DYNAMIK ERTRAG (IT)

ESG - nachhaltig - Globaler Mix Anlageklassen

ANLAGESCHWERPUNKT

Der Dynamik Ertrag veranlagt dynamisch innerhalb folgender Bandbreiten:
0 % bis 100 % Anleihen,
0 % bis 100 % Geldmarktprodukte,
0 % bis 30 % Aktien,
0 % bis 20 % Wandelanleihen/Rohstoffwerte

Die Anlagestrategie kann unter Einsatz verschiedener Anlageinstrumente (Einzeltitel, ETFs, Fonds) flexibel umgesetzt werden. Der Investmentfonds ist geeignet zur Deckung von Pensionsrückstellungen sowie zur Nutzung des investitionsbedingten Gewinnfreibetrags. Das Deckungsausmaß für die Pensionsrückstellung beträgt 10.966,47 je Anteil.
Der Investmentfonds fördert ökologische und/oder soziale Merkmale iSd Art. 8 VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO). Informationen zu den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten des Fonds gemäß Offenlegungs-VO sind dem aktuellen Prospekt zu entnehmen.

ZIELMARKT

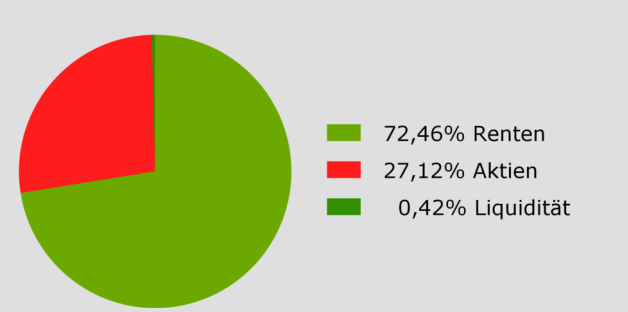
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 8 Offenlegungs-VO
- Berücksichtigung Auswirkungen Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs)
- Anlagehorizont ab 5 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

1	**2**	3	4	5	6	7

PORTFOLIOSTRUKTUR (Assetklassen) 31.07.2025



Die aktuelle Struktur finden Sie im ***Tagesbericht auf www.kepler.at/AT0000A1X9Y7.***

KURZPORTRAIT 07.08.2025

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	17,25
Fondsmanager	Mag. Josef Falzberger
Fondsauflage	20.09.2017
Ausgabeaufschlag (AGA)	bis zu 2,25%
Verwaltungsgebühr	0,55 % p.a.
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Ausschüttungstermin	15.02.
Referenzwert	nein
ISIN ausschüttend (A) IT	AT0000A1X9Y7

WERTENTWICKLUNG 07.08.2025

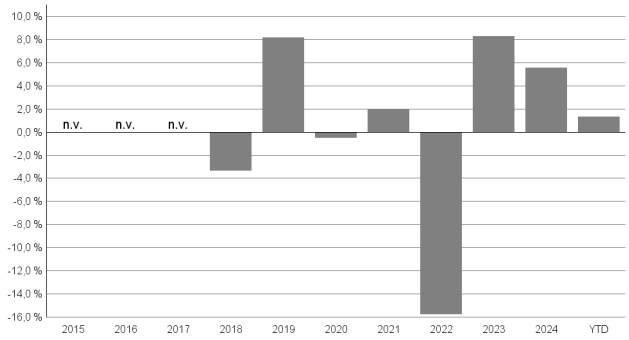
in % seit Auflage (EUR)

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

Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA		n.v.	0,24	2,72	5,49
nach AGA		n.v.	-0,20	1,96	3,17

WERTENTWICKLUNG

in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)

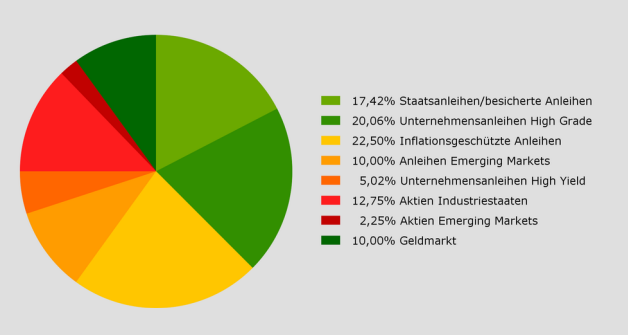


In %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
Fonds	n.v.	n.v.	n.v.	-3,33	8,13	-0,45	1,93	-15,70	8,25	5,53	1,32

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) 28.02.2018



Darstellung ohne Derivate.

FONDSKENNZAHLEN	31.07.2025
Volatilität (5 Jahre p.a.)	5,54 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	negativ
Maximum Drawdown (5 Jahre)	19,39 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	19,39 %
Duration (ohne Aktien)	5,77 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit (ohne Aktien)	n.v.
Rendite[1] (ohne Aktien)	3,33 %

TOP 5 POSITIONEN 31.07.2025

iShsIII-EO Gov.Bd 5-7yr U.ETF	15,82 %
iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl.	15,82 %
Amu.MSCI Wld ESG Select.U.ETF	10,11 %
Dividend Select Aktien IT (T)	8,61 %
Dividend Select Aktien Management (A)	8,40 %

FONDSPREISE 07.08.2025

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A1X9Y7 (A) IT	EUR	10.293,44

LETZTE AUSSCHÜTTUNG 17.02.2025

	Währung	Ausschüttung
AT0000A1X9Y7 (A) IT	EUR	90,0000

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

BERICHT FONDSMANAGER 31.07.2025

Die Asset Allocation im Dynamik Ertrag wird nach der PRIVAT BANK Dynamik Strategie gesteuert. Basis des Fonds ist ein Aktienportfolio aus Titeln mit Dividendenfokus, mit dem 15 % des Gesamtbestandes abgebildet wird. 75 % werden nach der bewährten KEPLER-Rentenstrategie unter Beimischung von Zinstiteln mit Aufschlag (Unternehmensanleihen, Emerging Markets) gemanagt. Die verbleibenden 10 % sind ?abhängig vom Signal des JKU Behavioral Finance Indikators ?entweder in globalen Aktien-ETFs oder in Euro-Anleihen-ETFs investiert.

Die Aktienmärkte konnten im Juli ihren positiven Trend fortsetzen. Neuerlich waren es US-Growth-Werte, die den Aufschwung anführten. Aber auch Dividenden-Werte, die wir wieder als Basisinvestment im Aktienbereich heranziehen, profitierten vom Aufschwung. Auf der Anleihenseite waren Spread-Produkte Trumpf. Der Gesamtmarkt für europäische Anleihen tendierte indes seitwärts. Die Übergewichtung in Aktien machte sich somit entsprechend bezahlt. Die gesamte Asset Allocation-Quote ist seit März in Aktien-ETFs investiert, sodass die Aktienquote in Summe bei rund 25 % liegt.

IHRE VORTEILE

- Solide 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 5 Jahren geeignet

Hinweis: Im Rahmen der Anlagestrategie kann in beträchtlichem Ausmaß in Investmentfonds und Bankeinlagen investiert werden.

Bei der Entscheidung, in den Fonds zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des Fonds berücksichtigt werden, wie sie in den Fondsdokumenten beschrieben sind.
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.