

KEPLER Euro Plus Rentenfonds

Euro-Anleihenportfolio mit Zinsaufschlag



Hinweise

Bitte beachten Sie, dass dieses Dokument ausschließlich zu Informationszwecken erstellt wurde und keine persönliche Empfehlung oder Anlageberatung darstellt. Es ersetzt nicht die persönliche Beratung und Risikoaufklärung durch Ihren Anlageberater.

Alle Kurs- und Renditeangaben sind freibleibend und indikativ.

Strategische Stärken von KEPLER

Orientierung leichtgemacht mit Kernkompetenzen

Sorgfältige Anleihen-Selektion

Anerkannter Anleihen-Spezialist mit gezielter Beimischung von Emissionen mit Renditeaufschlägen

Minimum-Varianz-Aktienstrategie

Defensiv ausgerichtete Selektion von Unternehmen mit geringeren Wertschwankungen



Nachhaltige Geldanlage

Pionier bei ökologisch und sozial verantwortlichen Investments in Österreich

Dynamische Asset-Allokation

Breiter Mix von Anlageklassen mit Integration Marktpsychologie in Kooperation mit Wissenschaft

Innovative Anleihenstrategie im Zinstief

Anlageidee: Optimiertes Euro-Anleihenportfolio mit Zinsaufschlag

◆ Aktives Portfoliomanagement

- Mehrwert durch professionelle Selektion von Einzelanleihen
- Breite Diversifikation und Mix verschiedener Anleihenklassen
- Anleihen überwiegend in Euro begeben bzw. in Euro abgesichert



◆ Nutzung Renditechancen

- Nutzung von Zinsaufschlägen bei Unternehmens- und Bankanleihen sowie Anleihen Emerging Markets
- gezielte Auswahl kleinerer Anleihen-Emissionen (Mehrertrag ohne zusätzliches Bonitätsrisiko)
- antizyklische Anleihenkäufe in Phasen mit höheren Risikoaufschlägen (Unsicherheiten nutzen)

◆ Anlageziel

- Kapitalerhalt plus Mehrertrag gegenüber klassischen Euro-Rentenveranlagungen
- Solider Anleihen-Baustein zur Deckung von Pensionsrückstellungen bzw. Gewinnfreibetrag

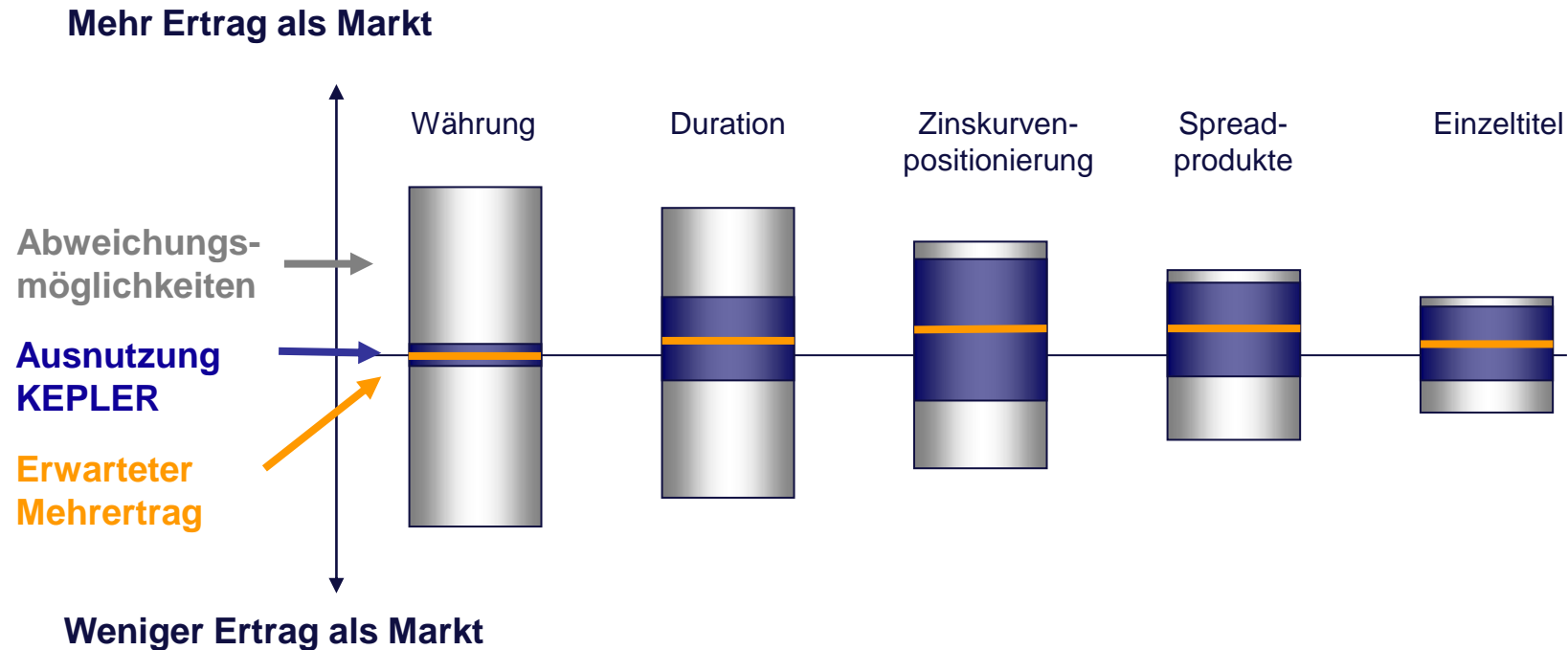
KEPLER Euro Plus Rentenfonds

Portfolio-Eigenschaften

- ◆ Investition überwiegend in Anleihen internationaler Emittenten, die in Euro-Währungen begeben sind bzw. in Euro abgesichert sind.
- ◆ Breites Anlageuniversum von Staatsanleihen, Pfandbriefen, Bankanleihen, Unternehmensanleihen sowie Anleihen von Emerging Markets.
- ◆ Gezielte Beimischung von kleinvolumigen Anleihen-Emissionen mit Zinsaufschlägen ohne Bonitätsverschlechterung.
- ◆ Das Rating der Anleihen/Geldmarktinstrumente oder deren Emittenten verfügen überwiegend über ein Investment Grade Rating bzw. sind damit vergleichbar.
- ◆ Eignung nach österreichischem Recht zur Deckung von Pensionsrückstellungen sowie zur Nutzung des investitionsbedingten Gewinnfreibetrages.

KEPLER Euro Plus Rentenfonds

Philosophie KEPLER Anleihenmanagement

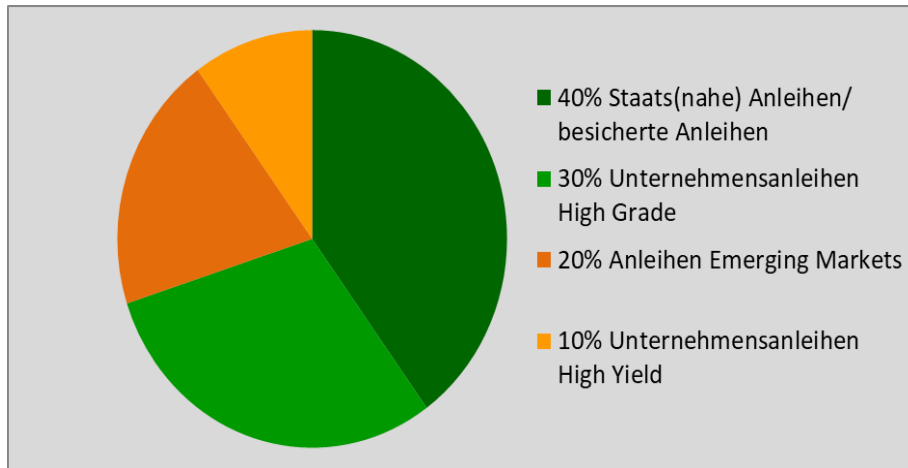


Mehrwert durch gezielte Einzeltitel-Selektion, Spreadprodukte und Laufzeitenstruktur!

- ◆ Grauer Balken: Einflussgrosen auf die Performance von Rentenfonds relativ zum Markt
- ◆ Blauer Balken: Abweichungsbreiten (Standardabweichung) von KEPLER zum Markt
- ◆ Orange Linie: Relativer, mittlerer Performancebeitrag laut Zielsetzung

KEPLER Euro Plus Rentenfonds

Strategische Portfoliostruktur



Indikation Portfoliokennzahlen:

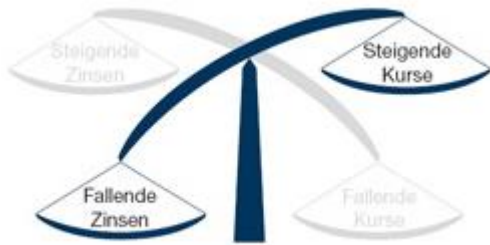
- Bruttorendite lt. Produktblatt
- Duration 6 – 7 Jahre
- Durchschnittsrating BBB

Eckpunkte Anlagestrategie

- ◆ Investition in Anleihen internationaler Emittenten wie zB Staatsanleihen, Bankanleihen und Unternehmensanleihen
- ◆ Breiter Mix von Anleihenklassen mit Streuung in über 200 Einzelanleihen
- ◆ Fremdwährungsrisiken im Portfolio werden weitgehend abgesichert
- ◆ Schwerpunkt Anleihen mit Rating im Investment Grade Bereich
- ◆ Zinsaufschläge (Risikoprämien) auf breiter Portfoliobasis liefern Mehrerträge - zwischenzeitliche Wertschwankungen werden dafür in Kauf genommen

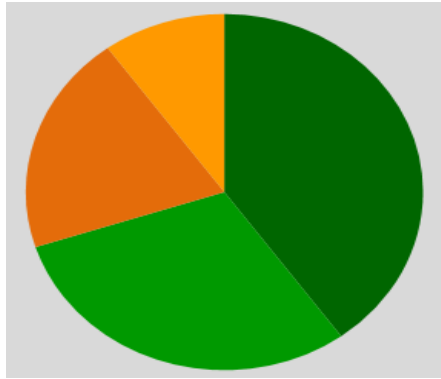
KEPLER Euro Plus Rentenfonds

Zinsänderungsprämie



- Prämie für Übernahme von (kurzfristigen) Zinsänderungsrisiken
- risikoärmste Veranlagung ist fristenkonform mit Anlagehorizont des Anlegers

Bonitätsprämie



- Prämie für die Übernahme von Ausfallsrisiken
- breite Diversifikation nach Anleihenklassen, Regionen und Emittenten

Liquiditätsprämie



- Prämie für höhere Spannen zwischen Kauf/Verkauf
- Prämie für eingeschränkte Handelbarkeit im Portfolio
- Rückzahlung der Anleihen idR durch Tilgungen

KEPLER Euro Plus Rentenfonds

Beimischung von Anleihen eingeschränkter Liquidität

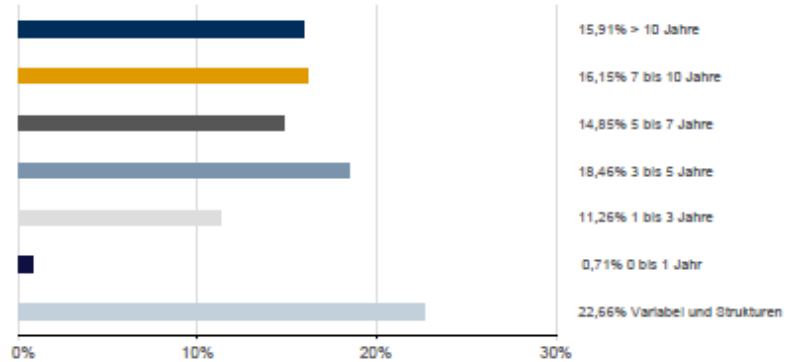


- ◆ **Gesamtmarkt aller Anleihen**
- ◆ **Eingeschränkt liquide Anleihenklassen**
 - kleine Emissionsvolumen (zB 50 Mio. Euro)
 - kleine Transaktionsvolumen (zB 100.000 Euro)
- ◆ **Selektion eingeschränkt liquider Anleihenklassen**
 - keine Verschlechterung der Bonität
 - keine inhärent illiquiden Anleihenklassen
- ◆ **Nutzung von Zinsaufschlägen**
 - Erreichen eines Aufschlages gegenüber vergleichbaren liquiden Anleihen (ua aufgrund von Preisdifferenzen sowie unterschiedlicher Spreads zu Fremdwährungen)
 - Laut Studien sind je nach Anleihenkatgorie langfristig Prämien von mind. 10 bis 50 Basispunkten p.a. erzielbar

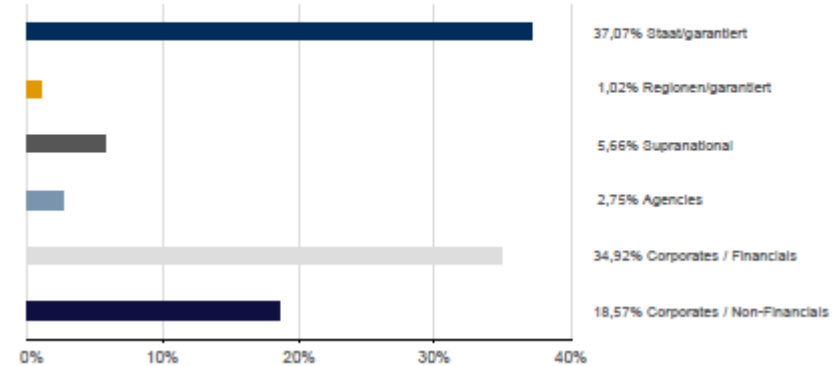
KEPLER Euro Plus Rentenfonds

Portfoliostruktur

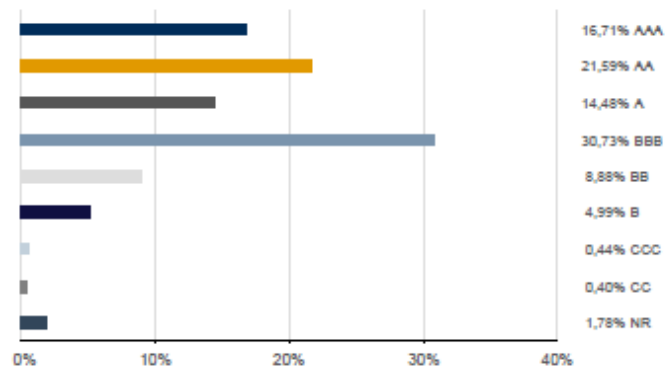
Zinsbindung



Emittentenklassen



Rating

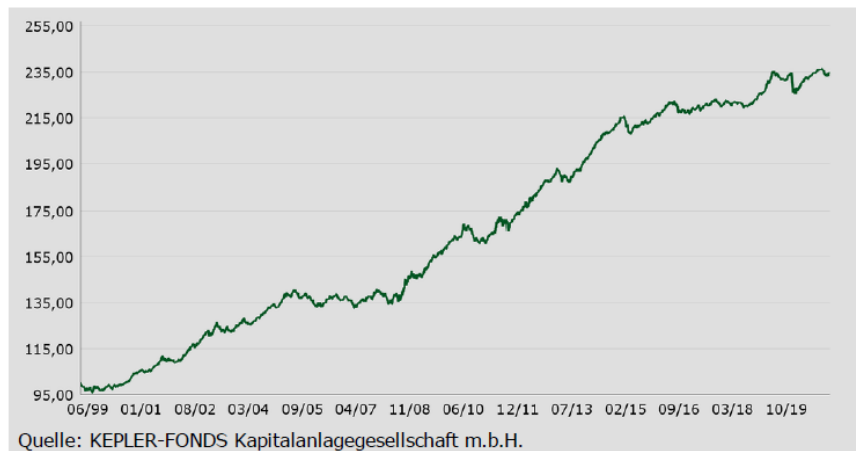


Stand: 30.04.2021, Quelle: KEPLER-FONDS

KEPLER Euro Plus Rentenfonds

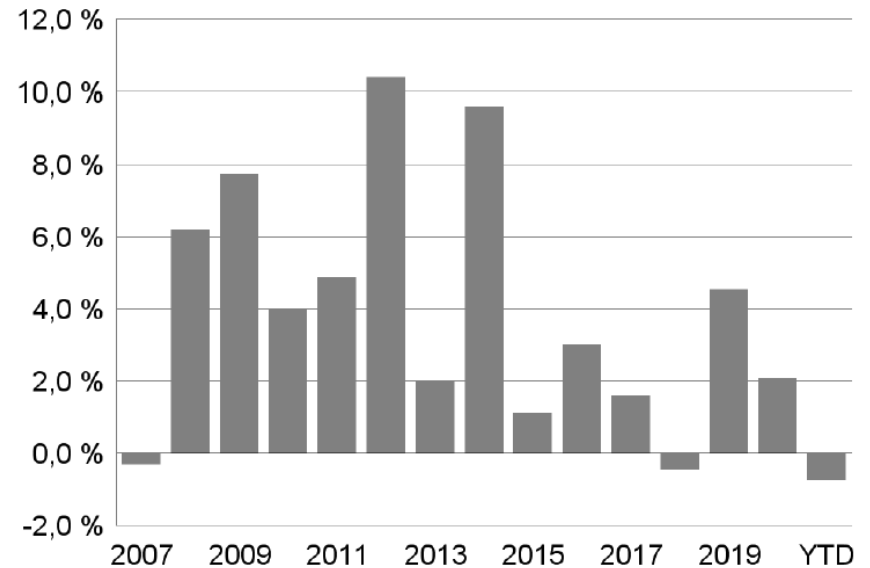
Wertentwicklung

in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	3,96 %	3,72 %	1,61 %	1,82 %	3,24 %
nach AGA	3,85 %	3,47 %	1,11 %	0,99 %	0,72 %

in % jährlich (EUR; max. 15 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. Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich auf die Wertentwicklung ertragserhöhend oder ertragsmindernd auswirken.

Stand: 30.04.2021, Quelle: KEPLER-FONDS

KEPLER Euro Plus Rentenfonds

Kennzahlen im Überblick

Fondskennzahlen	
Volatilität (10 Jahre p.a.)	2,80%
Sharpe-Ratio (10 Jahre)	1,32
Risiko- und Ertragsprofil (lt. KID)	6
Duration	6,68 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	8,76 Jahre
Rendite im Portfolio	1,90%

Performancekennzahlen	in EUR nach max. AGA	in EUR vor AGA
Performance 1 Jahr p.a.	0,73 %	3,24 %
Performance 3 Jahre p.a.	0,99 %	1,83 %
Performance 5 Jahre p.a.	1,11 %	1,61 %
Performance seit Fondsstart	128,60 %	134,32 %
Performance seit Fondsstart p.a.	3,85 %	3,97 %

Angaben über die Wertentwicklung (nach OeKB-Methode bzw. BVI-Methode ermittelt, basierend auf den veröffentlichten Fondspreisen bzw. bei der Aussetzung der Auszahlung des Rücknahme Preises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte) beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen daher keinen verlässlichen Indikator für die zukünftige Entwicklung dar. Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich auf die Wertentwicklung ertragserhöhend oder ertragsmindernd auswirken.

Stand: 30.04.2021, Quelle: KEPLER-FONDS

KEPLER Euro Plus Rentenfonds

Basisdaten im Überblick

Kurzportrait	
Anlagehorizont	ab 5 Jahre
Fondsmanager	Dr. Stefan Waldenberger
Erstausgabepreis	EUR 102,50 am 17.06.1999
Ausgabeaufschlag	2,00%
Verwaltungsgebühr	0,36 % p.a.
Rechnungsjahr	01.06. - 31.05.
Auschüttungstermin	15.08.
Letzte Ausschüttung (brutto)	17.08.2020: EUR 2,0000
Letzte KEST-Auszahlung	17.08.2020: EUR 0,6616
ISIN-Code Ausschüttungsvariante	AT0000784756
ISIN-Code Thesaurierungsvariante	AT0000722558
Zulassung	Österreich, Deutschland
Morningstar RatingTM (Europa)*	★★★★

*) Der Fonds wird zwischen den Top 10 % und den besten 32,5 % geführt, Morningstar per 30.04.2021 (Angaben ohne Gewähr)

KEPLER Euro Plus Rentenfonds

Chancen und Risiken

ZIELMARKT

- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- 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
---	---	---	---	---	---	---

IHRE VORTEILE

- Breit gestreutes Anleihenportfolio mit soliden Ertragschancen
- Mischung verschiedener Anleihenklassen mit Zinsaufschlag
- Aktiver Managementansatz mit selektiver Anleiheauswahl

RISIKEN

- Veranlagungen an den internationalen Geld- und Kapitalmärkten unterliegen marktbedingten Kursschwankungen
- Kursrückgänge aufgrund steigender Zinsen bzw. Bonitätsverschlechterungen möglich
- Nur für Anleger mit einem Anlagehorizont ab 5 Jahren geeignet

Hinweis:

- ♦ Im Rahmen der Anlagestrategie kann in beträchtlichem Ausmaß in Derivate investiert werden.
- ♦ Marktbedingte geringe oder sogar negative Renditen von Geldmarktinstrumenten bzw. Anleihen können den Nettoinventarwert des Investmentfonds negativ beeinflussen bzw. nicht ausreichend sein, um die laufenden Kosten zu decken.

Risikohinweise, Haftungsausschluss

- 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 Wissensstand 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.
- Angaben über die Wertentwicklung beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen daher keinen verlässlichen Indikator für die zukünftige Entwicklung dar. Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich auf die Wertentwicklung ertragserhöhend oder ertragsmindernd auswirken. 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. Die Wertentwicklung von Fonds wird entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf den veröffentlichten Fondspreisen, ermittelt. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass sich die Zusammensetzung des Fondsvermögens in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Regelungen ändern kann. **Im Rahmen der Anlagestrategie von Investmentfonds kann überwiegend in Investmentfonds, Bankeinlagen und Derivate investiert oder die Nachbildung eines Index angestrebt werden. Fonds können erhöhte Wertschwankungen (Volatilität) aufweisen. In durch die FMA bewilligten Fondsbestimmungen können Emittenten angegeben sein, die zu mehr als 35 % im Fondsvermögen gewichtet sein können. Marktbedingte geringe oder sogar negative Renditen von Geldmarktinstrumenten bzw. Anleihen können den Nettoinventarwert von Investmentfonds negativ beeinflussen bzw. nicht ausreichend sein, um die laufenden Kosten zu decken.**
- Die Gegenüberstellung des Portfolios zu einem Vergleichsindex (z.B. Performance, Branchengewichtungen...) dient bei jenen Portfolios, die nicht in Bezug zu einer Benchmark gemanagt werden, rein zu Reportingzwecken. Der Vergleichsindex schränkt das Management in solchen Fällen bei seiner Anlageentscheidung nicht ein (aktives Management).
- © 2021 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen, Daten, Analysen und Beurteilungen („Angaben“): (1) beinhalten Informationen, die Morningstar und deren Inhaltsanbietern gehören, (2) dürfen ohne ausdrückliche Zustimmung nicht kopiert oder weitergegeben werden, (3) erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit, Richtigkeit oder dass sie aktuell sind und können. Morningstar haftet nicht für Schäden oder Verluste, die mit den Angaben im Zusammenhang stehen oder aus deren Nutzung resultieren. Ein bestimmtes Abschneiden in der Vergangenheit ist keine Gewähr für künftige Ergebnisse. Für detaillierte Informationen inkl. Methodik zum Morningstar Rating siehe:
https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/research/methodology/771945_Morningstar_Rating_for_Funds_Methodology.pdf
- 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 kostenlos erhältlich.
- Ausführliche Risikohinweise und Haftungsausschluss unter www.kepler.at

Herausgeber

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft mbH
Europaplatz 1a, 4020 Linz | Internet: www.kepler.at

Anlageinformation

Quelle: 28.05.2021, KEPLER-FONDS KAG

Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise im Anhang!

KEPLER
FONDS