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

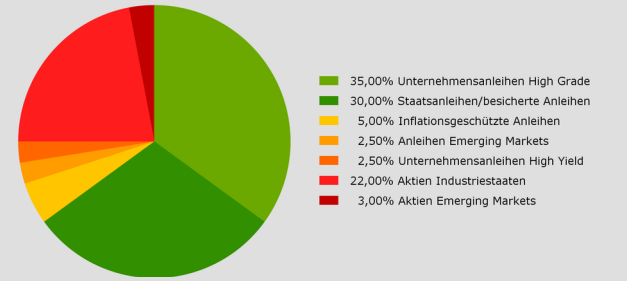
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 6 Offenlegungs-VO
- Anlagehorizont ab 5 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

1	**2**	3	4	5	6	7

PORTFOLIOSTRUKTUR (Zielallokation) 30.09.2026



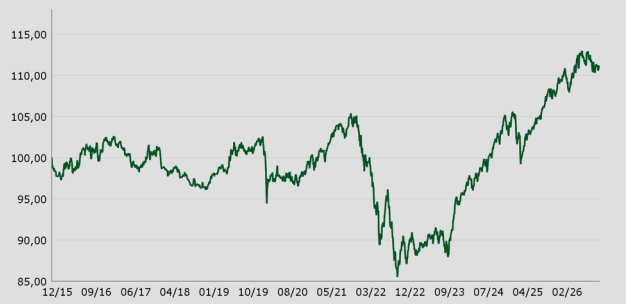
Die aktuelle Struktur finden Sie im ***Tagesbericht auf www.kepler.at/AT000MULTIA2.***

KURZPORTRAIT 06.11.2026

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	44,06
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 06.11.2026

in % seit Auflage (EUR)

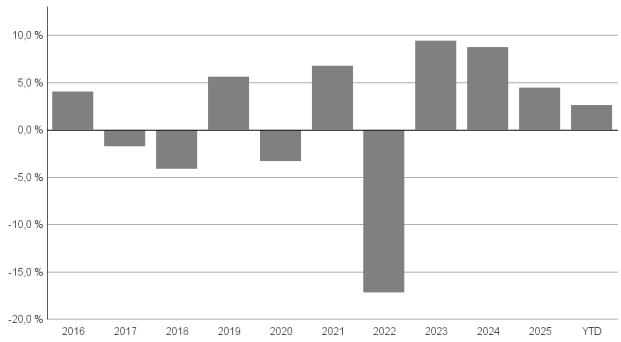


Quelle: KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	0,95	1,04	1,21	7,22	2,54
nach AGA	0,67	0,75	0,61	6,17	-0,44

WERTENTWICKLUNG

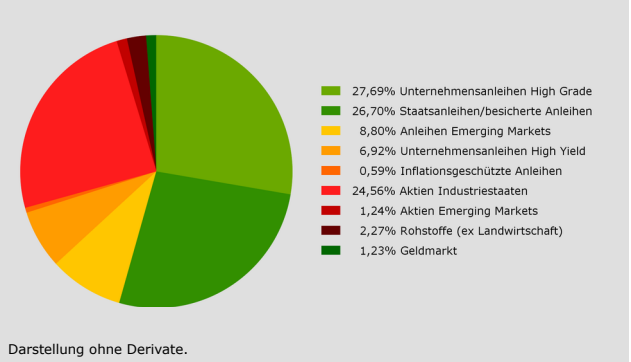
in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)



In %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
Fonds	4,01	-1,70	-4,09	5,55	-3,28	6,73	-17,11	9,42	8,71	4,40	2,56

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) 30.09.2026



Darstellung ohne Derivate.

FONDSKENNZAHLEN	30.10.2026
Volatilität (5 Jahre p.a.)	5,84 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	negativ
Maximum Drawdown (5 Jahre)	18,85 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	18,85 %
Duration	5,84 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	n.v.
Rendite[1] im Portfolio	5,11 %

TOP 5 POSITIONEN 30.09.2026

Amundi Prime AC World ETF	13,36 %
SPDR MSCI All Country World ETF	12,45 %
KEPLER Euro Rentenfonds (IT) (T)	9,80 %
Apollo Euro Corp. Bond ESG (A3)	7,58 %
KEPLER Europa Rentenfonds IT (T)	7,55 %

FONDSPREISE 06.11.2026

	Währung	Errechneter Wert
AT000MULTIT2 (T)	EUR	110,02
AT000MULTIA2 (A)	EUR	108,34

LETZTE AUSSCHÜTTUNG 15.06.2026

	Währung	Ausschüttung
AT000MULTIT2 (T)	EUR	0,2142
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 30.09.2026

Das KEPLER Multi-Flex Portfolio investiert global und flexibel in verschiedene Anlageklassen. Das Anlageportfolio umfasst ein breites Universum von Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Anleihen aus den 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 Eskalation im Nahen Osten führte zu einer erhöhten Volatilität der Kapitalmärkte, wodurch der Risikoindikator am 05. März 2026 ein Ausstiegssignal generierte. Im Portfolio wurde daraufhin die Aktienquote auf 0 % gesenkt und in Geldmarkt umgeschichtet. Am 10. April 2026 erfolgte der Wiedereinstieg zu günstigeren Kursen. Die Risikoreduktion hat sich sowohl ertrags- als auch risikotechnisch für das Portfolio ausgezahlt. Seitdem ist das Portfolio zur Gänze investiert.

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 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, 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 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.