

## KEPLER RENT 2026

### Anleihenportfolio mit fixer Laufzeit

#### ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Rent 2026 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 (31.03.2026) wird das Zinsänderungsrisiko sukzessive reduziert. Bonitätsrisiken bleiben bis zum Laufzeitende bestehen.

#### ZIELMARKT

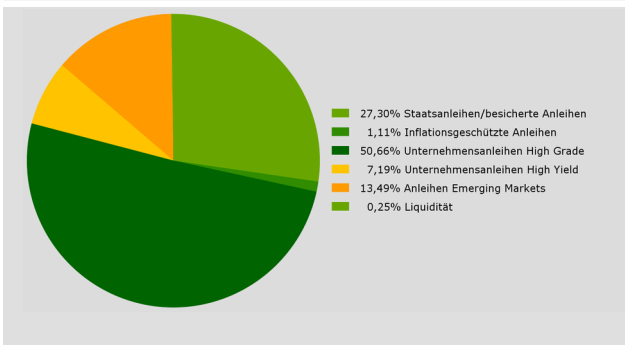
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 6 Offenlegungs-VO
- Anlagehorizont Laufzeitende

#### RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

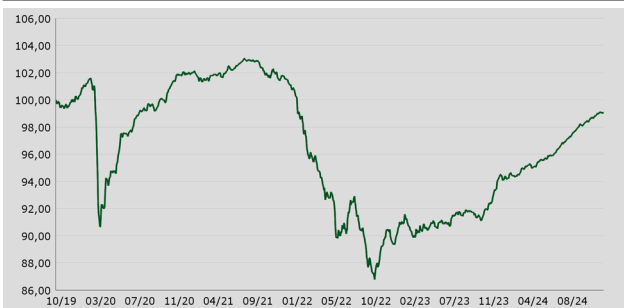
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

#### PORTFOLIOSTRUKTUR (Anlageklassen) 30.12.2024



Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht auf [www.kepler.at/AT00RENT26A7](http://www.kepler.at/AT00RENT26A7)**.

#### WERTENTWICKLUNG 30.12.2024 in % seit Auflage (EUR)

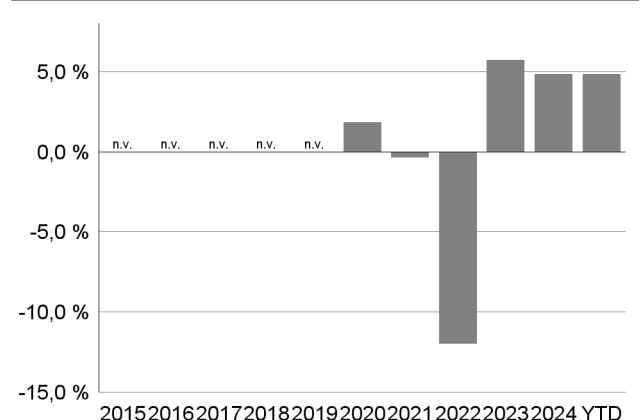


Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	-0,17 %	n.v.	-0,19 %	-0,81 %	4,82 %
nach AGA	-0,56 %	n.v.	-0,58 %	-1,46 %	2,79 %

#### KURZPORTRAIT 30.12.2024

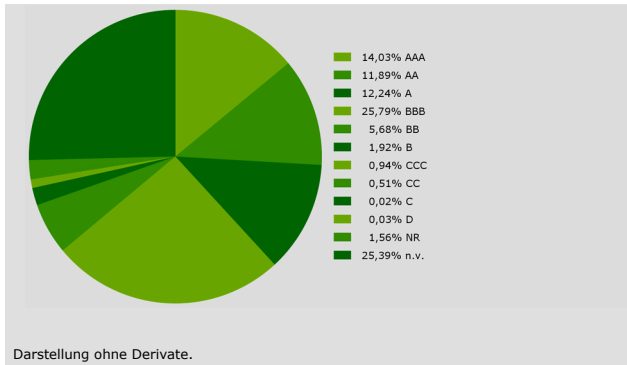
Fondsvolumen (in Mio. EUR)	138,96
Fondsmanager	Mag. Herbert Matzinger, CEFA
Fondaufgabe	24.10.2019
Ausgabeaufschlag (AGA)	2,00 %
Verwaltungsgebühr	0,36 % p.a.
Rechnungsjahr	01.04. - 31.03.
Ausschüttungstermin	15.06.
Referenzwert	nein
ISIN thesaurierend (T)	AT00RENT26T7
ISIN ausschüttend (A)	AT00RENT26A7

#### 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) 30.12.2024



FONDSKENNZAHLEN	30.12.2024
Duration	1,24 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	2,34 Jahre
Rendite <sup>1</sup> im Portfolio	4,01 %

## TOP 5 POSITIONEN 30.12.2024

0,000% EUR. BK REC.DEV. 05-25FLR	3,04 %
KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds	2,73 %
7,594% WORLD BK 05-25	2,04 %
0,000% AUSTRIA 05/25 FLR MTN	1,87 %
3,875% RAIF.BK INT. 23/26 MTN	1,43 %

## FONDSPREISE 30.12.2024

	Währung	Errechneter Wert
AT00RENT26T7 (T)	EUR	98,23
AT00RENT26A7 (A)	EUR	95,37

## LETZTE AUSSCHÜTTUNG 17.06.2024

	Währung	Ausschüttung
AT00RENT26T7 (T)	EUR	n.v.
AT00RENT26A7 (A)	EUR	0,5000

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

## BERICHT FONDSMANAGER 30.12.2024

2024 konnten die Anleihemärkte erfreuliche Veranlagungsergebnisse erzielen. Die Notenbanken der meisten entwickelten Staaten senkten ihre Leitzinsen. Dies führte vor allem seit Jahresmitte zu rückläufigen Zinsen und unterstützte so die Wertentwicklung. Erst gegen Ende des Jahres kamen Fragen auf, ob die Notenbanken auch 2025 die Leitzinsen weiter reduzieren werden. Vor allem in den USA ist dies ungewiss, weshalb es vor allem bei längeren US-Dollar-Zinsen zuletzt wieder zu Anstiegen kam.

Die Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen und Anleihen aus den Emerging Markets waren im abgelaufenen Jahr rückläufig. Das bedeutete ebenfalls Rückenwind für die Wertentwicklung. Fragen über die weitere wirtschaftliche Situation kamen vor allem in Europa auf. Dies beeinflusste die gute Performance von riskanteren Veranlagungen aber kaum. So lieferten schlussendlich die weniger gut eingestuft Bonitäten (High-Yield-Anleihen) den höchsten positiven Beitrag, gefolgt von Emerging Marktes Anleihen und den High-Grades. Das Niveau der Risikoaufschläge liegt nun deutlich unter dem mehrjährigen Durchschnitt.

Die breite Streuung der unterschiedlichen Anleihen-Segmente wird im Portfolio weiterhin 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

**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](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.