

**PORTFOLIO MANAGEMENT SOLIDE**

**ESG - nachhaltig - vermögensverwaltend**

**ANLAGESCHWERPUNKT**

Das Portfolio Management SOLIDE veranlagt dynamisch in verschiedenen Anlageklassen. Die strategische Portfolioausrichtung erfolgt zu ca. 70 % in Anleiheninvestments und zu ca. 30 % in Aktieninvestments. Eine Abweichung von diesen Grenzen bis zu jeweils 10 %-Punkten ist möglich. Zur Ertrags- und Risikooptimierung können je nach Marktlage auch Alternative Investments (zB Rohstoffwerte, Wandelanleihen) beigemischt 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**

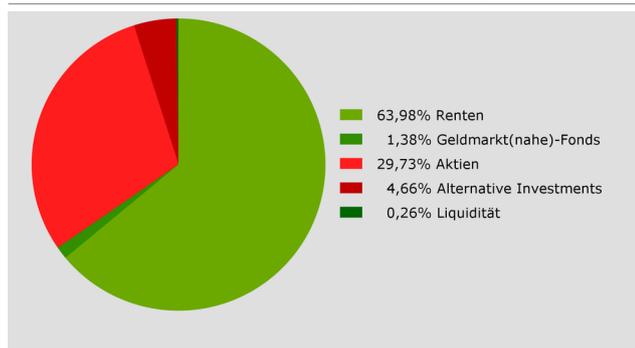
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 8 Offenlegungs-VO
- Berücksichtigung Auswirkungen Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs)
- Anlagehorizont ab 5 Jahre

**RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut KID)**

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

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

**PORTFOLIOSTRUKTUR (Assetklassen) 31.10.2022**



Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht auf [www.kepler.at/AT0000707567](http://www.kepler.at/AT0000707567)**.

**KURZPORTRAIT**

31.10.2022

|                            |                             |
|----------------------------|-----------------------------|
| Fondsvolumen (in Mio. EUR) | 638,02                      |
| Fondsmanager               | Roland Himmelfreundpointner |
| Fondsaufgabe               | 18.04.2001                  |
| Ausgabeaufschlag (AGA)     | 0,00 %                      |
| Verwaltungsgebühr          | 0,75 % p.a.                 |
| Rechnungsjahr              | 01.04. - 31.03.             |
| Ausschüttungstermin        | 15.06.                      |
| Benchmark                  | nein                        |
| ISIN thesaurierend (T)     | AT0000707575                |
| ISIN ausschüttend (A)      | AT0000707567                |

**WERTENTWICKLUNG**

31.10.2022

in % seit Auflage (EUR)

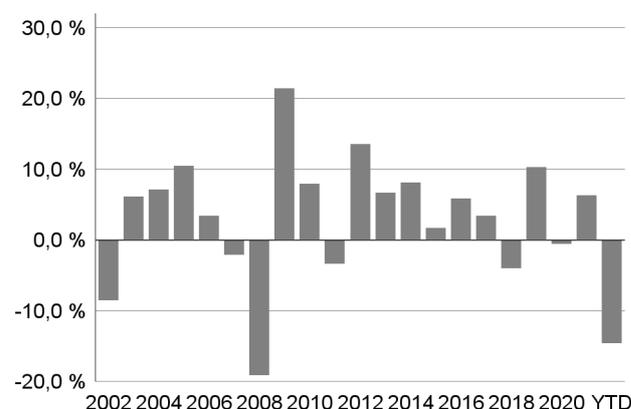


Quelle: KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

| Performance p.a. | seit Beginn | 10 Jahre | 5 Jahre | 3 Jahre | 1 Jahr   |
|------------------|-------------|----------|---------|---------|----------|
| vor AGA          | 2,06 %      | 2,27 %   | -0,80 % | -2,83 % | -13,56 % |
| nach AGA         | 1,94 %      | 2,27 %   | -0,80 % | -2,83 % | -13,56 % |

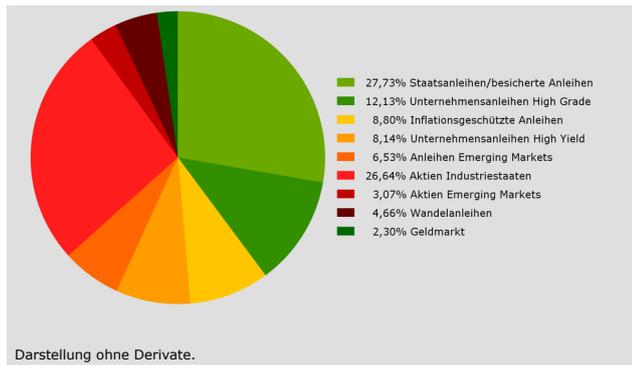
**WERTENTWICKLUNG**

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) 31.10.2022



**FONDSKENNZAHLEN**

31.10.2022

|                                              |            |
|----------------------------------------------|------------|
| Volatilität (5 Jahre p.a.)                   | 6,45 %     |
| Sharpe-Ratio (5 Jahre)                       | negativ    |
| Maximum Drawdown (5 Jahre)                   | 16,66 %    |
| Maximum Drawdown (seit Auflage)              | 23,90 %    |
| Duration (ohne Aktien)                       | 5,86 Jahre |
| Durchschnittliche Restlaufzeit (ohne Aktien) | n.v.       |
| Rendite <sup>1</sup> (ohne Aktien)           | 4,46 %     |

**TOP 5 POSITIONEN**

31.10.2022

|                                          |        |
|------------------------------------------|--------|
| KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds  | 5,61 % |
| KEPLER Vorsorge Rentenfonds IT (T)       | 5,33 % |
| KEPLER Europa Rentenfonds IT (T)         | 5,04 % |
| Apollo Nachhaltig Global Bond            | 3,74 % |
| KEPLER Emerging Markets Rentenfonds IT ( | 3,60 % |

**FONDSPREISE**

31.10.2022

|                  | Währung | Errechneter Wert |
|------------------|---------|------------------|
| AT0000707575 (T) | EUR     | 140,15           |
| AT0000707567 (A) | EUR     | 105,04           |

**LETZTE AUSSCHÜTTUNG**

15.06.2022

|                  | Währung | Ausschüttung |
|------------------|---------|--------------|
| AT0000707575 (T) | EUR     | 1,0302       |
| AT0000707567 (A) | EUR     | 2,0000       |

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

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

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, Aktualität 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 die Wesentlichen Anlegerinformationen - Kundeninformationsdokument (KID) sind in deutscher Sprache bei der KEPLER-FONDS KAG, Europaplatz 1a, 4020 Linz, den Vertriebsstellen sowie unter [www.kepler.at](http://www.kepler.at) kostenlos erhältlich. Ausführliche Risikohinweise und Haftungsausschluss unter [www.kepler.at](http://www.kepler.at).

Anleger oder potentielle Anleger finden die Zusammenfassung ihrer Anlegerrechte und der Instrumente zur kollektiven Rechtsdurchsetzung auf Deutsch und Englisch unter [www.kepler.at/de/startseite/beschwerden.html](http://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.

**BERICHT FONDSMANAGER**

31.10.2022

Nach zuletzt rückläufigen Aktienkursen konnten die weltweit größten Börsen gegen Ende des Monats Oktober ein kräftiges Lebenszeichen von sich geben. Einzige Ausnahme war der chinesische Aktienmarkt, welcher die Einzementierung Xi's Macht negativ bewertete. Es entwickelten sich konjunktursensitive Value-Aktien deutlich besser als technologielastige Growth-Aktien. Ein Umstand, welcher der Ausrichtung im Portfolio zugutekam.

Auch im Anleihensegment war nach neuen Renditehöchstständen seit über 10 Jahren zuletzt eine Beruhigung erkennbar. Die EZB hat erwartungsgemäß den Leitzins um weitere 75 Basispunkte erhöht und sorgte somit für keine Überraschungen im Kapitalmarkt. Positiv machte sich im Portfolio die strategische Gewichtung von Inflation-Linker sowie die höhere Gewichtung von High-Yield-Unternehmensanleihen sowie Wandelanleihen zulasten von Staatsanleihen bemerkbar.

Die Behavioral-Finance-Indikatoren kehrten wieder in den neutralen Bereich zurück, wobei der Pessimismus unter den Anlegern nach wie vor hoch ist. Die Aktiengewichtung bleibt weiterhin neutral und innerhalb der Anleihensegmente werden keine Veränderungen im Vergleich zum Vormonat vorgenommen.

**IHRE VORTEILE**

- Solides Portfoliomanagement mit verschiedenen Anlageklassen ab 50.000 Euro
- 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 5 Jahren geeignet