

**KEPLER EURO PLUS RENTENFONDS**

**Euro-Anleihenportfolio mit Zinsaufschlag**

**ANLAGESCHWERPUNKT**

Der KEPLER Euro Plus Rentenfonds veranlagt überwiegend, in Anleihen internationaler Emittenten, die in Euro-Währungen begeben sind bzw. in Euro abgesichert sind. Diese Anleihen/Geldmarktinstrumente oder deren Emittenten verfügen über ein Investmentgrade-Rating bzw. sind damit vergleichbar.

Der Investmentfonds ist geeignet zur Deckung von Pensionsrückstellungen sowie zur Nutzung des investitionsbedingten Gewinnfreibetrag. Das Deckungsausmaß für die Pensionsrückstellung beträgt 102,50 Euro je Anteil.

**ZIELMARKT**

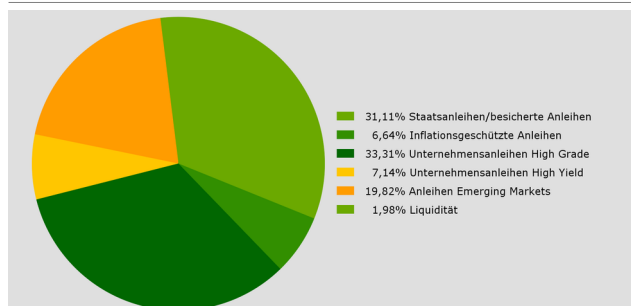
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Anlagehorizont ab 5 Jahre

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

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

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

**PORTFOLIOSTRUKTUR (Anlageklassen) 31.08.2021**



Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht** auf [www.kepler.at/AT0000784756](http://www.kepler.at/AT0000784756).

**KURZPORTRAIT**

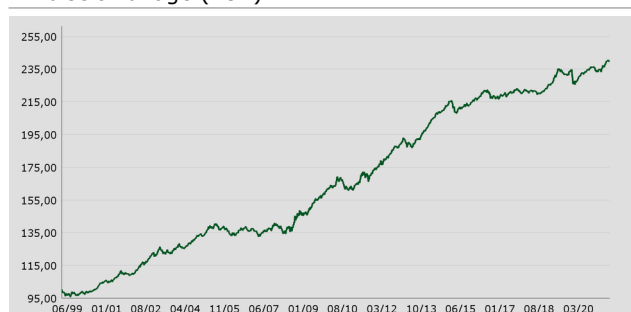
17.09.2021

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	156,74
Fondsmanager	Dr. Stefan Waldenberger
Fondsaufgabe	17.06.1999
Ausgabeaufschlag (AGA)	2,00 %
Verwaltungsgebühr	0,36 % p.a.
Rechnungsjahr	01.06. - 31.05.
Ausschüttungstermin	15.08.
ISIN thesaurierend (T)	AT0000722558
ISIN ausschüttend (A)	AT0000784756

**WERTENTWICKLUNG**

17.09.2021

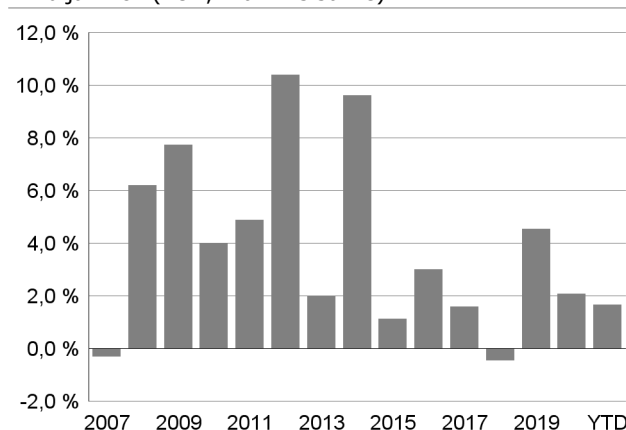
in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	4,00 %	3,48 %	1,67 %	2,74 %	2,93 %
nach AGA	3,89 %	3,22 %	1,17 %	1,90 %	0,42 %

**WERTENTWICKLUNG**

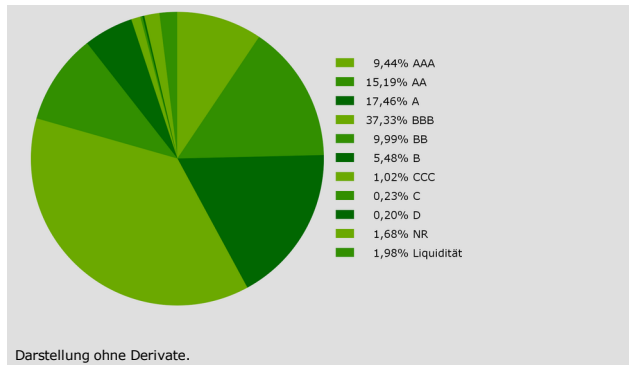
in % jährlich (EUR; max. 15 Jahre)



Diese Strategie im KEPLER Euro Plus Rentenfonds wird per 11.02.2021 umgesetzt. Die historischen Angaben beziehen sich auf den Fonds seit Fondsstart.

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 (Rating)** 31.08.2021



**FONDSKENNZAHLEN** 31.08.2021

Volatilität (10 Jahre p.a.)	2,72 %
Sharpe-Ratio (10 Jahre)	1,30
Duration	6,58 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	8,84 Jahre
Rendite <sup>1</sup> im Portfolio	1,77 %

**TOP 5 POSITIONEN** 31.08.2021

1,300% B.T.P. 17-28 FLR	3,21 %
1,800% ITALIEN 20/41	2,10 %
0,500% OESTERREICH 19/29 MTN	1,38 %
0,625% GRD-DUCAL LUX. 17/27	1,37 %
0,000% DEXIA CREDI. 99-24	1,15 %

**FONDSPREISE** 17.09.2021

	Währung	Errechneter Wert
AT0000722558 (T)	EUR	210,50
AT0000784756 (A)	EUR	136,05

**LETZTE AUSSCHÜTTUNG** 16.08.2021

	Währung	Ausschüttung
AT0000722558 (T)	EUR	1,0653
AT0000784756 (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.

**BERICHT FONDSMANAGER** 31.08.2021

Der August entwickelte sich ruhig und unaufgeregt. Gegen Ende des Monats sind jedoch die Kapitalmarktrenditen leicht angestiegen, was zu etwas Gegenwind führte. Die Risikoaufschläge für High-Grade-Unternehmensanleihen tendierten im Monatsverlauf seitwärts, um ebenfalls gegen Monatsende geringfügig anzusteigen. Überraschend war, dass bereits früher als in den letzten Jahren die Neuemissionstätigkeit wieder aufgenommen wurde.

Die EZB mit ihren Kaufprogrammen bleibt weiter eine große Unterstützung für den Markt. In den USA hingegen scheint eine Änderung in naher Zukunft absehbar. Die Unternehmen haben durchwegs gute Halbjahreszahlen veröffentlicht - mit einem soliden Ausblick für das restliche Kalenderjahr. Berichtet wurden aber auch immer wieder über Lieferengpässe bzw. Preissteigerungen.

Sowohl Emerging Markets als auch Hochzinsanleihen konnten in diesem Umfeld positive Performance Beiträge liefern.

Im Fonds kam es in diesem Monat zu keinen größeren Veränderungen. Die Duration befindet sich etwas unter 7 Jahren.

**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 marktbedingtem Kursschwankungen
- Kursrückgänge aufgrund steigender Zinsen bzw. Bonitätsverschlechterungen möglich
- Nur für Anleger mit einem Anlagehorizont ab 5 Jahren geeignet

**Hinweis: 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.**

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.