

## KEPLER RENT 2028 (IT)

Anleihenportfolio mit fixer Laufzeit

### ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Rent 2028 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 Investment Grade-Rating bzw. sind damit vergleichbar.

Bis zum Ende der Laufzeit (31.03.2028) wird das Zinsänderungsrisiko sukzessive reduziert. Bonitätsrisiken bleiben bis zum Laufzeitende bestehen.

### ZIELMARKT

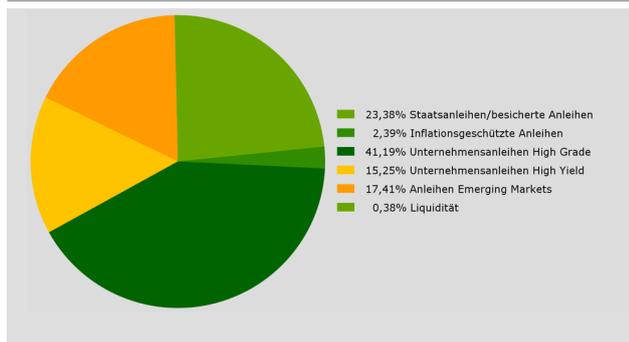
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 6 Offenlegungs-VO
- Anlagehorizont Laufzeitende

### RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

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

### PORTFOLIOSTRUKTUR (Anlageklassen) 29.11.2024



Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht auf [www.kepler.at/AT0000A2TMW5](http://www.kepler.at/AT0000A2TMW5)**.

### WERTENTWICKLUNG

11.12.2024

in % seit Auflage (EUR)



Quelle: KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	0,54 %	n.v.	n.v.	n.v.	7,84 %
nach AGA	-0,17 %	n.v.	n.v.	n.v.	5,74 %

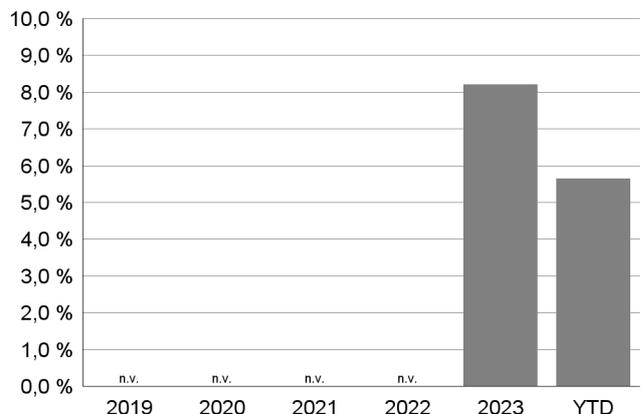
### KURZPORTRAIT

11.12.2024

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	176,14
Fondsmanager	Jürgen Konyen, MSc CFA CPM
Fondaufgabe	17.02.2022
Ausgabeaufschlag (AGA)	2,00 %
Verwaltungsgebühr	0,25 % p.a.
Rechnungsjahr	01.04. - 31.03.
Ausschüttungstermin	15.06.
Referenzwert	nein
ISIN thesaurierend (T) IT	AT0000A2TMW5

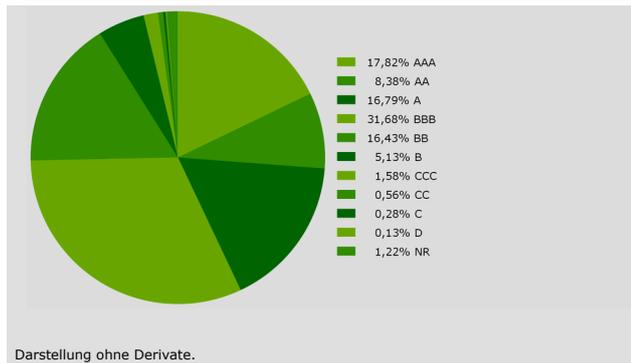
### WERTENTWICKLUNG

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 (Bonität) 29.11.2024



### FONDSKENNZAHLEN

29.11.2024

Volatilität (1 Jahr)	2,47 %
Sharpe-Ratio (1 Jahr)	1,89
Maximum Drawdown (5 Jahre)	15,18 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	15,18 %
Duration	3,53 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	5,29 Jahre
Rendite <sup>1</sup> im Portfolio	4,08 %

### TOP 5 POSITIONEN

29.11.2024

KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds	10,80 %
KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (T)	6,49 %
2,750% ERDOEL-LAGERGES. 13-28	1,05 %
1,300% B.T.P. 17-28 FLR	0,88 %
0,650% SPANIEN 17-27 FLR	0,87 %

### FONDSPREISE

11.12.2024

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A2TMW5 (T) IT	EUR	101,03

### LETZTE AUSSCHÜTTUNG

17.06.2024

	Währung	Ausschüttung
AT0000A2TMW5 (T) IT	EUR	0,4427

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

**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)

## BERICHT FONDSMANAGER

30.09.2024

Im September startete die US-Notenbank ihren Zinssenkungszyklus. Sie überraschte dabei die Märkte mit einem größeren Zinsschritt von 50 Basispunkten. Die EZB nahm bereits im Juni eine erste Anpassung vor und senkte im September erneut. Diese günstigen Rahmenbedingungen haben an den Rentenmärkten zu einer sehr erfreulichen Entwicklung über das dritte Quartal hinweg gesorgt. So sind dabei nicht nur bei Staatsanleihen oder Pfandbriefen die Kurse angestiegen, auch Unternehmenanleihen waren sehr gefragt. Den höchsten positiven Beitrag erzielten Anleihen aus Schwellenländern.

Die wirtschaftlichen Aussichten für Europa bleiben schwach. Zudem ist die Inflation zuletzt auf 1,8 % gefallen. Dies eröffnet der EZB die Möglichkeit, die Leitzinsen weiter zu senken. Am Markt werden weitere Zinssenkungen bis in den Sommer 2025 erwartet. Die Aussichten für eine gut diversifizierte Veranlagung am Anleihenmarkt bleiben unserer Ansicht nach 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.

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

### IHRE VORTEILE

- Breit gestreutes Anleihenportfolio 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

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](http://www.kepler.at) kostenlos erhältlich. Ausführliche Risikohinweise und Haftungsausschluss unter [www.kepler.at](http://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.