

KEPLER ACTIVE WORLD PORTFOLIO

ESG - nachhaltig - 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, Wandelanleihen). 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

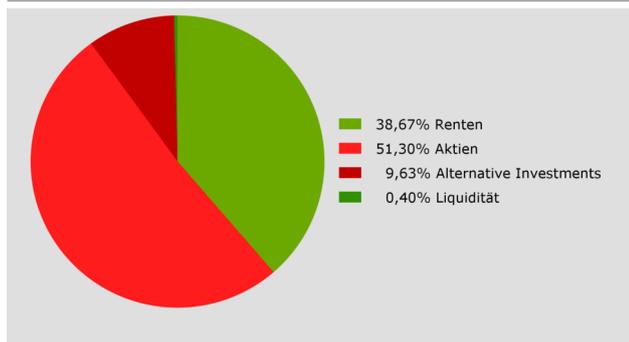
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 8 Offenlegungs-VO
- Berücksichtigung Auswirkungen Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs)
- Anlagehorizont ab 7 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

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

PORTFOLIOSTRUKTUR (Assetklassen) 29.02.2024



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

KURZPORTRAIT

28.03.2024

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	237,17
Fondsmanager	Marina Pawelka, MBA
Fondaufgabe	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

28.03.2024

in % seit Auflage (EUR)

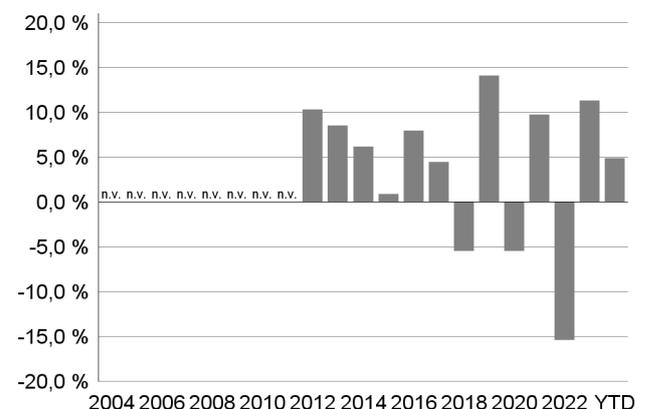


Quelle: KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	3,35 %	2,81 %	1,77 %	2,18 %	14,29 %
nach AGA	3,11 %	2,51 %	1,17 %	1,18 %	10,97 %

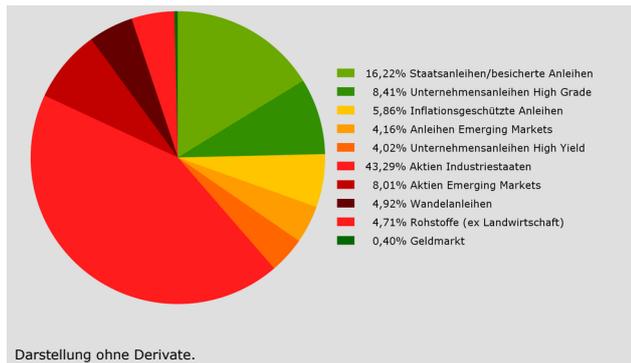
WERTENTWICKLUNG

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) 29.02.2024



FONDSKENNZAHLEN

29.02.2024

Volatilität (5 Jahre p.a.)	8,94 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	0,09
Maximum Drawdown (5 Jahre)	20,52 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	20,52 %
Duration (ohne Aktien)	5,84 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit (ohne Aktien)	n.v.
Rendite ¹ (ohne Aktien)	4,19 %

TOP 5 POSITIONEN

29.02.2024

KEPLER Euro Rentenfonds (IT) (T)	5,88 %
SI.I.S.III-T.R.P.S.US L.C.G.E.	4,56 %
MUF-Amundi Russell 1000 Growth	4,48 %
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF	4,33 %
AGIF-All.Europe Equity Growth	3,64 %

FONDSPREISE

28.03.2024

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A0PDD6 (T)	EUR	147,18
AT0000A0PDC8 (A)	EUR	129,70

LETZTE AUSSCHÜTTUNG

17.07.2023

	Währung	Ausschüttung
AT0000A0PDD6 (T)	EUR	0,3500
AT0000A0PDC8 (A)	EUR	1,0000

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, 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 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.

BERICHT FONDSMANAGER

29.12.2023

Mit einer regelrechten Rallye ging das Börsenjahr zu Ende. Allen Widrigkeiten (Inflationsbekämpfung der Notenbanken, geopolitische Konfliktherde, schwache Konjunktur in Europa und China) zum Trotz, konnten manche Aktienindizes gar neue Höchststände erreichen. Die Gründe dafür liegen wohl in den zuletzt deutlich zurückgehenden Inflationsraten und einer möglichen Abkehr von der restriktiven Notenbankpolitik. Demnach rechnet heuer kaum noch jemand mit Zinsanhebungen –im Gegenteil: Die Mehrheit der Marktteilnehmer erwartet bereits 2024 einige Zinssenkungen in den USA und Europa.

Innerhalb des Aktiensegments ist erkennbar, dass der Markt an Breite gewonnen hat und die Performance nicht mehr nur von einigen wenigen US-Titeln getragen wird. Die Stile-Gewichtung (Value vs. Growth, gleichgewichtete Strategien) brachte zusätzlich positive Beiträge, einzig die Emerging Markets blieben hinter den Erwartungen.

Auch das Anleiheportfolio profitierte von den sinkenden Renditen deutlich. Sowohl Staatsanleihen als auch Unternehmensanleihen (High Grade, High Yield) und Anleihen der Emerging Markets legten in den letzten beiden Monaten kräftig zu. Wandelanleihen, welche bisher taktisch beigemischt wurden und 2023 sogar zweistellig im Plus lagen, erfahren ein „Upgrade“. Sie werden zukünftig als strategischer Baustein betrachtet.

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