

KEPLER VORSORGE MIXFONDS

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 72,67 Euro je Anteil.

ZIELMARKT

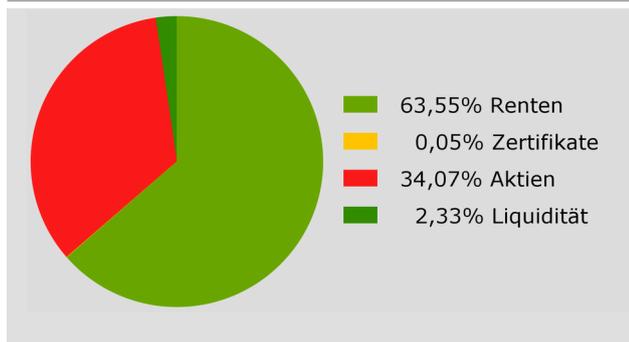
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 6 Offenlegungs-VO
- Anlagehorizont ab 7 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

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

PORTFOLIOSTRUKTUR (Assetklassen) 30.12.2024



Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht** auf www.kepler.at/AT0000969787.

WERTENTWICKLUNG 30.12.2024 in % seit Auflage (EUR)

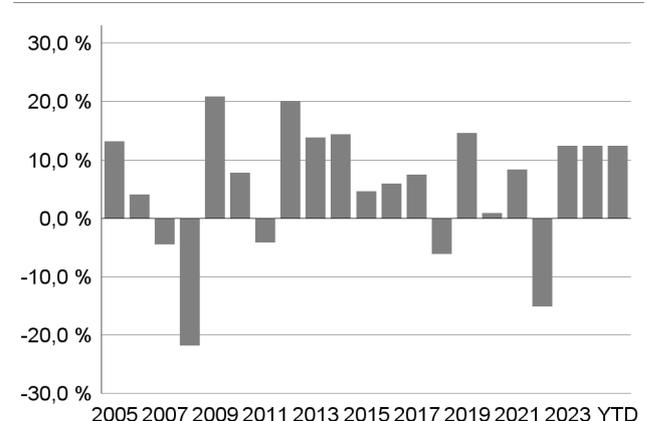


Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	4,41 %	4,13 %	3,20 %	2,38 %	12,31 %
nach AGA	4,33 %	3,83 %	2,60 %	1,38 %	9,06 %

KURZPORTRAIT 30.12.2024

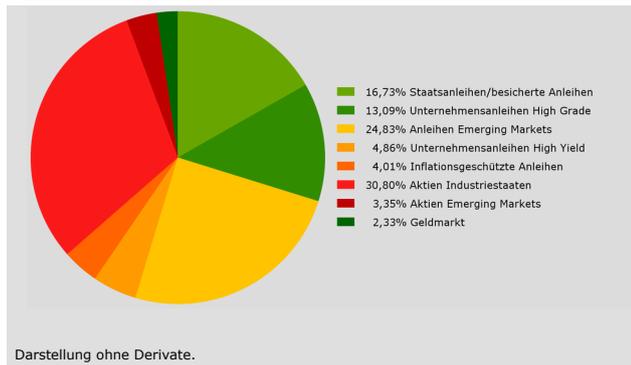
Fondsvolumen (in Mio. EUR)	743,89
Fondsmanager	Kurt Eichhorn, Rudolf Gattringer
Fondsaufgabe	27.11.1995
Ausgabeaufschlag (AGA)	3,00 %
Verwaltungsgebühr	1,00 % p.a.
Rechnungsjahr	01.11. - 31.10.
Ausschüttungstermin	15.12.
Referenzwert	nein
ISIN thesaurierend (T)	AT0000722640
ISIN ausschüttend (A)	AT0000969787

WERTENTWICKLUNG in % jährlich (EUR; max. 20 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.

PORTFOLIOSTRUKTUR (Anlageklassen) 30.12.2024



FONDSKENNZAHLEN

30.12.2024

Volatilität (5 Jahre p.a.)	8,70 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	0,23
Maximum Drawdown (5 Jahre)	19,70 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	30,27 %
Duration (ohne Aktien)	6,53 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit (ohne Aktien)	11,17 Jahre
Rendite ¹ (ohne Aktien)	4,88 %

TOP 5 POSITIONEN

30.12.2024

APPLE INC.	2,08 %
MICROSOFT DL-,00000625	1,69 %
2,550% B.T.P. 09-41 FLR	1,39 %
NVIDIA CORP. DL-,001	1,27 %
0,750% FRANKREICH 21/53 O.A.T.	1,14 %

FONDSPREISE

30.12.2024

	Währung	Errechneter Wert
AT0000722640 (T)	EUR	167,56
AT0000969787 (A)	EUR	100,53

LETZTE AUSSCHÜTTUNG

15.12.2023

	Währung	Ausschüttung
AT0000722640 (T)	EUR	1,2775
AT0000969787 (A)	EUR	3,0000

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

BERICHT FONDSMANAGER

30.12.2024

Die EZB und die FED senkten die Leitzinsen im 4. Quartal. Aktuell werden für das 1. Halbjahr 2025 weitere vier der EZB, jedoch nur eine Zinssenkung der FED eingepreist, da sich in den USA die Wirtschaft und der Arbeitsmarkt deutlich robuster und die Inflation als hartnäckiger als in der Eurozone präsentieren. Die Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen und Anleihen aus den Emerging Markets waren im abgelaufenen Jahr rückläufig. Das bedeutete deutlichen Rückenwind für die Wertentwicklung. Im Fonds kam es im 4. Quartal zu keinen größeren Veränderungen. Die Duration liegt weiter geringfügig über dem Marktdurchschnitt.

Aktienseitig führten im 4. Quartal politische Veränderungen in den USA und Europa sowie Wirtschaftswachstumssorgen in Europa und China zu Schwankungen. Höhere Inflationsdaten und die von Marktteilnehmern in Aussicht gestellten Erwartungen an die Leitzinspolitik trugen zusätzlich zu den Bewegungen bei. Trotzdem zeigten sich viele Aktienindizes äußerst widerstandsfähig und erreichten oft neue Höchststände. Die von vielen Marktteilnehmern erhoffte Jahresend rally blieb jedoch aus.

Die durchschnittliche Dividendenrendite der Aktien im Fonds beträgt ca. 2,3 %.

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.