# KEPLER MIX AUSGEWOGEN

**Breiter Mix von Anlageklassen**

## ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Mix Ausgewogen veranlagt dynamisch in verschiedenen Anlageklassen. Die strategische Portfolioausrichtung erfolgt zu ca. 50 % in Anleiheninvestments und zu ca. 50 % 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) beigemischt werden.

## ZIELMARKT

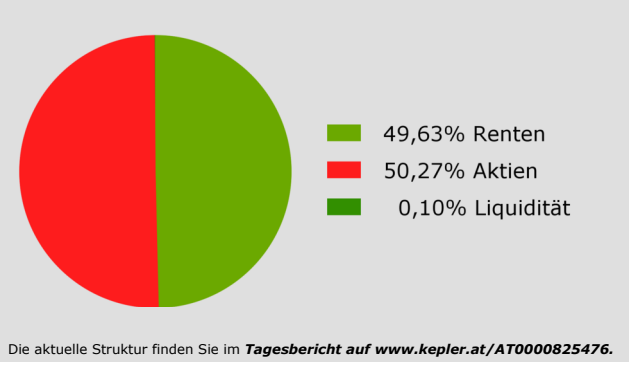
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 6 Offenlegungs-VO
- Anlagehorizont ab 7 Jahre

## RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

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

## PORTFOLIOSTRUKTUR (Assetklassen) 30.10.2026




Die aktuelle Struktur finden Sie im ***Tagesbericht auf www.kepler.at/AT0000825476.***

## KURZPORTRAIT 06.11.2026

| | |
|---|---|
| Fondsvolumen (in Mio. EUR) | 215,89 |
| Fondsmanager | Mag. Heinrich Hemetsberger, CPM |
| Fondsauflage | 15.01.1999 |
| Ausgabeaufschlag (AGA) | 3,50 % |
| Verwaltungsgebühr | 1,10 % p.a. |
| Rechnungsjahr | 01.11. - 31.10. |
| Ausschüttungstermin | 15.01. |
| Referenzwert | nein |
| ISIN thesaurierend (T) | AT0000722590 |
| ISIN ausschüttend (A) | AT0000825476 |

## WERTENTWICKLUNG 06.11.2026

in % seit Auflage (EUR)

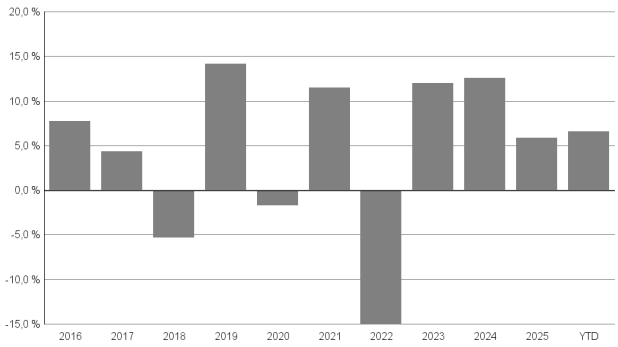



Quelle: KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

| Performance p.a. in % | seit Beginn | 10 Jahre | 5 Jahre | 3 Jahre | 1 Jahr |
|---|---|---|---|---|---|
| vor AGA | 3,22 | 4,70 | 4,06 | 10,53 | 6,51 |
| nach AGA | 3,10 | 4,34 | 3,35 | 9,27 | 2,91 |

## WERTENTWICKLUNG

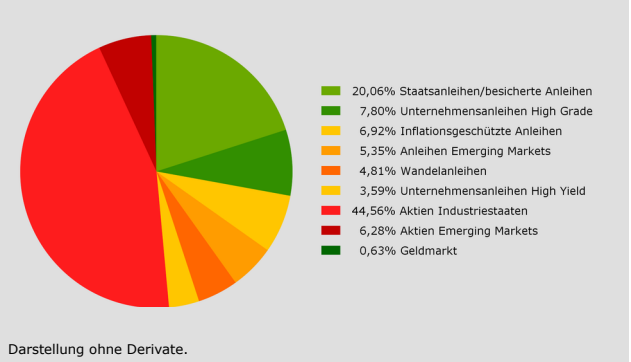
in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)




| In % | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | YTD |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fonds | 7,71 | 4,37 | -5,23 | 14,12 | -1,62 | 11,48 | -14,94 | 11,98 | 12,54 | 5,88 | 6,57 |

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) 30.09.2026




Darstellung ohne Derivate.

| FONDSKENNZAHLEN | 30.10.2026 |
|---|---|
| Volatilität (5 Jahre p.a.) | 8,19 % |
| Sharpe-Ratio (5 Jahre) | 0,27 |
| Maximum Drawdown (5 Jahre) | 16,31 % |
| Maximum Drawdown (seit Auflage) | 35,13 % |
| Duration (ohne Aktien) | 5,95 Jahre |
| Durchschnittliche Restlaufzeit (ohne Aktien) | n.v. |
| Rendite[1] (ohne Aktien) | 4,90 % |

## TOP 5 POSITIONEN 30.10.2026

| | |
|---|---|
| KEPLER Euro Rentenfonds (IT) (T) | 8,27 % |
| Xtrackers MSCI USA ETF | 7,66 % |
| KEPLER Europa Rentenfonds (A) | 5,33 % |
| Xtrackers MSCI Emerging Markets | 5,24 % |
| X-Convertible (T) | 3,78 % |

## FONDSPREISE 06.11.2026

| | Währung | Errechneter Wert |
|---|---|---|
| AT0000722590 (T) | EUR | 205,40 |
| AT0000825476 (A) | EUR | 152,50 |

## LETZTE AUSSCHÜTTUNG 15.01.2026

| | Währung | Ausschüttung |
|---|---|---|
| AT0000722590 (T) | EUR | 1,2579 |
| AT0000825476 (A) | EUR | 3,5000 |

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

## BERICHT FONDSMANAGER 30.09.2026

Der Iran-Konflikt belastete auch im 3. Quartal die Kapitalmärkte. Während zu Beginn des Sommers die Aussicht auf ein mögliches Waffenstillstandsabkommen zwischen den USA und dem Iran für positive Impulse sorgte, überwog zuletzt wieder die Ernüchterung. Die erneute Eskalation führte zu steigenden Rohölpreisen, die sich wiederum in höheren Inflationsraten niederschlugen. Der zuvor erwartete Zinspfad in Richtung 2 % wurde damit klar verlassen, wodurch sich die US-Notenbank Fed und die EZB zu Zinserhöhungen veranlasst sahen.

Die Anleihemärkte konnten sich diesen Entwicklungen nicht entziehen: Höhere Zinsen bedeuten sinkende Anleihekurse. Entsprechend verzeichneten nahezu alle Anleihekategorien im 3. Quartal Kursverluste. Seit Jahresbeginn liegen jedoch insbesondere Wandelanleihen weiterhin deutlich im Plus.

Die Aktienmärkte entwickelten sich im dritten Quartal leicht positiv, wobei vor allem die USA und Japan zu den Kursanstiegen beitrugen. Das Thema Künstliche Intelligenz bleibt ein wichtiger Kurstreiber.

Der konjunkturelle Ausblick bleibt konstruktiv. Sowohl der robuste Arbeitsmarkt als auch die Frühindikatoren deuten derzeit nicht auf einen Abschwung hin. Trotz erhöhter Bewertungen erscheinen Aktien weiterhin fair bewertet, während Anleihen attraktive Einstiegsrenditen bieten. Die taktische Asset-Allokation bleibt daher unverändert.

### IHRE VORTEILE

- Ausgewogene, 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 7 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 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.