

**KEPLER MIX SOLIDE**

**Breiter Mix von Anlageklassen**

**ANLAGESCHWERPUNKT**

Der KEPLER Mix Solide veranlagt dynamisch in verschiedene Anlageklassen. Die strategische Portfolioausrichtung erfolgt zu ca. 80 % in Anleiheninvestments und zu ca. 20 % in Aktieninvestments. Eine Abweichung von diesen Grenzen bis zu jeweils 10 %-Punkten ist möglich. Zur Ertrags- und Risikooptimierung können je nach Marktlage auch Alternative Investments (zB Rohstoffwerte, Wandelanleihen) beigemischt werden.

**ZIELMARKT**

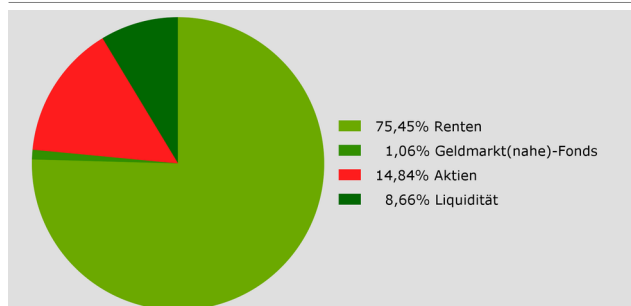
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Anlagehorizont ab 5 Jahre

**RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut KID)**

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

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

**PORTFOLIOSTRUKTUR (Assetklassen) 30.06.2020**



Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht** auf [www.kepler.at/AT0000825468](http://www.kepler.at/AT0000825468).

**KURZPORTRAIT**

03.07.2020

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	280,08
Fondsmanager	Mag. Heinrich Hemetsberger, CPM
Fondsaufgabe	15.01.1999
Ausgabeaufschlag (AGA)	3,00 %
Verwaltungsgebühr	0,75 % p.a.
Rechnungsjahr	01.11. - 31.10.
Ausschüttungstermin	15.01.
ISIN thesaurierend (T)	AT0000722582
ISIN ausschüttend (A)	AT0000825468

**WERTENTWICKLUNG**

03.07.2020

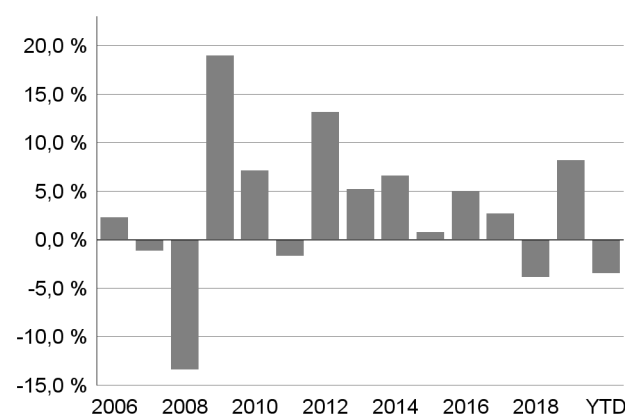
in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	2,82 %	3,54 %	1,39 %	0,78 %	-1,42 %
nach AGA	2,68 %	3,23 %	0,80 %	-0,19 %	-4,28 %

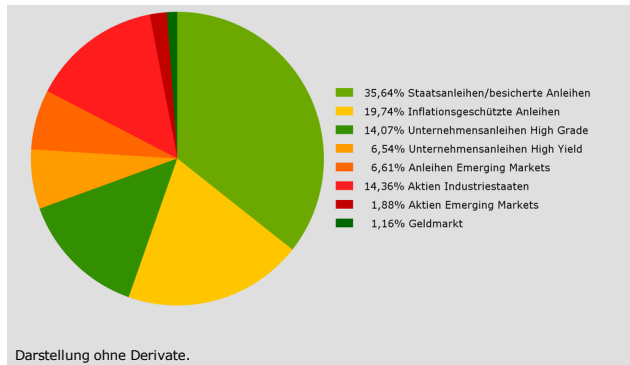
**WERTENTWICKLUNG**

in % jährlich (EUR; max. 15 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 ertrags erhöhend oder ertragsmindernd auswirken.

**PORTFOLIOSTRUKTUR (Anlageklassen) 30.06.2020**



**FONDSKENNZAHLEN**

30.06.2020

Volatilität (10 Jahre p.a.)	4,87 %
Sharpe-Ratio (10 Jahre)	0,68
Duration (ohne Aktien)	4,77 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit (ohne Aktien)	n.v.
Rendite <sup>1</sup> (ohne Aktien)	1,42 %

**TOP 5 POSITIONEN**

30.06.2020

KEPLER Europa Rentenfonds (A)	9,25 %
KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds	6,98 %
KEPLER Vorsorge Rentenfonds (A)	5,84 %
KEPLER Realzins Plus Rentenfonds (A)	4,56 %
Fidelity Fds-Gl.Inf.-link.Bond	4,52 %

**FONDSPREISE**

03.07.2020

	Währung	Errechneter Wert
AT0000722582 (T)	EUR	152,81
AT0000825468 (A)	EUR	108,64

**LETZTE AUSSCHÜTTUNG**

15.01.2020

	Währung	Ausschüttung
AT0000722582 (T)	EUR	0,2320
AT0000825468 (A)	EUR	1,0000

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

**BERICHT FONDSMANAGER**

29.05.2020

Trotz düsterer Aussichten für die Weltwirtschaft im Zuge der Covid-Pandemie setzte sich die Erholung der internationalen Aktienmärkte auch im Mai fort. Die schrittweise Rückkehr zur Normalität und die massiven Unterstützungsmaßnahmen der Notenbanken sorgten für Zuversicht bei den Investoren. Eine globale Rezession scheint jedoch kaum abwendbar. Die besten Fonds waren im April: KEPLER Growth Aktienfonds und Xtrackers MSCI USA UCITS ETF. Der Aufwärtstrend setzte sich auch bei den Anleihenklassen fort - allen voran höher rentierende Spreadprodukte wie High-Yield-Unternehmensanleihen und Anleihen der Emerging-Markets-Länder. Ab der zweiten Maihälfte verzeichneten auch inflationsgeschützte Anleihen und Anleihen der europäischen Peripherie-Länder Kursgewinne. Rentenseitig entwickelnden sich im Berichtszeitraum der Kepler Emerging Markets Rentenfonds und der KEPLER Osteuropa Rentenfonds am besten. Wenig Veränderungen gibt es aus Sicht der Behavioral Finance. Viele Indikatoren liegen weiterhin im neutralen Bereich, einzelne Signale zeigen jedoch bereits einen (Über-)Optimismus. Unsere eher pessimistische Einschätzung zur zukünftigen Entwicklung der Makroökonomie sowie das teure Bewertungsniveau lassen uns nach wie vor zur Vorsicht walten. Die Untergewichtung von Aktien zugunsten von Cash wird deshalb beibehalten.

**IHRE VORTEILE**

- Solide, globale Mischung von Anlageklassen wie zB Anleihen, Aktien und Alternative Investments
- Dynamische Vermögensaufteilung unter Berücksichtigung der Marktpsychologie
- Aktiver Managementansatz mit fundierter Titelselektion

**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 5 Jahren geeignet

**Hinweis: Im Rahmen der Anlagestrategie kann in beträchtlichem Ausmaß in Investmentfonds investiert werden.**

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, Aktualität 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 die Wesentlichen Anlegerinformationen - Kundeninformationsdokument (KID) 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).