



KEPLER Fonds aktuell

Newsletter der KEPLER-FONDS KAG – September 2017

Thema im Fokus:

KEPLER Laufzeitenfonds – Jahrgang 2024.

■ Editorial

Unter dem Motto „Geld braucht Zeit zum Reifen“ wird die Erfolgsserie der KEPLER Laufzeitenportfolios fortgesetzt. Bereits seit dem Jahr 2008 können Anleger die Ertragschancen dieser Fondsart nutzen. Mittlerweile hat sich das Konzept in unserem Management als Kernkompetenz manifestiert. Das verwaltete Kundenvolumen darin übersteigt einen Wert von 525 Mio. Euro. Mit dem KEPLER Rent 2024 geht diese Erfolgsgeschichte bereits in die sechste Runde.

Anleger schätzen sichere und kalkulierbare Lösungen. Markenzeichen der Laufzeitenportfolios ist das leicht nachvollziehbare Anlagekonzept ähnlich einer herkömmlichen Anleihe. Laufzeit und Tilgung sind zu einem fixen Zeitpunkt festgelegt. Durch die Beimischung von höher verzinsten Unternehmensanleihen und Anleihen aus Schwellenländern wird nicht nur das Kapital erhalten, sondern auch ein attraktiver Mehrwert erzielt. Erfahren Sie in diesem Newsletter alles zum neuen Jahrgang: dem KEPLER Rent 2024.



von
Andreas Lassner-Klein
Geschäftsführer

Aufgrund der Charakteristik der in diesem Newsletter vorgestellten Veranlagung sind Wertschwankungen jederzeit möglich.

KEPLER
FONDS

■ KEPLER Rent 2024 Fondsmanager Mag. Markus Götsch, CEFA im Gespräch

Bereits zum sechsten Mal geht bei der KEPLER-FONDS KAG ein Laufzeitenfonds an den Start. Dieses Konzept hat sich als Kernkompetenz bei KEPLER manifestiert. Was ist das Geheimnis dieses Erfolgskonzeptes?

Götsch: Unsere Laufzeitenfonds vereinen mehrere Vorteile in einer Anlagelösung. Es ist von Beginn an eine fixe Laufzeit definiert. Damit werden Schwankungen, die am Kapitalmarkt immer wieder auftreten, zum Laufzeitenende ausgeglichen. Ähnlich wie beim Kauf einer einzelnen Anleihe. Der Zusatznutzen ist die breite Diversifizierung der Veranlagung. Dabei werden die Risiken auf über 450 Emittenten gestreut und es können Prämien von verschiedenen Anleihen-Segmenten eingesammelt werden. Höher verzinsten Unternehmensanleihen sowie Anleihen aus Emerging Markets wirken sich positiv auf den Ertrag aus. Ebenso liefert die Beimischung von kleinvolumigeren Anleihen einen Mehrertrag ohne zusätzliches Bonitätsrisiko.

Die Zinsen verharren bereits lange Zeit auf einem sehr niedrigen Niveau. Wie würde sich ein Zinsanstieg auf den KEPLER Rent 2024 auswirken?

Götsch: Kurzfristig würde es zu einem sinkenden Anteilswert kommen. Diese Kursbewegung ist damit ähnlich wie bei Anleihen bzw. klassischen Rentenfonds. Im Portfolio ist die Restlaufzeit der Anleihen jedoch auf März 2024 ausgerichtet. Daher könnten diese Kursverluste bis zum Laufzeitenende wieder aufgeholt werden. Ein kleiner Vorteil steigender Zinsen: die laufenden Kuponzahlungen führen zu einem höheren Zinsniveau bei der Wiederveranlagung.

Wie ist der KEPLER Rent 2024 zu Fondsstart positioniert?

Götsch: Wir greifen beim KEPLER Rent 2024 auf das bewährte Konzept der Vorgänger zurück. Die Basis der Veranlagung bilden Staatsanleihen, Pfandbriefe und Unternehmensanleihen mit guter Bonität. Beigemischt werden High-Yield-Unternehmensanleihen sowie Anleihen aus Schwellenländern. Das Währungsrisiko wird in den Laufzeitenportfolios weitgehend abgesichert.

Zur Person:



Mag. Markus Götsch, CEFA
Rentenfonds-Management

Expertise:

Corporate Renten (Spezialgebiet Investmentgrade Corporate Renten), Emerging Markets, Volkswirtschaftliche Analyse

Ausbildung:

Studium Wirtschaftswissenschaften, CEFA, CPM

Erfahren Sie im [Fachvideo](#) mit unserem Portfoliomanager mehr zum KEPLER Rent 2024:



Einfach QR-Code am Smartphone einscannen



Quelle: KEPLER-FONDS KAG, Stand: September 2017 (Portfoliostruktur bei Auflage)

■ KEPLER Rent 2024

Geld braucht Zeit zum Reifen

Unvergleichliche Tropfen kommen nur von den besten Weinbauern. Jene Winzer, die größte Sorgfalt und Geduld bei der Lese und Kelterung aufbringen, überzeugen die Weinliebhaber nachhaltig. Nicht anders ist es bei der Geldanlage: An den Finanzmärkten sind langfristig nur jene Investoren erfolgreich, die Ertragschancen und Risiko auf einen bestimmten Anlagehorizont richtig abstimmen. Die erfahrenen Finanzexperten der KEPLER-FONDS KAG geben nach dem Fondsstart am 17. Oktober 2017 ihrem „besonderen Jahrgang“ über sechs Jahre Zeit zum Reifen.

Globale Anlagestrategie

Der KEPLER Rent 2024 umfasst ein globales Universum mit Staatsanleihen guter Bonität, Pfandbriefen, Bankanleihen, Unternehmensanleihen und Anleihen aus Emerging Markets – begeben bzw. abgesichert in Euro. Durch die optimierte Mischung dieser Anleihen-Kategorien ist eine attraktive Rendite erzielbar.

Aktive Gewichtung während der Laufzeit

Die Gewichtung der Anleihenklassen wird während der Laufzeit aktiv angepasst. In den ersten Jahren sind höher rentierende und damit risikoreichere Anleihen wesentlicher Teil im Portfolio. Zum Ende der Laufzeit hin bilden Staatsanleihen, Pfandbriefe und Unternehmensanleihen guter Bonität den Schwerpunkt. Das Zinsänderungs- und Bonitätsrisiko wird innerhalb der Veranlagungsdauer sukzessiv reduziert.

Der KEPLER Rent 2024 ist in Österreich und Deutschland zum Vertrieb zugelassen.

Weitere Informationen zum Fonds finden Sie auf www.kepler.at.



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
- Vorrübergehende Kursrückgänge aufgrund steigender Zinsen bzw. Bonitätsverschlechterungen möglich
- Nur für Anleger mit einem Anlagehorizont bis zum Laufzeitende geeignet

Basisdaten:

ISIN-Thesaurierung: AT00RENT24T2
ISIN-Ausschüttung: AT00RENT24A2
Laufzeitende: 29.03.2024

Detail-Informationen am [Produktblatt](#).

Hinweis: Im Rahmen der Anlagestrategie kann in beträchtlichem Ausmaß in Bankeinlagen (ab 12 Monate vor Laufzeitende) investiert werden. Marktbedingte geringe oder sogar negative Renditen von Geldmarktinstrumenten bzw. Anleihen können den Nettoinventarwert des Investmentfonds negativ beeinflussen bzw. nicht ausreichend sein, um laufende Kosten zu decken.

Für weitere Informationen kontaktieren Sie bitte:
KEPLER Info-Hotline: +43 732 6596 25314,
info@kepler.at

IMPRESSUM:

KEPLER Newsletter für Kunden und
Vertriebspartner

Medieninhaber und Herausgeber:

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft mbH, Europaplatz 1a,
4020 Linz, www.kepler.at, info@kepler.at
Am Medieninhaber beteiligt: Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
(zu 26 % direkt beteiligt), Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft
(zu 10 % direkt beteiligt), Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
(zu 64 % direkt beteiligt).
Nähere Details sind im Internet unter www.kepler.at/Impressum abrufbar.

Geschäftsführung: Dir. Andreas LASSNER-KLEIN, Dir. Dr. Robert GRÜNDLINGER, MBA,
Dr. Michael BUMBERGER

Aufsichtsrat: VD-Stv. Prok. Mag. Christian Ratz (Vorsitzender), Prok. Franz Jahn,
MBA (Vorsitzender-Stellvertreter), GD-Stv. Mag. Sonja Ausserer-Stockhamer,
Dir. Prok. Friedrich Führer, Prok. Gerhard Lauss, GD-Stv. Mag. Othmar Nagl

Risikohinweise und Haftungsausschluss:

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 Wissensstand und der Markteinschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung - vorbehaltlich von Änderungen und Ergänzungen. Die KEPLER-FONDS KAG übernimmt keine Haftung für die Richtigkeit, Aktualität 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. Angaben über die Wertentwicklung beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen daher keinen verlässlichen Indikator für die zukünftige Entwicklung dar. Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich auf die Wertentwicklung ertragserhöhend oder ertragsmindernd auswirken. 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. Die Wertentwicklung wird entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf den veröffentlichten Fondspreisen, ermittelt. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass sich die Zusammensetzung des Fondsvermögens in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Regelungen ändern kann. **Im Rahmen der Anlagestrategie von Investmentfonds kann überwiegend in Investmentfonds, Bankeinlagen und Derivate investiert oder die Nachbildung eines Index angestrebt werden. Fonds können erhöhte Wertschwankungen (Volatilität) aufweisen. In durch die FMA bewilligten Fondsbestimmungen können Emittenten angegeben sein, die zu mehr als 35 % im Fondsvermögen gewichtet sein können. Marktbedingte geringe oder sogar negative Renditen von Geldmarktinstrumenten bzw. Anleihen können den Nettoinventarwert von Investmentfonds negativ beeinflussen bzw. nicht ausreichend sein, um die laufenden Kosten zu decken.** Der aktuelle Prospekt (für OGAV) sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen - Kundeninformationsdokument (KID) sind in deutscher Sprache bei der KEPLER-FONDS KAG, Europaplatz 1a, 4020 Linz, den Vertriebsstellen sowie unter www.kepler.at kostenlos erhältlich. Die Vervielfältigung von Informationen oder Daten, insbesondere die Verwendung von Texten, Textteilen oder Bildmaterial aus dieser Unterlage bedarf der vorherigen ausdrücklichen Zustimmung der KEPLER-FONDS KAG. Ausführliche Risikohinweise und Haftungsausschluss unter www.kepler.at

