem Punkt "Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?" dargestellten Risikoprofil abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. oder über den Fonds richten Sie bitte an die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft, Europaplatz 1a, 4020 Linz, oder an info@kepler.at oder nutzen Sie das Kontaktformular unter
https://www.kepler.at/de/startseite/beschwerden.html. Bei Beschwerden über die Beratung oder den Verkaufsprozess wenden Sie sich bitte an Ihre Ansprechperson bei der Bank / der Stelle, bei der Sie den Fonds gekauft haben.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen, insbesondere zu den zusätzlich zur Verfügung gestellten Informationsunterlagen sowie die Wertentwicklung der letzten 10 Jahre und die vergangenen Performanceszenarien auf monatlicher Basis finden Sie unter
www.kepler.at/de/reports/AT0000825484
Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist. Dieser Fonds ist ein Tranchenfonds mit mehreren Anteilsgattungen. Informationen zu den weiteren Anteilsgattungen finden Sie im Prospekt bzw. unter www.kepler.at. Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Informationen stellen keine Empfehlung dar, den Fonds zu kaufen oder verkaufen und sind kein Ersatz für eine individuelle Beratung durch die Bank oder Ihren Berater. Hinsichtlich etwaiger Verkaufsbeschränkungen wird auf den Prospekt verwiesen.