

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

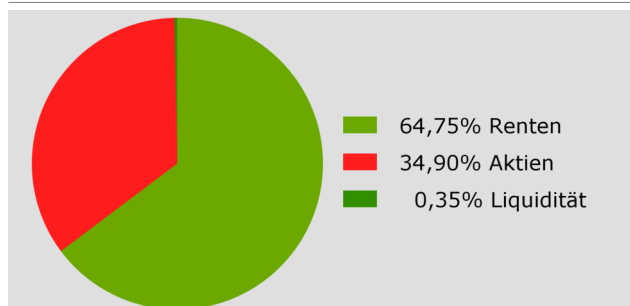
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Anlagehorizont ab 7 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut KID)

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

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

PORTFOLIOSTRUKTUR (Assetklassen) 30.09.2021



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

KURZPORTRAIT

22.10.2021

| | |
|----------------------------|--------------------------|
| Fondsvolumen (in Mio. EUR) | 639,02 |
| Fondsmanager | Prok. Kurt Eichhorn, CPM |
| Fondsaufgabe | 27.11.1995 |
| Ausgabeaufschlag (AGA) | 3,00 % |
| Verwaltungsgebühr | 1,00 % p.a. |
| Rechnungsjahr | 01.11. - 31.10. |
| Ausschüttungstermin | 15.12. |
| Benchmark | nein |
| ISIN thesaurierend (T) | AT0000722640 |
| ISIN ausschüttend (A) | AT0000969787 |

WERTENTWICKLUNG

22.10.2021

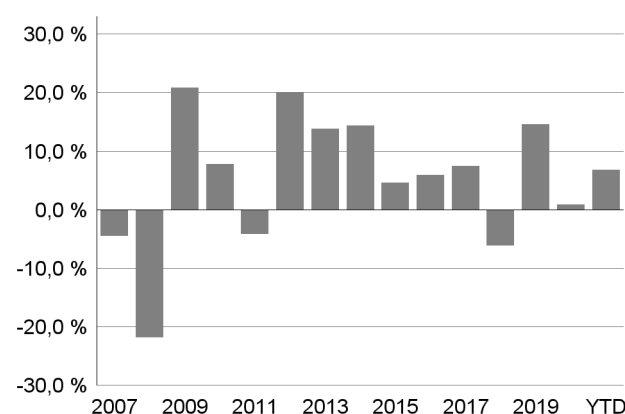
in % seit Auflage (EUR)



| Performance p.a. | seit Beginn | 10 Jahre | 5 Jahre | 3 Jahre | 1 Jahr |
|------------------|-------------|----------|---------|---------|---------|
| vor AGA | 4,62 % | 7,96 % | 4,95 % | 6,08 % | 11,88 % |
| nach AGA | 4,52 % | 7,64 % | 4,33 % | 5,04 % | 8,62 % |

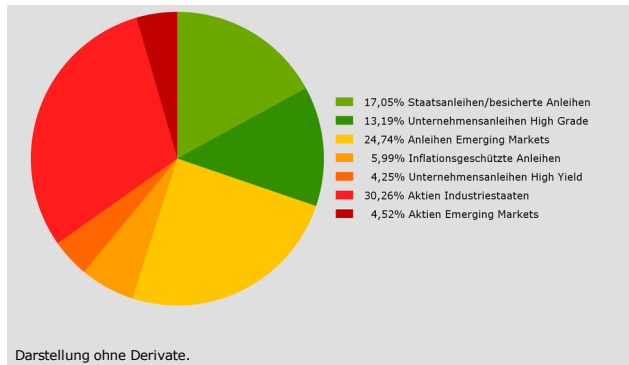
WERTENTWICKLUNG

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 ertragserhöhend oder ertragsmindernd auswirken.

PORTFOLIOSTRUKTUR (Anlageklassen) 30.09.2021



FONDSKENNZAHLEN

30.09.2021

| | |
|--|-------------|
| Volatilität (10 Jahre p.a.) | 7,22 % |
| Sharpe-Ratio (10 Jahre) | 1,11 |
| Duration (ohne Aktien) | 7,84 Jahre |
| Durchschnittliche Restlaufzeit (ohne Aktien) | 12,45 Jahre |
| Rendite ¹ (ohne Aktien) | 2,27 % |

TOP 5 POSITIONEN

30.09.2021

| | |
|------------------------------|--------|
| 2,550% B.T.P. 09-41 FLR | 1,01 % |
| 0,500% SPANIEN 21/31 | 0,93 % |
| FACEBOOK INC.A DL-,000006 | 0,86 % |
| 4,425% C.C.T. 06-36 FLR | 0,76 % |
| 1,000% AUSTRIA 05/25 FLR MTN | 0,76 % |

FONDSPREISE

22.10.2021

| | Währung | Errechneter Wert |
|------------------|---------|------------------|
| AT0000722640 (T) | EUR | 158,68 |
| AT0000969787 (A) | EUR | 102,25 |

LETZTE AUSSCHÜTTUNG

15.12.2020

| | Währung | Ausschüttung |
|------------------|---------|--------------|
| AT0000722640 (T) | EUR | 0,7091 |
| AT0000969787 (A) | EUR | 1,4000 |

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

BERICHT FONDSMANAGER

30.09.2021

Nach mehreren Monaten mit überwiegend fallenden Zinsen zeigten sich zuletzt steigende Staatsanleiherenditen. Die Aufschläge von Bank-, Unternehmens- und Emerging Markets Anleihen haben sich im Schnitt aber kaum verändert. Auslöser für die Zinsanstiege war vor allem die Ankündigung der US-Notenbank, ihre expansive Zinspolitik künftig etwas zurückzuschrauben. Die europäische Konjunktur dürfte heuer ein Wachstum von 4 % bis 5 % erreichen. Die europäische Notenbank denkt noch nicht über eine Änderung ihrer Zinspolitik nach. Sie geht derzeit nämlich nicht von anhaltend hohen Inflationsgefahren aus. Danach wird nach den erhöhten Werten bis 2022 ein Rückgang auf knapp unter 2 % für die Eurozone (und auf ca. 2,5 % für die USA) erwartet. Das Zinsrisiko im Fonds bleibt knapp unter dem Gesamtmarktniveau. Wachstumsorientierte Titel konnten eine Outperformance gegenüber Value-Aktien erzielen. Die amerikanischen Börsen zeigten sich gegenüber ihren europäischen Pendanten freundlicher. Die globalen Aktienbörsen mussten in Summe zuletzt eine Korrektur hinnehmen und legten damit eine gesunde Verschnaufpause ein. Positive Performancebeiträge im Portfolio lieferten zuletzt u.a LUNDIN ENERGY AB (SE, Energie) und SANTOS LTD (AU, Energie). Die aktuelle Dividendenrendite im Fonds liegt bei 2,99 %.

IHRE VORTEILE

- Ausgewogenes, globales Mixportfolio mit Anleihen und Aktien
- 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

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 kostenlos erhältlich. Ausführliche Risikohinweise und Haftungsausschluss unter www.kepler.at. Anleger oder potentielle Anleger finden die Zusammenfassung ihrer Anlegerrechte und der Instrumente zur kollektiven Rechtsdurchsetzung auf Deutsch und Englisch unter 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.