

MANDO AKTIV MULTI ASSETS

ANLAGESCHWERPUNKT

Der MANDO aktiv Multi Assets veranlagt je nach Markteinschätzung in alle Arten von Anleihen, Geldmarktinstrumenten, Zertifikaten, Aktien und Anteilen an Investmentfonds internationaler Emittenten, wobei max. 50 % des Fondsvermögens in Aktien veranlagt werden dürfen. Aktuell ist die Aktienquote (Aktien und Aktienfonds) mit max. 40 % des Fondsvolumens begrenzt.

ZIELMARKT

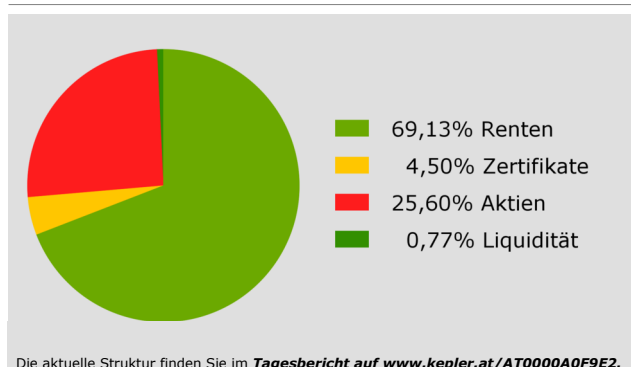
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 6 Offenlegungs-VO
- Anlagehorizont ab 7 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

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

PORTFOLIOSTRUKTUR (Assetklassen) 29.05.2026



WERTENTWICKLUNG

in % seit Auflage (EUR)

29.05.2026



Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	2,76	2,05	2,71	6,55	6,87
nach AGA	2,58	1,75	2,10	5,50	3,76

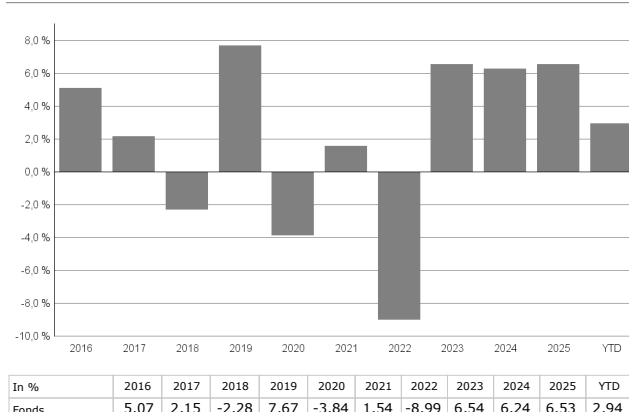
KURZPORTRAIT

29.05.2026

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	7,40
Fondsmanager	Reinhold Zeitlhofer, MBA
Fondsaufgabe	02.12.2009
Ausgabeaufschlag (AGA)	3,00 %
Verwaltungsgebühr	1,50 % p.a.
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Ausschüttungstermin	15.02.
Referenzwert	nein
ISIN ausschüttend (A)	AT0000A0F9E2
ISIN thesaurierend (T)	AT0000A0MRZ6

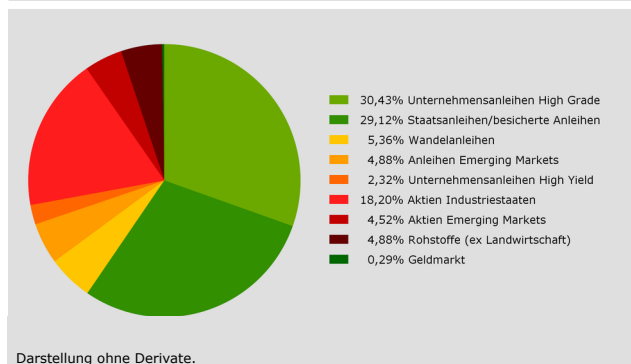
WERTENTWICKLUNG

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.

PORTFOLIOSTRUKTUR (Anlageklassen) 29.05.2026



FONDSKENNZAHLEN

29.05.2026

Volatilität (5 Jahre p.a.)	4,46 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	0,16
Maximum Drawdown (5 Jahre)	12,18 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	15,28 %

TOP 5 POSITIONEN

29.05.2026

KEPLER Realzins Plus Rentenfonds (T)	5,48 %
DWS Invest Convertibles LC	5,37 %
Xtrackers MSCI Europe Value ETF	5,29 %
Xtrackers Eurz Govt Yield Plus	4,91 %
DWS Covered Bond Fund LD	4,81 %

FONDSPREISE

29.05.2026

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A0F9E2 (A)	EUR	133,28
AT0000A0MRZ6 (T)	EUR	151,19

LETZTE AUSSCHÜTTUNG

16.02.2026

	Währung	Ausschüttung
AT0000A0F9E2 (A)	EUR	2,0000
AT0000A0MRZ6 (T)	EUR	0,5532

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

BERICHT FONDSMANAGER

31.03.2026

Der MANDO aktiv Multi Assets steuert aktiv die liquiden Asset-Klassen. Das Fondsmanagement strebt durch die innovative Strategie eine konservative und auf nachhaltige Risikosteuerung ausgerichtete Anlagepolitik an. Ziel ist es, mit einer max. Aktienquote von 40 % und einer entsprechenden Streuung der Anlageklassen, eine langfristig stabile und auf Werterhalt ausgerichtete Rendite zu erwirtschaften. Investitionsentscheidungen basieren vor allem auf volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen, der Bewertungssituation sowie der Stimmungslage und der Liquiditätssituation an den internationalen Kapitalmärkten. Durch die dynamische Steuerung der Asset Allokation hat das Management die Möglichkeit, das Risiko entsprechend zu reduzieren und eine konservative Strategie umzusetzen.

Im März kam es, ausgelöst durch die Eskalation im Nahen Osten, zu deutlichen Renditeanstiegen im kurzen und mittleren Laufzeitenbereich. Mittlerweile werden bis Jahresende in der Eurozone bereits zwei Zinserhöhungen eingepreist. Auch an den Aktienbörsen sorgte der Ausbruch des Iran-Konflikts für einen Anstieg der Volatilität und deutlichen Kursschwankungen. Die neutrale Positionierung der Aktienquote bleibt weiterhin aufrecht, wobei eine Übergewichtung in Value-Titeln besteht. Die Duration des Anleiheanteils liegt bei ca. 5,0 Jahren.

IHRE VORTEILE

- Breit gestreutes Mixportfolio mit Anleihen, Aktien und Rohstoffwerten
- 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 7 Jahren geeignet

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

*) Die verrechnete Verwaltungsgebühr (fix + Erfolgsgebühr) darf 2 % p.a. nicht übersteigen. Nähere Details siehe Pkt. 14 des Prospekts bzw. auf Anfrage bei der KEPLER-FONDS KAG.

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 Steuerländer 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.