

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

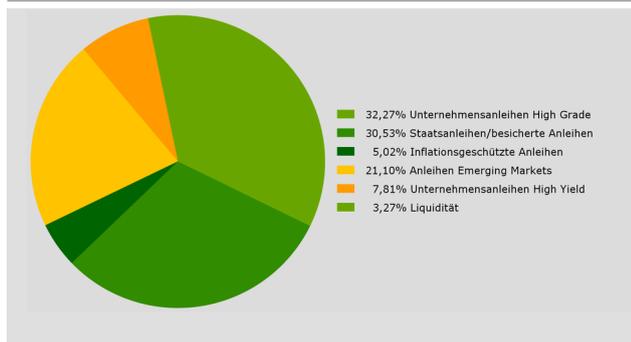
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 6 Offenlegungs-VO
- Anlagehorizont ab 5 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

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

PORTFOLIOSTRUKTUR (Anlageklassen) 30.05.2025



Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht** auf www.kepler.at/AT0000784756.

WERTENTWICKLUNG

17.06.2025

in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	3,42	1,41	0,86	5,80	7,10
nach AGA	3,32	1,16	0,36	5,11	5,01

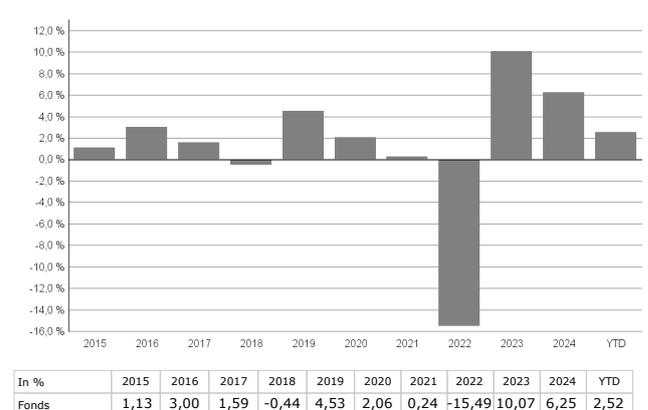
KURZPORTRAIT

17.06.2025

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	395,65
Fondsmanager	Dr. Stefan Waldenberger
Fondaufgabe	17.06.1999
Ausgabeaufschlag (AGA)	2,00 %
Verwaltungsgebühr	0,45 % p.a.
Rechnungsjahr	01.06. - 31.05.
Ausschüttungstermin	15.08.
Referenzwert	nein
ISIN thesaurierend (T)	AT0000722558
ISIN ausschüttend (A)	AT0000784756

WERTENTWICKLUNG

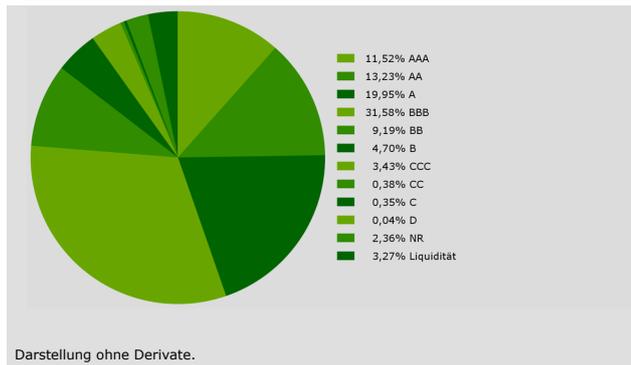
in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)



Die 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 (Bonität) 30.05.2025



FONDSKENNZAHLEN 30.05.2025

Volatilität (5 Jahre p.a.)	4,81 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	negativ
Maximum Drawdown (5 Jahre)	0,21 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	0,21 %
Duration	6,15 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	8,43 Jahre
Rendite ¹ im Portfolio	4,74 %

TOP 5 POSITIONEN 30.05.2025

1,800% ITALIEN 24/36 FLR	1,86 %
3,375% EU 24/39 MTN	1,85 %
1,500% ITALIEN 23/29 FLR	1,26 %
2,375% KRED.F.WIED.24/27 MTN	0,80 %
1,800% ITALIEN 20/41	0,79 %

FONDSPREISE 17.06.2025

	Währung	Errechneter Wert
AT0000722558 (T)	EUR	209,12
AT0000784756 (A)	EUR	130,13

LETZTE AUSSCHÜTTUNG 16.08.2024

	Währung	Ausschüttung
AT0000722558 (T)	EUR	0,5636
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 31.03.2025

Das 1. Quartal 2025 war geprägt von hoher Unsicherheit durch die Zoll- und Handelspolitik der neuen US-Administration sowie den Entwicklungen in der Ukraine. Anfang März führten die Ankündigung umfangreicher Infrastruktur- und Verteidigungsinvestitionen in Deutschland und die Befürchtung abnehmender Fiskaldisziplin auch in anderen europäischen Ländern zu den stärksten Tagesanstiegen der Staatsanleiherenditen in Europa seit den 90er Jahren.

Trotz der geopolitischen Risiken sind die Risikoauflagen von Unternehmens- und Emerging-Markets-Anleihen weiterhin gut unterstützt und befinden sich auf einem relativ tiefen Niveau. Neuemissionen werden weiterhin sehr gut nachgefragt. Vor diesem Hintergrund und angesichts attraktiver laufender Erträge konnten sich riskantere Teile des Anleihemarktes positiv entwickeln. Staatsanleihen und Pfandbriefe hatten angesichts der Zinsanstiege mit Gegenwind zu kämpfen und entwickelten sich etwas schwächer.

Die Performance des Fonds war im 1. Quartal leicht positiv. Damit konnte er sich auch relativ im Markt erneut sehr gut behaupten. Das Duration-Übergewicht im Fonds wurde in die Zinsanstiege hinein leicht erhöht, Unternehmensanleihen tendenziell leicht reduziert. Aktuell befindet sich die Duration bei gut 6 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 marktbedingten Kursschwankungen
- Kursrückgänge aufgrund steigender Zinsen bzw. Bonitätsverschlechterungen möglich
- Nur für Anleger mit einem Anlagehorizont ab 5 Jahren geeignet

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.