

KEPLER Rent 2026

Anleihenportfolio mit fixer Laufzeit



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

Geld braucht Zeit zum Reifen

Anlageidee: Optimiertes Anleihenportfolio mit fixer Laufzeit

◆ Anlageziel

- Kapitalerhalt plus Mehrertrag gegenüber Geldmarktveranlagungen
- breit gestreutes Rentenportfolio mit Einzelanleihencharakter

◆ Kalkulierbarkeit

- Steuerung des Zinsänderungsrisikos bis Laufzeitende
- Anleihen überwiegend in Euro begeben bzw. in Euro abgesichert
- Rücklösung am Laufzeitende

◆ Attraktive Renditechancen

- Nutzung von Rendite-Aufschlägen bei Unternehmens- und Bankanleihen sowie Emerging Markets Anleihen
- gezielte Auswahl kleinerer Anleihen-Emissionen (Mehrertrag ohne höheres Bonitätsrisiko)



KEPLER Rent 2026

Portfolio-Eigenschaften Jahrgang 2026

- ◆ **Solides Anleihenportfolio mit globaler Ausrichtung**
 - Staatsanleihen, Pfandbriefe, Bank- und Unternehmensanleihen, Anleihen aus Emerging Markets
 - Breite Streuung nach Regionen und Emittenten
- ◆ **Anlageform mit fixer Laufzeit**
 - 24. Oktober 2019 bis 31. März 2026
 - Rücklösung am 31. März 2026 zum aktuellen errechneten Wert
 - Reduktion des Zinsänderungsrisikos im Zeitablauf
 - Bonitätsrisiken bleiben bis Laufzeitende bestehen
- ◆ **Angebot mit zwei Anlagevarianten**
 - laufende Thesaurierung der Erträge und Erhöhung Tilgungserlös (T-Variante)
 - Ausschüttung von Erträgen einmal jährlich (A-Variante)



KEPLER Rent 2026

Strategie Investmentprozess



Staatsanleihen
Pfandbriefe
Unternehmensanleihen
Anleihen
Emerging Markets
High Yield Anleihen

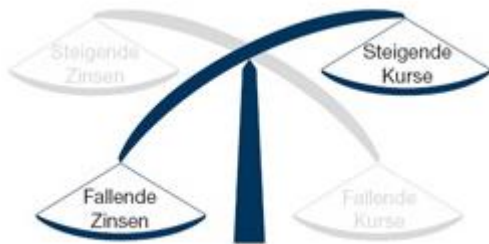
Volkswirtschaftliche Analyse
Stimmungsfaktoren
Stellschrauben:
- Einzeltitel
- Spreadprodukte
- Laufzeitenblöcke
- Duration
- Währungen
(eingeschränkt)

Globales Anleihenportfolio
Breite Streuung nach Emittenten
ca 400 Einzelwerte
+ ausgewählte Subfonds

Parameter für Wertenwicklung
Vergleich zum Markt

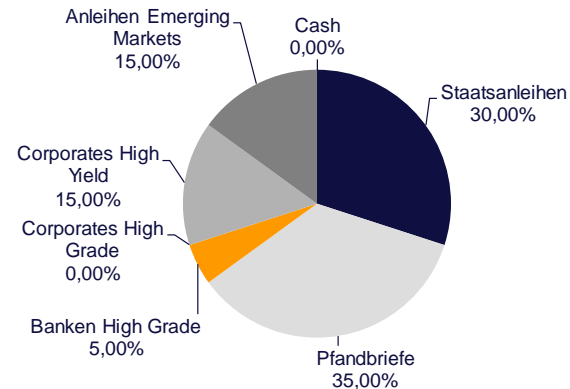
KEPLER Rent 2026

Zinsänderungsrisiko



- ◆ reduziertem Zinsänderungsrisiko im Vergleich zu klassischen Rentenfonds
- ◆ fixe Laufzeit bis 31.03.2026
- ◆ Restlaufzeit der Portfoliotitel ist auf diesen Termin hin ausgerichtet

Bonitätsrisiko



- ◆ optimiertes Rentenportfolio mit Einzelwerten/Subfonds
- ◆ breite Streuung nach Anleihenklassen, Regionen und Emittenten
- ◆ Risikosenkung im Zeitablauf
- ◆ Absicherung Währungsrisiken

Liquiditätsrisiko

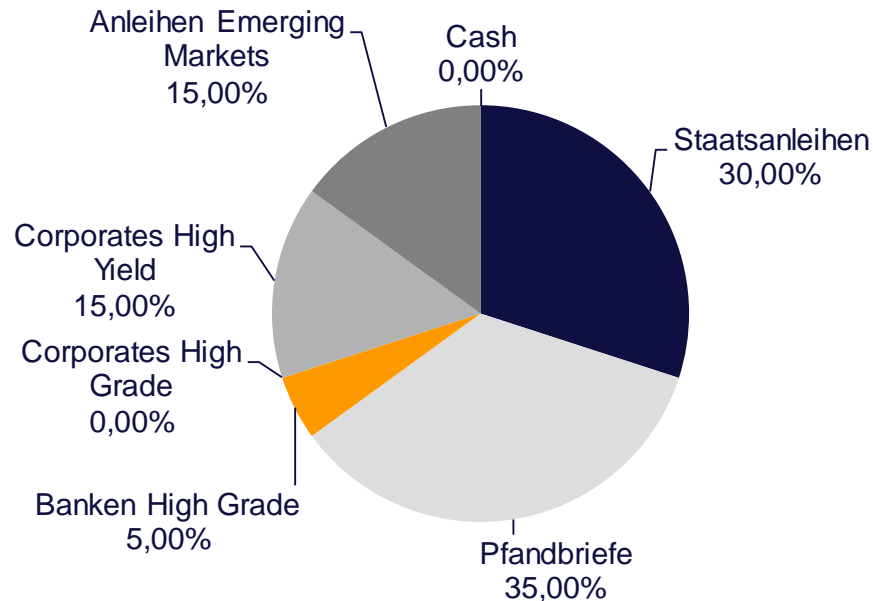


- ◆ Fundament bilden liquide Bank- und Staatsanleihen
- ◆ Beimischung Anleihen mit geringerer Liquidität und Renditeaufschlägen
- ◆ Rückzahlung durch Tilgungen und Veräußerungen

Stand: 30.04.2021, Quelle: KEPLER-FONDS

KEPLER Rent 2026

Portfoliostruktur: Verhalten bei Zinsänderung



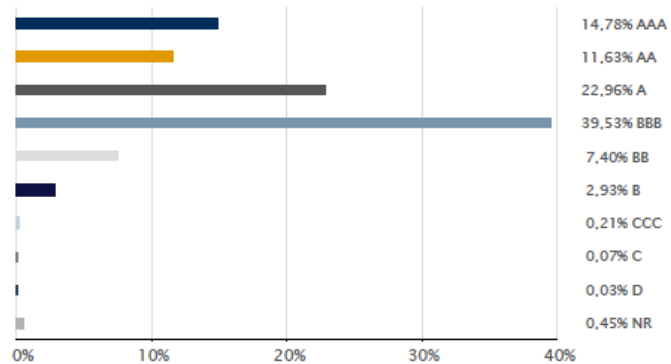
- ◆ Restlaufzeit der Portfoliotitel ist auf Ende der Laufzeit ausgerichtet
- ◆ Marktschwankungen werden idR bis Laufzeitende ausgeglichen
- ◆ Zinsanstiege können wie bei Anleihen zwischenzeitlich zu Kursrückgängen führen
- ◆ Laufendes Reporting Einstiegsrenditen am Produktblatt
- ◆ Weiters breite Streuung von Risiken durch eine globale Diversifizierung

Stand: 30.04.2021, Quelle: KEPLER-FONDS KAG

KEPLER Rent 2026

Portfoliostruktur - Rating

Rating



Stand: 30.04.2021, Quelle: KEPLER-FONDS KAG

KEPLER Rent 2026

Portfoliomanager mit langjähriger Erfahrung

Mag. Markus Götsch
CEFA



- KEPLER Rent 2018 / 2024
- 14 Jahre Erfahrung im Wertpapierbereich
- Spezialist für Volkswirtschaft und Spreadprodukte (Unternehmensanleihen, Emerging Markets Anleihen)

Mag. Herbert Matzinger
CIIA, CEFA



- KEPLER Rent 2020
- 11 Jahre Erfahrung im Wertpapierbereich
- Spezialist für Spreadprodukte (Unternehmensanleihen)

DI Christina Schmid
CEFA, Aktuarin AVÖ

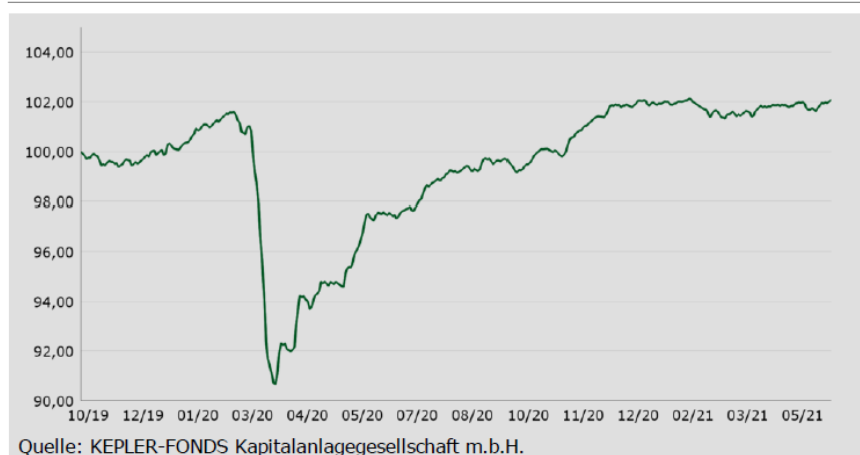


- KEPLER Rent 2026
- 2 Jahre Erfahrung im Wertpapierbereich
- Spezialist für Finanzmathematik u. Wertsicherung

KEPLER Rent 2026

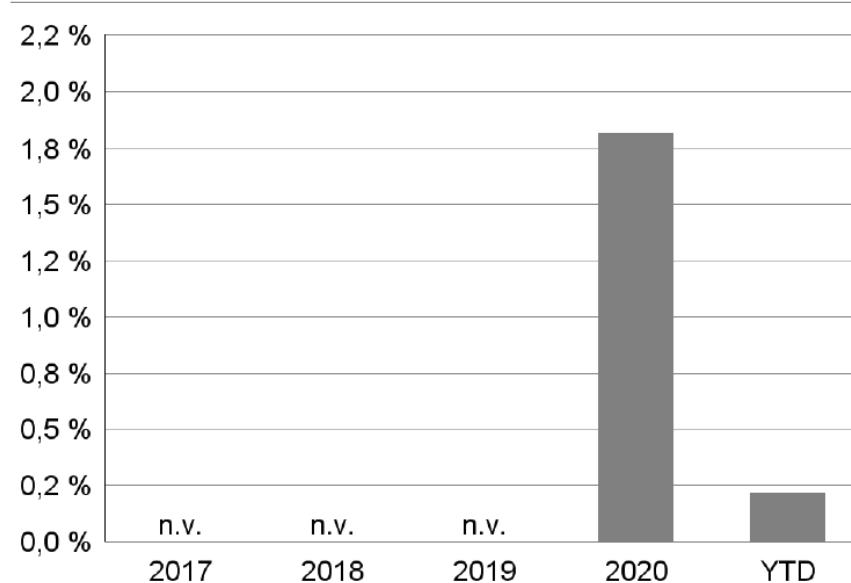
Wertentwicklung

in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	1,28 %	n.v.	n.v.	n.v.	5,82 %
nach AGA	0,04 %	n.v.	n.v.	n.v.	3,76 %

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 ertrags erhöhend oder ertragsmindernd auswirken.

Stand: 30.04.2021, Quelle: KEPLER-FONDS KAG

Anlageinformation

Quelle: 28.05.2021, KEPLER-FONDS KAG

Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise im Anhang!

KEPLER Rent 2026

Kennzahlen im Überblick

Fondskennzahlen	
Duration	4,84 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	5,93 Jahre
Rendite im Portfolio	1,27%

Performancekennzahlen	in EUR nach max. AGA	in EUR vor AGA
Performance 1 Jahr p.a.	5,71 %	7,82 %
Performance 3 Jahre p.a.	n.v.	n.v.
Performance 5 Jahre p.a.	n.v.	n.v.
Performance seit Fondsstart	-0,21 %	1,79 %
Performance seit Fondsstart p.a.	-0,14 %	1,18 %

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 Rent 2026

Basisdaten im Überblick

Kurzportrait	
Anlagehorizont	Laufzeitende, 31.03.2026
Fondsmanager	Mag. Herbert Matzinger, CEFA
Erstausgabepreis	EUR 99,56 am 24.10.2019
Ausgabeaufschlag	2,00%
Verwaltungsgebühr	0,36 % p.a.
Rechnungsjahr	01.04. - 31.03.
Ausschüttungstermin	15.06.
Letzte Ausschüttung brutto	15.06.2020: EUR 0,4000
Letzte KEST-Auszahlung	15.06.2020: EUR 0,1279
ISIN Ausschüttung	AT00RENT26A7
ISIN Thesaurierung	AT00RENT26T7
Zulassung	Österreich, Deutschland

KEPLER Rent 2026

Chancen und Risiken

ZIELMARKT

- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Anlagehorizont Laufzeitende
- Täglicher Handel möglich

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 Rentenportfolio mit kalkulierbaren Ertragschancen
- Globaler Mix verschiedener Anleihenklassen mit fixer Laufzeit
- Aktiver Managementansatz mit selektiver Anleiheauswahl

RISIKEN

- Veranlagungen an den internationalen Geld- und Kapitalmärkten unterliegen marktbedingten Kursschwankungen
- Vorübergehende Kursrückgänge aufgrund steigender Zinsen bzw. Bonitätsverschlechterungen möglich
- Nur für Anleger mit einem Anlagehorizont bis zum Laufzeitende geeignet

Hinweis:

- ♦ Im Rahmen der Anlagestrategie kann in beträchtlichem Ausmaß in Bankeinlagen (ab 12 Monate vor Laufzeitende) 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