

# **KEPLER MULTI-FLEX PORTFOLIO**

Solides Portfolio mit Absicherungsstrategie

## **ANLAGESCHWERPUNKT**

Das KEPLER Multi-Flex Portfolio veranlagt flexibel in verschiedene Anlageklassen. Dieses defensive Mischportfolio investiert überwiegend in Anleihen/Geldmarktinstrumente sowie bis zu max. 30 % in internationale Aktien und Alternative Investments. Die Anlagestrategie wird marktnah unter Einsatz verschiedener Anlageinstrumente (zB ETFs, Fonds, Derivate) umgesetzt. In außergewöhnlichen Marktphasen kann in Geldmarktprodukte veranlagt werden, um Verlustrisiken zu reduzieren.

### **ZIELMARKT**

- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 6 Offenlegungs-VO
- Anlagehorizont ab 5 Jahre

## RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

← Niedrigeres Risiko Höheres Risiko →   1 2 3 4 5 6 7	← Typischerweise geringere Ertragschance			hance Typ	Typischerweise höhere Ertragschance →		
1 2 3 4 5 6 7	← Niedrigeres Risiko → Höheres Risiko →				es Risiko →		
	1	2	3	4	5	6	7

# PORTFOLIOSTRUKTUR (Zielallokation) 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	0,81	n.v.	2,34	7,60	5,97
nach AGA	0,51	n.v.	1,74	6,54	2,89

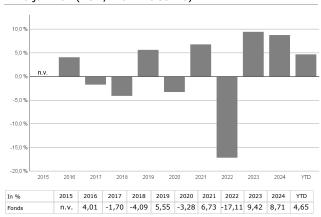
### KURZPORTRAIT

31.10.2025

Fondsvolumen (in Mio. E	UR)	45,59
Fondsmanager	Mag.	Heinrich Hemetsberger, CPM
Fondsauflage		01.12.2015
Ausgabeaufschlag (AGA)	)	3,00 %
Verwaltungsgebühr		0,75 % p.a.
Rechnungsjahr		01.04 31.03.
Ausschüttungstermin		15.06.
Referenzwert		nein
ISIN thesaurierend (T)		AT000MULTIT2
ISIN ausschüttend (A)		AT000MULTIA2

# **WERTENTWICKLUNG**

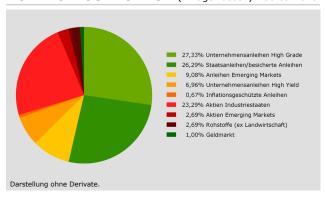
in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)



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.)	5,77 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	0,04
Maximum Drawdown (5 Jahre)	18,85 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	18,85 %
Duration	5,82 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	n.v.
Rendite <sup>1</sup> im Portfolio	4,18 %

TOP 5 POSITIONEN	30.09.2025
SPDR MSCI World UCITS ETF	11,81 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	11,47 %
KEPLER Euro Rentenfonds (IT) (T)	9,62 %
KEPLER Euro Plus Rentenfonds (T)	7,94 %
Apollo Euro Corporate Bond ESG	7,53 %

# FONDSPREISE 31.10.2025

	Währung	Errechneter Wert
AT000MULTIT2 (T)	EUR	107,74
AT000MULTIA2 (A)	EUR	106,08

# LETZTE AUSSCHÜTTUNG 16.06.2025

	Währung	Ausschüttung
AT000MULTIT2 (T)	EUR	n.v.
AT000MULTIA2 (A)	EUR	0,2000

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

Das KEPLER Multi-Flex Portfolio investiert global und flexibel in verschiedene Anlageklassen. Das Anlageportfolio umfasst ein breites Universum von Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Anleihen Emerging Markets und internationalen Aktien. Mit diesem dynamischen Anlagemodell wird rasch auf Marktveränderungen reagiert. Bei Unsicherheiten und stark steigenden Wertschwankungen am Aktienmarkt werden Risiken reduziert. Ziel ist es, von steigenden Marktphasen zu profitieren und Trends an den Kapitalmärkten abzubilden. In fallenden Marktphasen kann der Aktienteil möglichst zeitnah (auf täglicher Basis) in sichere Geldmarktprodukte umgeschichtet werden. Wertschwankungen und das Verlustpotenzial sollen somit für Anleger reduziert werden.

Die durch den "Liberation Day"ausgelöste Panik an den Kapitalmärkten sorgte am 08. April für ein Ausstiegssignal bei den Aktien. Die rasche Kehrtwende der Trump-Administration und die Erholung an den Börsen ließen anschließend die Volatilitäten sinken, wodurch ein Re-Investment bereits am 25. April erfolgen konnte. Seitdem ist das Portfolio zur Gänze investiert und konnte an der deutlichen Erholung des Aktienmarktes mitpartizipieren.

### **IHRE VORTEILE**

- Solide Mischung von Anlageklassen mit internationalen Anleihen- und Aktien
- Absicherungsstrategie durch dynamische und marktnahe Umschichtungen
- Aktiver Managementansatz mit fundierter Titelselektion

# **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 5 Jahren geeignet

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

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. 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, Europapilatz 1a, 4020 Linz, den Vertriebsstellen sowie unter www.kepler.at kostenlos erhältlich. Ausführliche Risikohinweise und Haftungsausschluss