

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

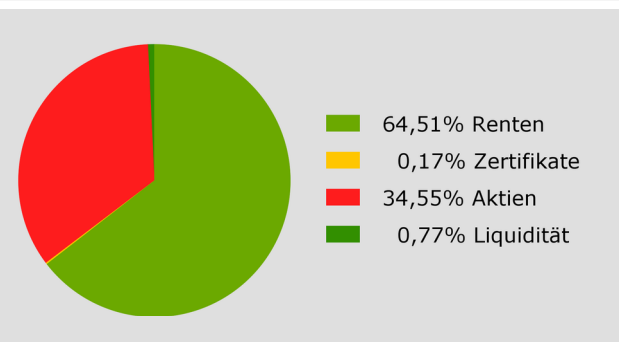
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 6 Offenlegungs-VO
- Anlagehorizont ab 7 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

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

PORTFOLIOSTRUKTUR (Assetklassen) 31.03.2026



Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht** auf www.kepler.at/AT0000A1A5N5.

KURZPORTRAIT

22.04.2026

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	892,94
Fondsmanager	Kurt Eichhorn, Rudolf Gattringer
Fondaufgabe	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

22.04.2026

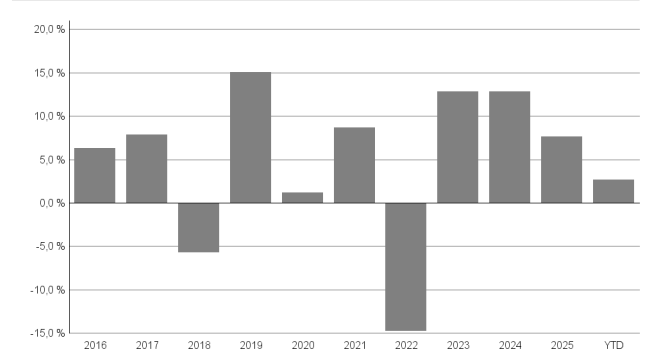
in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	5,17	5,13	4,59	11,12	16,40
nach AGA	5,17	4,82	3,97	10,04	13,01

WERTENTWICKLUNG

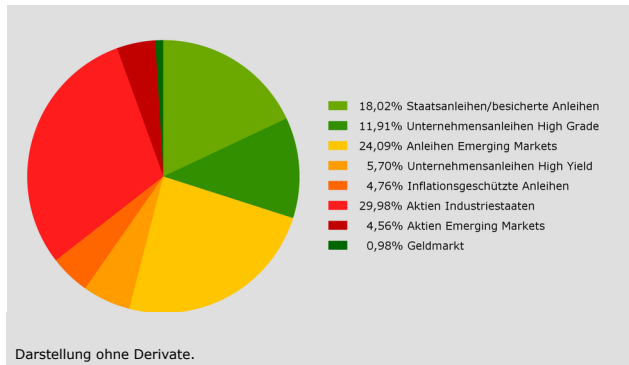
in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)



In %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
Fonds	6,28	7,84	-5,68	15,03	1,20	8,68	-14,71	12,87	12,82	7,66	2,66

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) 31.03.2026



FONDSKENNZAHLEN

31.03.2026

Volatilität (5 Jahre p.a.)	7,25 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	0,21
Maximum Drawdown (5 Jahre)	19,01 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	30,27 %
Duration (ohne Aktien)	7,23 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit (ohne Aktien)	11,49 Jahre
Rendite ¹ (ohne Aktien)	5,13 %

TOP 5 POSITIONEN

31.03.2026

APPLE INC.	1,81 %
NVIDIA CORP. DL-,001	1,52 %
MICROSOFT DL-,00000625	1,27 %
2,550% B.T.P. 09-41 FLR	1,22 %
ALPHABET INC.CL.C DL-,001	0,92 %

FONDSPREISE

22.04.2026

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A1A5N5 (T) IT	EUR	189,12
AT0000A20DA7 (A) IT	EUR	109,29

LETZTE AUSSCHÜTTUNG

15.12.2025

	Währung	Ausschüttung
AT0000A1A5N5 (T) IT	EUR	1,9132
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

31.03.2026

Im 1. Quartal dominierten die Entwicklungen rund um den Konflikt im Iran. Die Anleihemärkte entwickelten sich bis Ende Februar aufgrund gesunkener Basiszinsen erfreulich. Mit der Eskalation im Iran, dem dadurch steigenden Ölpreis und der höheren Inflationserwartung kam es zu einer Verschiebung der Notenbankerwartungen und zu Zinsanstiegen an den Kapitalmärkten. 10-jährige deutsche Staatsanleihen erreichten mit knapp über 3 % die höchsten Stände seit 15 Jahren. Die Renditeaufschläge von Spread-Produkten stiegen geringfügig an. Die Duration im Fonds befindet sich bei etwa 7 Jahren. Der Anteil an Anleihen mit Renditeaufschlag bleibt weiterhin hoch, wurde zuletzt aber nicht weiter erhöht.

Aktienseitig verlief das 1. Quartal zweigeteilt. Nach einem positiven Jahresauftakt mit neuen Höchstständen an mehreren Börsenplätzen sorgte der Ausbruch des Iran-Konflikts Ende Februar für einen deutlichen Rückschlag an den globalen Aktienmärkten. Die Schließung der Straße von Hormuz trieb den Ölpreis zwischenzeitlich auf nahezu 120 USD je Barrel und befeuerte Inflations Sorgen. Technologie- und Softwarewerte gerieten zusätzlich unter Druck, während Energieaktien profitierten. Trotz der geopolitischen Verwerfungen lieferten die Unternehmen in der Berichtssaison überwiegend solide Ergebnisse. Die durchschnittliche Dividendenrendite der Aktien im Fonds beträgt rund 2,4 %.

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 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 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 Steuer-ausländer 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.