KEPLER ACTIVE WORLD PORTFOLIO

Vermögensverwaltend - Mix international

ANLAGESCHWERPUNKT

Das KEPLER Active World Portfolio veranlagt flexibel in verschiedenen Anlageklassen mit hohen Bandbreiten. Die strategische Portfolioausrichtung erfolgt zu ca. 50 % in Aktieninvestments, zu ca. 40 % in Anleiheninvestments und zu ca. 10 % in Alternative Investments (zB Rohstoffwerte). Bei Aktien- und Anleiheninvestments beträgt die Bandbreite 0-100 %, bei Alternative Investments 0-20 %. Die Anlagestrategie kann unter Einsatz verschiedener Anlageinstrumente (zB ETFs, Fonds, Derivate) dynamisch umgesetzt werden.
Der Investmentfonds fördert ökologische und/-oder soziale Merkmale iSd Art. 8 der VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO). Informationen zu den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten des Fonds gemäß Offenlegungs-VO sind dem aktuellen Prospekt zu entnehmen.

ZIELMARKT

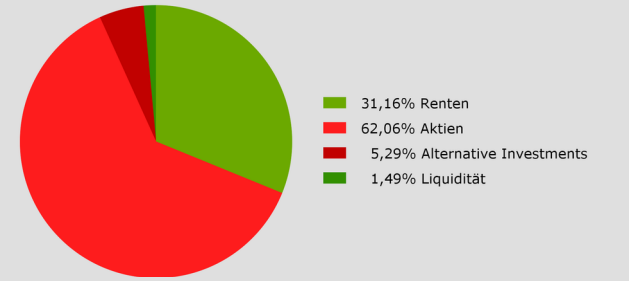
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 8 Offenlegungs-VO
- Berücksichtigung Auswirkungen Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs)
- Anlagehorizont ab 7 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

1	2	**3**	4	5	6	7

PORTFOLIOSTRUKTUR (Assetklassen) 31.08.2026



Die aktuelle Struktur finden Sie im ***Tagesbericht auf www.kepler.at/AT0000A0PDC8.***

KURZPORTRAIT 31.08.2026

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	312,53
Fondsmanager	Marina Pawelka, MBA
Fondsauflage	04.05.2011
Ausgabeaufschlag (AGA)	3,00 %
Verwaltungsgebühr	1,00 % p.a.
Rechnungsjahr	01.05. - 30.04.
Ausschüttungstermin	15.07.
Referenzwert	nein
ISIN thesaurierend (T)	AT0000A0PDD6
ISIN ausschüttend (A)	AT0000A0PDC8

WERTENTWICKLUNG 31.08.2026

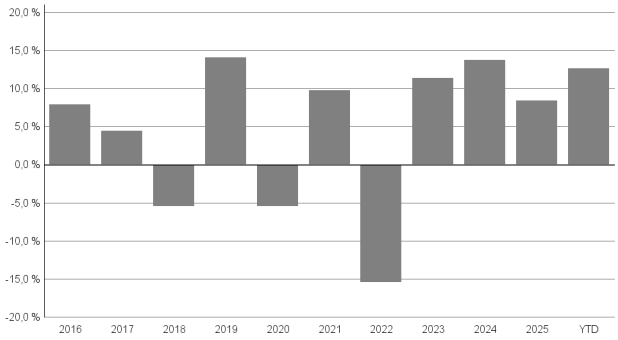
in % seit Auflage (EUR)

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

Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	4,71	4,77	5,90	13,12	19,37
nach AGA	4,51	4,47	5,28	12,01	15,89

WERTENTWICKLUNG

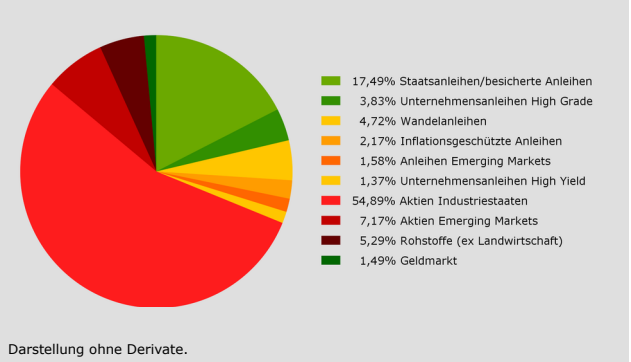
in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)



In %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
Fonds	7,92	4,45	-5,41	14,08	-5,39	9,73	-15,39	11,37	13,76	8,39	12,59

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) 31.08.2026



Darstellung ohne Derivate.

FONDSKENNZAHLEN	31.08.2026
Volatilität (5 Jahre p.a.)	9,20 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	0,39
Maximum Drawdown (5 Jahre)	17,30 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	20,52 %
Duration (ohne Aktien)	4,29 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit (ohne Aktien)	n.v.
Rendite[1] (ohne Aktien)	3,74 %

TOP 5 POSITIONEN 31.08.2026

JPM US REI Equity ETF	5,70 %
iShares EUR Govt Bond 1-3yr ETF	4,83 %
X-US Aktien IT (T)	4,59 %
Robeco BP US Large Cap Equ. I	4,48 %
X-Convertible (T)	3,80 %

FONDSPREISE 31.08.2026

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A0PDD6 (T)	EUR	191,94
AT0000A0PDC8 (A)	EUR	163,99

LETZTE AUSSCHÜTTUNG 15.07.2026

	Währung	Ausschüttung
AT0000A0PDD6 (T)	EUR	2,1978
AT0000A0PDC8 (A)	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 30.06.2026

„(Geo-)politische Börsen haben kurze Beine." - Dieser Börsenspruch traf auch heuer zu. Nach der Eskalation im Nahen Osten und der darauffolgenden Sperre der Straße von Hormus stiegen die Rohölpreise, während Aktien- und Anleihekursenachgaben. Die Erholung der Kapitalmärkte setzte jedoch rasch ein.
Für die Aktienmärkte rückte im Mai die Berichtssaison in den Fokus. Unternehmen mit KI-Bezug konnten erneut positiv überraschen. Hohe Margen sowie eine starke Gewinnentwicklung und optimistische Gewinnerwartungen führten insbesondere bei Technologiewerten zu neuen Höchstständen. Im Juni hatten hingegen wieder Substanzwerte aus dem Value-Segment die Nase vorn. Insgesamt lieferte auch die Steuerung von Value- und Growth-Strategien im ersten Halbjahr einen zusätzlichen positiven Beitrag zu den Portfolios.
Anleiheseitig gab es nicht viel zu holen. Staatsanleihen litten im Zuge des Nahostkonfliktsunter steigenden Inflationsraten und Inflationserwartungen. Mit der Deeskalation setzte auch hier eine Erholung ein. Nichtsdestotrotz hob die EZB im Juni die Zinsen an - ein Schritt, der im März noch nicht erwartet worden war. Insgesamt leisteten alle Anleihesegmente einen positiven Beitrag, wobei Wandelanleihen am besten abschnitten.
Durch den positiven Markttrend bleibt das Aktiensegment leicht übergewichtet.

IHRE VORTEILE

- Globale Mischung von Anlageklassen wie zB Anleihen, Aktien und Alternative Investments mit hohen Bandbreiten
- Dynamische Vermögensaufteilung unter Berücksichtigung der Marktpsychologie
- 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, Bankeinlagen und Derivate investiert werden.
Die offizielle und in den Fondsunterlagen (Prospekt, Fondsbestimmungen) verwendete Bezeichnung des Fonds lautet "Active World Portfolio".
Bei der Entscheidung, in den Fonds zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des Fonds berücksichtigt werden, wie sie in den Fondsdokumenten beschrieben sind.

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.