

KEPLER RENT 2024 (IT)

Anleihenportfolio mit fixer Laufzeit

ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Rent 2024 veranlagt überwiegend in ein breites Universum von Staatsanleihen, Pfandbriefen, Bankanleihen und Unternehmensanleihen internationaler Emittenten sowie Anleihen von Emerging Markets, die in Euro begeben bzw. in Euro abgesichert sind. Die Anleihen/Geldmarktinstrumente oder deren Emittenten verfügen überwiegend über ein Investmentgrade- Rating bzw. sind damit vergleichbar.

Bis zum Ende der Laufzeit (28.03.2024) wird das Zinsänderungsrisiko sukzessive reduziert. Bonitätsrisiken bleiben bis zum Laufzeitende bestehen.

ZIELMARKT

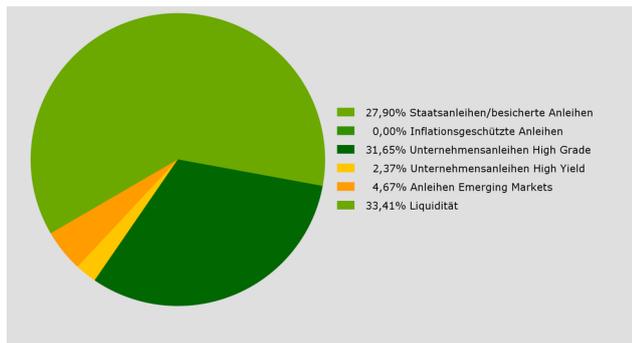
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 6 Offenlegungs-VO
- Anlagehorizont Laufzeitende

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

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

PORTFOLIOSTRUKTUR (Anlageklassen) 29.02.2024



Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht auf www.kepler.at/AT0000A1YDX4**.

WERTENTWICKLUNG

28.03.2024

in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	0,48 %	n.v.	0,46 %	-0,51 %	4,11 %
nach AGA	0,17 %	n.v.	0,07 %	-1,16 %	2,08 %

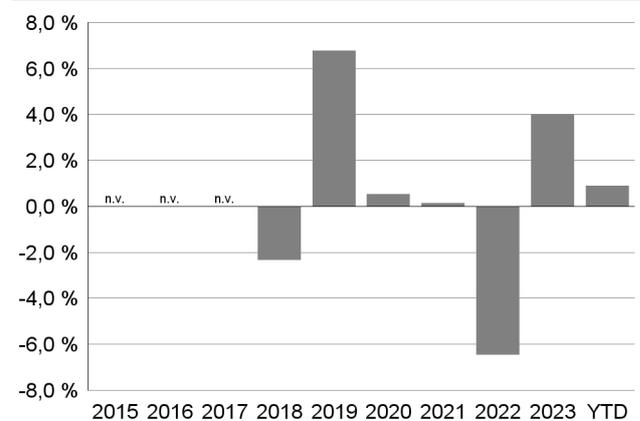
KURZPORTRAIT

28.03.2024

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	89,35
Fondsmanager	Mag. Markus Götsch, CEFA
Fondaufgabe	17.10.2017
Ausgabeaufschlag (AGA)	bis zu 2,00 %
Verwaltungsgebühr	0,30 % p.a.
Rechnungsjahr	01.04. - 31.03.
Ausschüttungstermin	15.06
Referenzwert	nein
ISIN thesaurierend (T) IT	AT0000A1YDS4
ISIN ausschüttend (A) IT	AT0000A1YDX4

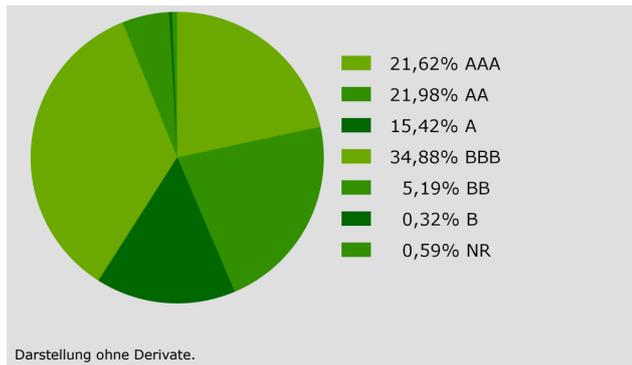
WERTENTWICKLUNG

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 (Rating) 29.02.2024



FONDSKENNZAHLEN 29.02.2024

Volatilität (5 Jahre p.a.)	3,34 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	negativ
Maximum Drawdown (5 Jahre)	9,16 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	9,16 %
Duration	0,12 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	0,31 Jahre
Rendite ¹ im Portfolio	4,79 %

TOP 5 POSITIONEN 29.02.2024

0,000% EIB EUR.INV.BK 16/24 MTN	6,59 %
3,400% IRLAND 2024	5,76 %
0,250% EMIKON BL 2 52 LSA 17/24	2,54 %
1,875% LAND NRW SCHATZ14R1295	2,07 %
0,250% BANCO BPI 19/24 MTN	2,03 %

FONDSPREISE 28.03.2024

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A1YDS4 (T) IT	EUR	101,32
AT0000A1YDX4 (A) IT	EUR	96,85

LETZTE AUSSCHÜTTUNG 15.06.2023

	Währung	Ausschüttung
AT0000A1YDS4 (T) IT	EUR	n.v.
AT0000A1YDX4 (A) IT	EUR	0,3500

Bei den Ausschüttungsdaten handelt es sich um Bruttoangaben je Anteil. Die Ausschüttung bei T-Tranchen entspricht idR der KEST für österreichische Privatanleger.

BERICHT FONDSMANAGER 29.12.2023

Das Schlussquartal 2023 war ein außergewöhnlich erfreuliches für Investoren am Anleihemarkt. Makroökonomische Kennzahlen zeigten eine schwächere Wirtschaftsdynamik an. Gleichzeitig sind die Inflationsraten schneller gesunken, als zuvor prognostiziert. Die Zentralbanken dürften damit am Ende des Zinserhöhungszyklus stehen. Diese Entwicklungen führten zu deutlich gestiegenen Anleihekursen in praktisch allen Segmenten. Besonders gut entwickelten sich in den letzten Wochen Anleihen aus Schwellenländern.

Die Aussichten für eine gut diversifizierte Veranlagung am Anleihemarkt bleiben gut, auch wenn die Ertragserwartung nach dem Kursanstieg der letzten Wochen etwas nach unten genommen werden muss. Die Einstiegsrenditen befinden sich weiter in einem soliden Bereich. Eventuell könnten 2024 bereits Zinssenkungen verlautbart werden.

Im Fonds wird die breite Streuung der unterschiedlichen Anleihe-segmente weiterhin beibehalten.

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.

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.