KEPLER MIX DYNAMISCH

Breiter Mix von Anlageklassen

ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Mix Dynamisch veranlagt dynamisch in verschiedenen Anlageklassen. Die strategische Portfolioausrichtung erfolgt zu ca. 80 % in Aktieninvestments und zu ca. 20 % in Anleiheninvestments. 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

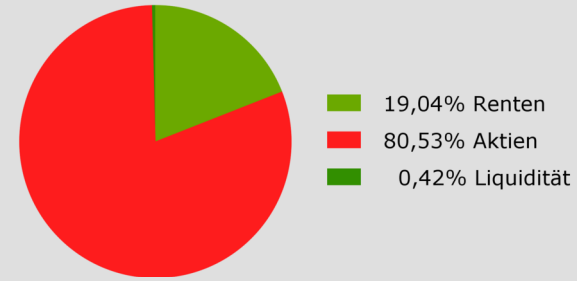
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 6 Offenlegungs-VO
- Anlagehorizont ab 10 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

1	2	**3**	4	5	6	7

PORTFOLIOSTRUKTUR (Assetklassen) 30.10.2026



Die aktuelle Struktur finden Sie im ***Tagesbericht auf www.kepler.at/AT0000825500.***

KURZPORTRAIT 06.11.2026

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	111,78
Fondsmanager	Mag. Heinrich Hemetsberger, CPM
Fondsauflage	15.01.1999
Ausgabeaufschlag (AGA)	4,00 %
Verwaltungsgebühr	1,20 % p.a.
Rechnungsjahr	01.11. - 31.10.
Ausschüttungstermin	15.01.
Referenzwert	nein
ISIN thesaurierend (T)	AT0000722608
ISIN ausschüttend (A)	AT0000825500

WERTENTWICKLUNG 06.11.2026

in % seit Auflage (EUR)

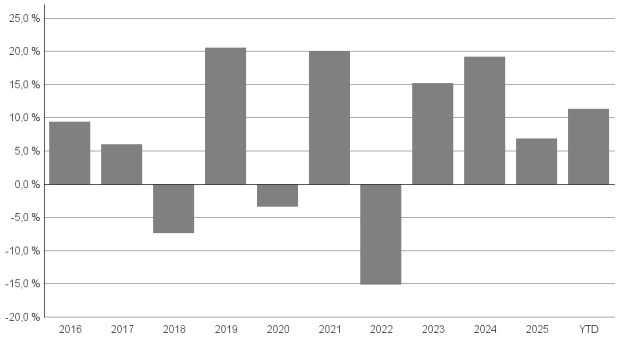


Quelle: KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	3,51	7,57	7,10	14,72	11,32
nach AGA	3,36	7,15	6,27	13,23	7,04

WERTENTWICKLUNG

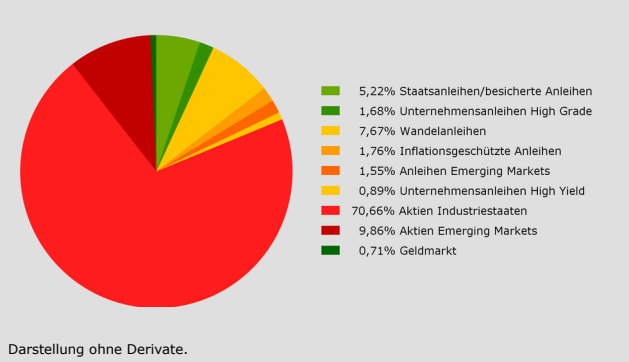
in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)



In %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
Fonds	9,38	5,95	-7,29	20,49	-3,35	20,06	-15,06	15,16	19,19	6,85	11,26

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.)	11,38 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	0,50
Maximum Drawdown (5 Jahre)	17,78 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	60,48 %
Duration (ohne Aktien)	5,44 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit (ohne Aktien)	n.v.
Rendite[1] (ohne Aktien)	4,87 %

TOP 5 POSITIONEN 30.10.2026

Xtrackers MSCI USA ETF	12,41 %
Xtrackers MSCI Emerging Markets	8,21 %
X-Convertible (T)	5,87 %
iShares Core MSCI World ETF	5,32 %
Vanguard FTSE Dev. Europe ETF	4,85 %

FONDSPREISE 06.11.2026

	Währung	Errechneter Wert
AT0000722608 (T)	EUR	230,24
AT0000825500 (A)	EUR	190,66

LETZTE AUSSCHÜTTUNG 15.01.2026

	Währung	Ausschüttung
AT0000722608 (T)	EUR	1,9034
AT0000825500 (A)	EUR	6,0000

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

BERICHT FONDSMANAGER 30.09.2026

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

- Ertragsorientierte, globale Mischung von Anlageklassen wie zB Aktien, Anleihen 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 10 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.