KEPLER VORSORGE MIXFONDS

Mix von Anleihen und Aktien

ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Vorsorge Mixfonds veranlagt mindestens 60 % in Anleihen und Geldmarktinstrumente internationaler Emittenten, die in Euro-Währungen begeben bzw. in Euro abgesichert sind, sowie mindestens 30 % in Aktien internationaler Unternehmen. Die Anleihen/Geldmarktinstrumente oder deren Emittenten verfügen überwiegend über ein Investment Grade-Rating bzw. sind damit vergleichbar. Der Investmentfonds ist geeignet zur Deckung von Pensionsrückstellungen sowie zur Nutzung des investitionsbedingten Gewinnfreibetrags. Das Deckungsausmaß für die Pensionsrückstellung beträgt 72,67 Euro je Anteil.

ZIELMARKT

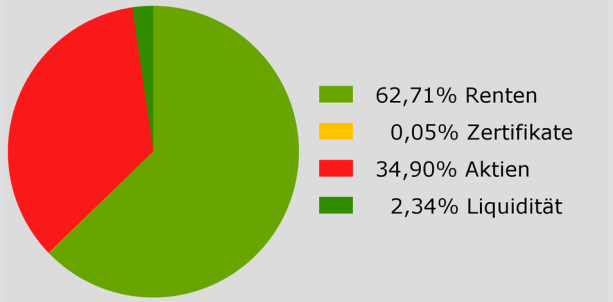
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 6 Offenlegungs-VO
- Anlagehorizont ab 7 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

1	2	**3**	4	5	6	7

PORTFOLIOSTRUKTUR (Assetklassen) 30.05.2025



Die aktuelle Struktur finden Sie im ***Tagesbericht auf www.kepler.at/AT0000969787.***

KURZPORTRAIT 30.05.2025

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	749,13
Fondsmanager	Kurt Eichhorn, Rudolf Gattringer
Fondsauflage	27.11.1995
Ausgabeaufschlag (AGA)	3,00 %
Verwaltungsgebühr	1,00 % p.a.
Rechnungsjahr	01.11. - 31.10.
Ausschüttungstermin	15.12.
Referenzwert	nein
ISIN thesaurierend (T)	AT0000722640
ISIN ausschüttend (A)	AT0000969787

WERTENTWICKLUNG 30.05.2025

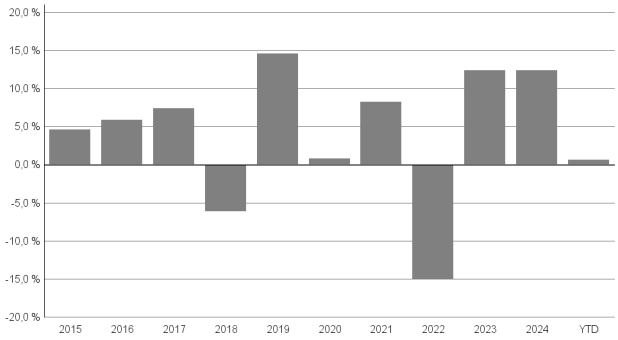
in % seit Auflage (EUR)

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

Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	4,37	3,50	5,17	6,02	7,22
nach AGA	4,29	3,20	4,55	4,98	4,10

WERTENTWICKLUNG

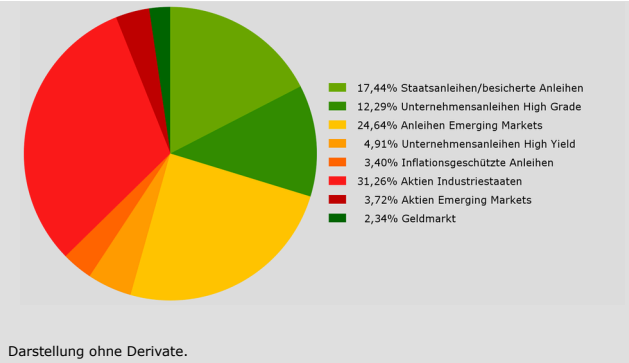
in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)



In %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
Fonds	4,62	5,88	7,43	-6,06	14,57	0,80	8,26	-15,05	12,42	12,38	0,60

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 (Anlageklassen) 30.05.2025



Darstellung ohne Derivate.

FONDSKENNZAHLEN	30.05.2025
Volatilität (5 Jahre p.a.)	7,00 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	0,53
Maximum Drawdown (5 Jahre)	0,20 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	0,30 %
Duration (ohne Aktien)	6,84 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit (ohne Aktien)	11,40 Jahre
Rendite[1] (ohne Aktien)	5,06 %

TOP 5 POSITIONEN 30.05.2025

MICROSOFT DL-,00000625	1,77 %
APPLE INC.	1,59 %
2,550% B.T.P. 09-41 FLR	1,39 %
NVIDIA CORP. DL-,001	1,27 %
0,750% FRANKREICH 21/53 O.A.T.	1,08 %

FONDSPREISE 30.05.2025

	Währung	Errechneter Wert
AT0000722640 (T)	EUR	168,57
AT0000969787 (A)	EUR	101,13

LETZTE AUSSCHÜTTUNG 16.12.2024

	Währung	Ausschüttung
AT0000722640 (T)	EUR	1,9029
AT0000969787 (A)	EUR	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 31.03.2025

Hohe Unsicherheit durch die Zoll- und Handelspolitik der neuen US-Administration sowie den Entwicklungen in der Ukraine prägten das 1. Quartal. Anfang März führten die Ankündigung umfangreicher Infrastruktur- und Verteidigungsinvestitionen in Deutschland und die Befürchtung abnehmender Fiskaldisziplin auch in anderen europäischen Ländern zu den stärksten Tagesanstiegen der Staatsanleiherenditen in Europa seit den 90er Jahren. Risikoaufschläge von Unternehmens- und Emerging-Markets-Anleihen waren aber weiterhin gut unterstützt, deswegen kam es anleiheseits insgesamt zu einer leicht positiven Wertentwicklung. Die Duration liegt weiter geringfügig über dem Marktdurchschnitt.
Im 1. Quartal belasteten neue US-Zölle unter Trump die Märkte und schürten Inflationsängste sowie Sorgen vor einem Handelskrieg. Die Stimmung der Anleger kippte zunehmend ins Pessimistische. Ab Mitte Februar kam es zu deutlichen Kurskorrekturen an den globalen Aktienmärkten. Europa zeigte sich hingegen robuster: Ein umfangreiches Rüstungspaket und fiskalische Impulse führten zu einer Outperformance gegenüber den USA. Die Märkte werden voraussichtlich auch im 2. Quartal unter dem Einfluss geopolitischer und wirtschaftspolitischer Unsicherheiten stehen. Die durchschnittliche Dividendenrendite der Aktien im Fonds beträgt ca. 2,5 %.

IHRE VORTEILE

- Ausgewogenes, globales Mixportfolio mit Anleihen und Aktien
- Aktiver Managementansatz mit fundierter Titelselektion
- Währungsrisiken im Anleihenbereich werden weitgehend abgesichert

RISIKEN

- Veranlagungen an den internationalen Geld- und Kapitalmärkten unterliegen marktbedingten Kursschwankungen
- Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich ertragsmindernd auswirken
- Nur für Anleger mit einem Anlagehorizont ab 7 Jahren geeignet

1) Renditeangabe Brutto (ohne Fondskosten und allfälliger Währungs-Absicherungskosten)

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 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 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.