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

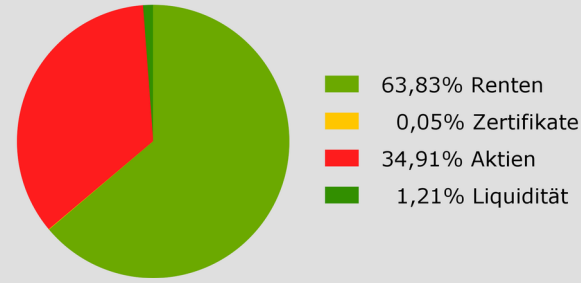
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 6 Offenlegungs-VO
- Anlagehorizont ab 7 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

1	2	**3**	4	5	6	7

PORTFOLIOSTRUKTUR (Assetklassen) 30.06.2025



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

KURZPORTRAIT 15.07.2025

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	763,17
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 15.07.2025

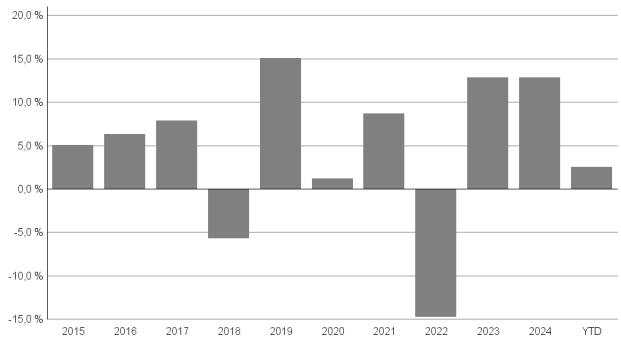
in % seit Auflage (EUR)

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

Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	4,00	4,33	5,36	8,94	7,92
nach AGA	4,00	4,02	4,74	7,87	4,78

WERTENTWICKLUNG

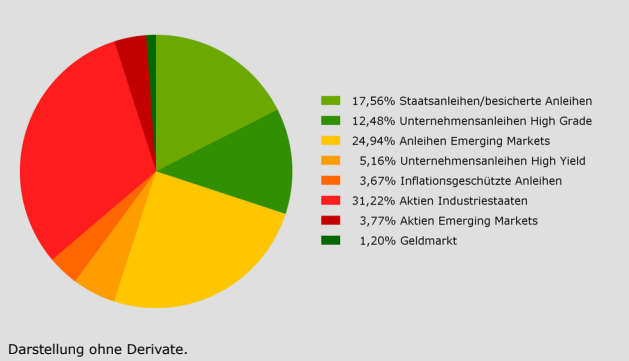
in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)



In %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
Fonds	5,06	6,28	7,84	-5,68	15,03	1,20	8,68	-14,71	12,87	12,82	2,49

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) 30.06.2025



Darstellung ohne Derivate.

FONDSKENNZAHLEN	30.06.2025
Volatilität (5 Jahre p.a.)	7,15 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	0,50
Maximum Drawdown (5 Jahre)	19,01 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	30,27 %
Duration (ohne Aktien)	6,88 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit (ohne Aktien)	11,46 Jahre
Rendite[1] (ohne Aktien)	5,05 %

TOP 5 POSITIONEN 30.06.2025

MICROSOFT DL-,00000625	1,83 %
APPLE INC.	1,54 %
2,550% B.T.P. 09-41 FLR	1,39 %
NVIDIA CORP. DL-,001	1,38 %
META PLATF. A DL-,000006	1,15 %

FONDSPREISE 15.07.2025

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A1A5N5 (T) IT	EUR	177,20
AT0000A20DA7 (A) IT	EUR	105,17

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 30.06.2025

Das 2. Quartal 2025 war geprägt von Diskussionen und Verhandlungen über durch die USA initiierte Zölle. Die sich daraus ergebende Unsicherheit über die Auswirkungen auf Wirtschaftswachstum und Inflation hatten aber nur kurzfristig Auswirkungen auf die Zinsen. Auch das Downgrade der USA seitens Moody's von Aaa auf Aa1 hatte nur kurz Auswirkungen auf die Anleihemärkte. Und auch spreadseitig führte die Zollthematik zwar kurzfristig zu Ausweitungen im April, das Quartal in Summe endete aber mit etwas engeren Spreads in fast allen Kategorien. Die Duration im Fonds liegt weiter geringfügig über dem Marktdurchschnitt, ebenso die Spread-Quoten, die aber nicht weiter erhöht wurden.

Im 2. Quartal 2025 prägten anhaltende geopolitische Spannungen sowie die US-Politik unter Donald Trump das Geschehen an den globalen Aktienmärkten. Zudem schmälerte der deutlich gestiegene EUR/USD-Wechselkurs die Renditen europäischer Anleger mit US-Engagements. Nach teils kräftigen Rücksetzern zu Quartalsbeginn sorgten ab Mitte April überraschend starke Unternehmenszahlen für eine spürbare Erholung und neuen Auftrieb. Auch im kommenden Quartal dürften geopolitische und wirtschaftspolitische Faktoren die maßgeblichen Markttreiber bleiben. Die durchschnittliche Dividendenrendite der Aktien im Fonds ist 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 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.