KEPLER RENT SELECT 2030

Anleihenportfolio mit fixer Laufzeit

ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Rent Select 2030 veranlagt überwiegend in ein breites Universum von Staatsanleihen, Pfandbriefen, Unternehmensanleihen sowie Emerging Markets Anleihen, die in Euro begeben bzw. in Euro abgesichert sind. Diese Anleihen/-Geldmarktinstrumente oder deren Emittenten verfügen über ein Investmentgrade-Rating bzw. sind damit vergleichbar. Bis zum Ende der Laufzeit (20.03.2030) wird das Zinsänderungsrisiko sukzessive reduziert.

Der Investmentfonds fördert ökologische und/-oder soziale Merkmale iSd Art. 8 der VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO). Informationen zu den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten des Fonds gemäß Offenlegungs-VO sind dem aktuellen Prospekt zu entnehmen.

ZIELMARKT

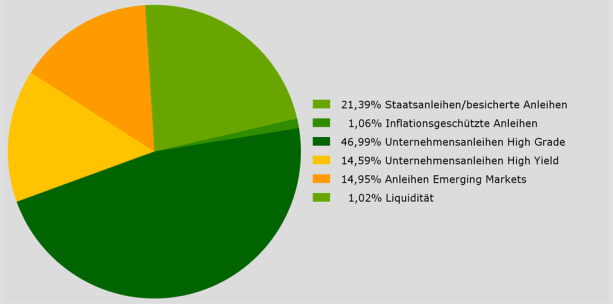
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 8 Offenlegungs-VO
- Berücksichtigung Auswirkungen Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs)
- Anlagehorizont Laufzeitende

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



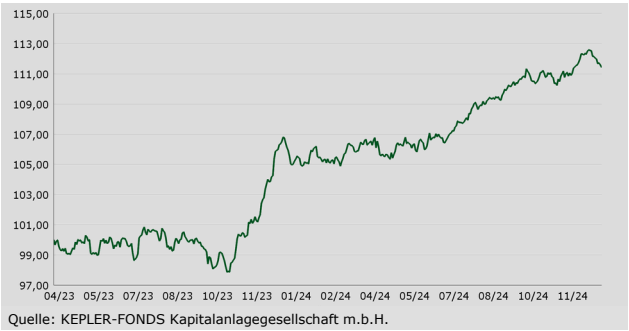
Die aktuelle Struktur finden Sie im ***Tagesbericht auf www.kepler.at/AT00RENT30A9.***

KURZPORTRAIT 30.12.2024

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	92,05
Fondsmanager	Mag. Markus Götsch, CEFA
Fondsauflage	04.04.2023
Ausgabeaufschlag (AGA)	2,00 %
Verwaltungsgebühr	0,36 % p.a.
Rechnungsjahr	01.04. - 31.03.
Ausschüttungstermin	15.06.
Referenzwert	nein
ISIN thesaurierend (T)	AT00RENT30T9
ISIN ausschüttend (A)	AT00RENT30A9

WERTENTWICKLUNG 30.12.2024

in % seit Auflage (EUR)

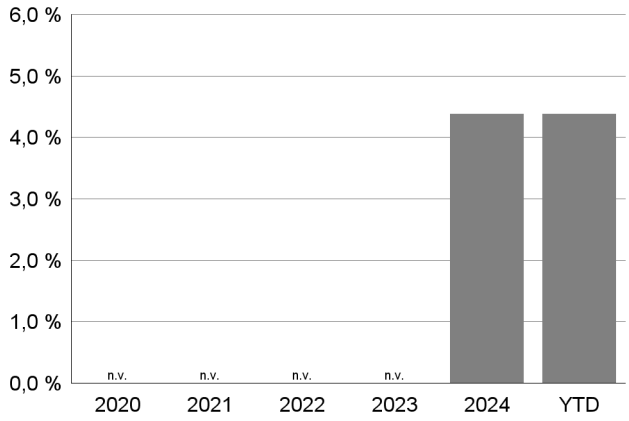


Quelle: KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	6,41 %	n.v.	n.v.	n.v.	4,35 %
nach AGA	5,21 %	n.v.	n.v.	n.v.	2,32 %

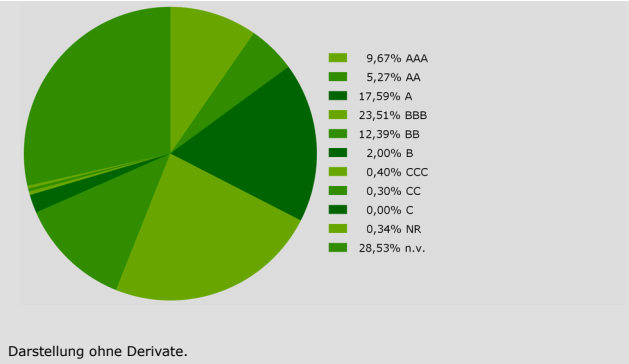
WERTENTWICKLUNG

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



Darstellung ohne Derivate.

FONDSKENNZAHLEN	30.12.2024
Duration	5,19 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	5,88 Jahre
Rendite[1] im Portfolio	3,73 %

TOP 5 POSITIONEN 30.12.2024

HSBC GIF-Euro High Yield Bond	1,74 %
BNPP Easy-EUR HY SRI FsslFree	1,74 %
KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds	1,58 %
4,125% CREDIT AGRI. 23/30 MTN	1,06 %
1,750% BAWAG P.S.K. 22/30 MTN	1,05 %

FONDSPREISE 30.12.2024

	Währung	Errechneter Wert
AT00RENT30T9 (T)	EUR	110,79
AT00RENT30A9 (A)	EUR	109,35

LETZTE AUSSCHÜTTUNG 17.06.2024

	Währung	Ausschüttung
AT00RENT30T9 (T)	EUR	0,6166
AT00RENT30A9 (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 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 eingestuften 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 Rentenportfolio mit kalkulierbaren Ertragschancen
- Globaler Mix verschiedener Anleihenklassen mit fixer Laufzeit
- Aktiver Managementansatz mit selektiver, nachhaltiger Anleihenauswahl

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.
Bei der Entscheidung, in den Fonds zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des Fonds berücksichtigt werden, wie sie in den Fondsdokumenten beschrieben sind.
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 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 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.