

# **KEPLER VORSORGE MIXFONDS (IT)**

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 für die ISIN AT0000A1A5N5 116,30 Euro je Anteil, für die ISIN AT0000A20DA7 93,88 Euro je Anteil und für die ISIN AT0000A37JJ9 150,70 Euro je Anteil.

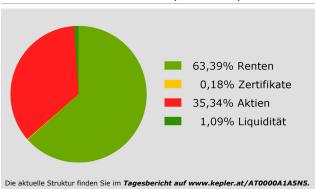
### **ZIELMARKT**

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

## RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

← Niedrigeree Bieike			
← Niedrigeres Risiko Höheres Risiko			res Risiko →
1 2 3 4	5	6	7

### PORTFOLIOSTRUKTUR (Assetklassen) 30.09.2025



### WERTENTWICKLUNG

31.10.2025

in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	5,08	4,71	6,00	11,58	8,94
nach AGA	5,08	4,40	5,38	10,49	5,77

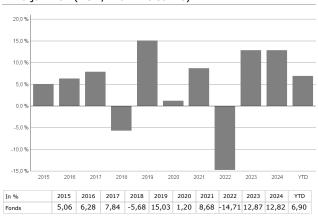
### **KURZPORTRAIT**

31.10.2025

Fondsvolumen (in Mio. EU	R) 806,09
Fondsmanager	Kurt Eichhorn, Rudolf Gattringer
Fondsauflage	17.12.2014
Ausgabeaufschlag (AGA)	bis zu 3,00%
Verwaltungsgebühr	0,60% p.a.
Rechnungsjahr	01.11 31.10.
Ausschüttungstermin	15.12.
Referenzwert	nein
ISIN thesaurierend (T) IT	AT0000A1A5N5
ISIN ausschüttend (A) IT	AT0000A20DA7

## WERTENTWICKLUNG

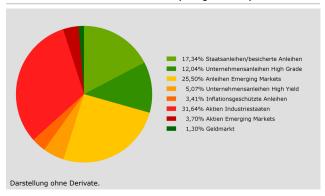
in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)



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.

# KEPLER FONDS

### PORTFOLIOSTRUKTUR (Anlageklassen) 30.09.2025



FONDSKENNZAHLEN	30.09.2025
Volatilität (5 Jahre p.a.)	7,26 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	0,50
Maximum Drawdown (5 Jahre)	19,01 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	30,27 %
Duration (ohne Aktien)	7,06 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit (ohne Aktien)	11,52 Jahre
Rendite <sup>1</sup> (ohne Aktien)	4,95 %

TOP 5 POSITIONEN	30.09.2025
APPLE INC.	1,87 %
MICROSOFT DL-,00000625	1,83 %
NVIDIA CORP. DL-,001	1,53 %
2,550% B.T.P. 09-41 FLR	1,32 %
META PLATF. A DL-,000006	1,12 %

# FONDSPREISE 31.10.2025

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A1A5N5 (T) IT	EUR	184,83
AT0000A20DA7 (A) IT	EUR	109,70

# LETZTE AUSSCHÜTTUNG 16.12.2024

	Währung	Ausschüttung
AT0000A1A5N5 (T) IT	EUR	2,1187
AT0000A20DA7 (A) IT	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

30.09.2025

Nach dem Zollschock im April verlief das 3. Quartal harmonischer an den Finanzmärkten. Unsicherheit entstand in Frankreich ob des Regierungswechsels im Streit über die Haushaltspolitik. Und diese Thematik ist nicht auf Frankreich beschränkt, viele Länder können aktuell Sparmaßnahmen aufgrund der fragmentierten Parteienlandschaft nicht durchsetzen. Das Wirtschaftswachstum in der Eurozone bleibt verhalten positiv. Die Inflation liegt knapp über dem Zielwert der EZB. Die Risikoaufschläge haben sich weiter eingeengt. Dies führte zu positiven Beiträgen aller Anleiheklassen im Fonds. Die Performance des Fonds war im 3. Quartal erneut sehr positiv. Die Duration befindet sich aktuell bei etwa 7 Jahren.

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten eine ausgesprochen positive Entwicklung. Maßgeblich dazu beigetragen haben starke Unternehmenszahlen: In den USA übertrafen mehr als 80 % der Unternehmen die Gewinnerwartungen, etwa 70 % meldeten steigende Gewinne. Auch in Europa überraschten rund 55 % der Unternehmen positiv. Diese solide Gewinnentwicklung sowie die optimistischen Prognosen für die kommenden Quartale stärkten das Vertrauen der Anleger und trieben die Kurse deutlich nach oben. Die durchschnittliche Dividendenrendite der Aktien im Fonds ist rund 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 Geldund Kapitalmärkten unterliegen marktbedingten Kursschwankungen
- Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich ertragsmindernd auswirken
- Nur für Anleger mit einem Anlagehorizont ab 7 Jahren geeignet

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 Siese 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 un

<sup>1)</sup> Renditeangabe Brutto (ohne Fondskosten und allfälliger Währungs-Absicherungskosten)