

KEPLER Fonds aktuell

Newsletter der KEPLER-FONDS KAG – März 2016

Thema im Fokus:

KEPLER Laufzeitenfonds – der neue Jahrgang ist da.

■ Editorial

Sicherheit und Stabilität – diese beiden Eigenschaften sind bei den Anlegern gefragt. Investoren reagieren aufgrund des anhaltend volatilen Marktumfelds zurückhaltend. Doch wie können Anleger ihr Vermögen vermehren ohne ein größeres Risiko einzugehen? Unternehmensanleihen und Anleihen aus den Emerging Markets sind eine gute Möglichkeit, um attraktive Renditen zu erzielen. Denn sie bieten einen Zinsaufschlag. Die breite Streuung von mehreren Anleihensegmenten in einem Fonds stellt eine optimale Möglichkeit dar, um sicherheitsorientiert und gewinnbringend zu investieren.

KEPLER greift mit Anleihen-Laufzeitenfonds auf Bewährtes zurück. Dabei werden Ertragschancen und Risiko gekonnt aufeinander abgestimmt. Eine interessante Alternative bei niedrigen Marktzinsen. Erfahren Sie in diesem Newsletter mehr vom jüngsten Spross dieser Fondskategorie: dem KEPLER Rent 2022.



von
Andreas Lassner-Klein
Geschäftsführer

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

KEPLER
FONDS

62.42 07.25 38.40 61.00 57.35 33.55 77.12 41.25 28.10
07.25 38.40 61.00 57.35 33.55 77.12 41.25 28.10
07.25 38.40 61.00 57.35 33.55 77.12 41.25 28.10
07.25 38.40 61.00 57.35 33.55 77.12 41.25 28.10
07.25 38.40 61.00 57.35 33.55 77.12 41.25 28.10
07.25 38.40 61.00 57.35 33.55 77.12 41.25 28.10
07.25 38.40 61.00 57.35 33.55 77.12 41.25 28.10
07.25 38.40 61.00 57.35 33.55 77.12 41.25 28.10
07.25 38.40 61.00 57.35 33.55 77.12 41.25 28.10
07.25 38.40 61.00 57.35 33.55 77.12 41.25 28.10

■ KEPLER Rent 2022 Ein besonderer Jahrgang:



Die Sorten der Trauben, das Alter der Rebstöcke, aber auch der Reife-Prozess sind wesentliche Aspekte, um einen guten Rotwein zu produzieren.

Die erfahrenen Finanzexperten der KEPLER-FONDS KAG fungieren bei ihrem neuen Laufzeitenportfolio, dem KEPLER Rent 2022, ähnlich wie Weinbauern.

Die Auswahl

Für den KEPLER Rent 2022 werden verschiedene globale Renten-Kategorien wie Staatsanleihen mit guter Bonität, Pfandbriefe, Bank- und Unternehmensanleihen aber auch Anleihen aus Emerging Markets ausgewählt. Die Papiere sind in Euro begeben bzw. abgesichert. Durch die optimierte Mischung ist eine attraktive Rendite erzielbar.

Der Reife-Prozess

Nach dem Start am 04. April 2016 hat der KEPLER Rent 2022 sechs Jahre Zeit zum Reifen.

Während der Laufzeit passen die erfahrenen Spezialisten von KEPLER die Gewichtung der Anleihen-Segmente aktiv an. In den ersten Jahren sind Unternehmensanleihen und Anleihen aus Emerging Markets höher gewichtet. Zum Ende der Laufzeit hin bilden Staatsanleihen,

Pfandbriefe und High-Grade-Unternehmensanleihen den Schwerpunkt. Somit wird das Zinsänderungs- und Bonitätsrisiko sukzessive reduziert.

Der KEPLER Rent 2022 ist in Österreich und Deutschland zum Vertrieb zugelassen.

Weitere Informationen zum neuen Anleihen-Laufzeitenfonds finden Sie auf www.kepler.at.

Im Rahmen der Anlagestrategie kann in beträchtlichem Ausmaß in Bankeinlagen (ab 12 Monate vor Laufzeitende) investiert werden.

Ihre Vorteile:

- Solides, kalkulierbares Ertragspotenzial bei fixer Laufzeit
- Breit gestreutes Rentenportfolio mit Beimischung von höher verzinsten Anleihenklassen

Risiken:

- Das Portfolio veranlagt an den internationalen Geld- und Kapitalmärkten und unterliegt damit marktbedingten Kursschwankungen
- Diese Veranlagung eignet sich für Anleger mit einem Anlagehorizont bis zum Laufzeitende

Basisdaten:

ISIN-Thesaurierung: AT0000A1J4P4
ISIN-Ausschüttung: AT0000A1J4N9
Laufzeitende: 31.03.2022

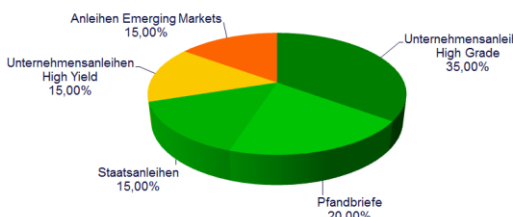
Detailinformationen am [Produktblatt](#)

23.22	27.28	35.70	27.71	26.73	25.45
07.15	07.38	07.20	23.15	21.63	23.30
38.40	38.62	49.71	42.85	39.45	37.35
61.00	63.28	42.74	36.40	37.20	34.40
57.15	55.50	32.74	63.00	57.05	25.50
33.55	33.70	28.74	57.95	59.15	23.35
77.12	88.62	34.60	33.85	33.80	38.62
41.25	42.70	52.62	77.22	48.02	61.24
28.10	28.47	54.62	41.25	33.58	54.50
	57.15	54.50	28.10	72.18	88.62
	33.55	33.70		41.25	43.30
	77.12	88.62		28.10	28.49
	41.25	43.30			
	28.10	28.49			

Im Gespräch: DI Christina Stadlmayr, Fondsmanagerin des KEPLER Rent 2022

Wie schaut die Start-Allokation beim KEPLER Rent 2022 aus?

Stadlmayr: Zum Fondstart wird in Staatsanleihen, Pfandbriefe Unternehmensanleihen (High-Grade/High-Yield) und Anleihen aus den Emerging Markets investiert.



(Quelle: KEPLER-FONDS KAG, 14.03.2016)

Höher verzinsten Unternehmensanleihen sowie Anleihen aus Schwellenländern wirken sich positiv auf den Ertrag aus. Die Beimischung von kleinvolumigeren Anleihen bringt einen Mehrertrag ohne zusätzliches Bonitätsrisiko.

Wichtig ist ein Anlagehorizont bis zum Laufzeitende.

Hier geht es zum **Fach-Video:**



Einfach QR-Code am Smartphone einscannen.

Wie reagiert der KEPLER Rent 2022 bei steigenden Zinsen?

Stadlmayr: Ein Anstieg des Zinsniveaus kann wie bei einer Einzelanleihe zu Kursrückgängen führen. Da die Restlaufzeit der Einzeltitel auf das Laufzeitende des Fonds ausgerichtet ist, werden diese bis dahin aber wieder ausgeglichen.

Auch Bonitätsrisiken können zu Kurschwankungen führen. Grundsätzlich ist eine gute Streuung über Assetklassen, Regionen, Branchen und Emittenten ein gutes Rezept für volatile Marktphasen.

Was sind die Vorteile des Laufzeitenkonzepts und was gibt es zu beachten?

Stadlmayr: Die Kalkulierbarkeit ist ähnlich wie bei einer klassischen Anleihe. Der Vorteil liegt allerdings in einer breiten Streuung.

Zur Person:



DI Christina Stadlmayr
Rentenfonds-Management

Expertise:

Eurolandrenten, Internationale Renten, Finanzmathematik, Wertsicherung

Ausbildung:

Studium Technische Mathematik / Industriemathematik

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

07-15 07-15 07-15 07-15 07-15 07-15 07-15 07-15 07-15 07-15
38-40 38-40 38-40 38-40 38-40 38-40 38-40 38-40 38-40 38-40
63-00 63-00 63-00 63-00 63-00 63-00 63-00 63-00 63-00 63-00
57-15 57-15 57-15 57-15 57-15 57-15 57-15 57-15 57-15 57-15
33-55 33-55 33-55 33-55 33-55 33-55 33-55 33-55 33-55 33-55
77-12 77-12 77-12 77-12 77-12 77-12 77-12 77-12 77-12 77-12
41-25 41-25 41-25 41-25 41-25 41-25 41-25 41-25 41-25 41-25
28-10 28-10 28-10 28-10 28-10 28-10 28-10 28-10 28-10 28-10
57-15 57-15 57-15 57-15 57-15 57-15 57-15 57-15 57-15 57-15
33-55 33-55 33-55 33-55 33-55 33-55 33-55 33-55 33-55 33-55
77-12 77-12 77-12 77-12 77-12 77-12 77-12 77-12 77-12 77-12
41-25 41-25 41-25 41-25 41-25 41-25 41-25 41-25 41-25 41-25
28-10 28-10 28-10 28-10 28-10 28-10 28-10 28-10 28-10 28-10
54-50 54-50 54-50 54-50 54-50 54-50 54-50 54-50 54-50 54-50
33-70 33-70 33-70 33-70 33-70 33-70 33-70 33-70 33-70 33-70
28-10 28-10 28-10 28-10 28-10 28-10 28-10 28-10 28-10 28-10
72-18 72-18 72-18 72-18 72-18 72-18 72-18 72-18 72-18 72-18
41-25 41-25 41-25 41-25 41-25 41-25 41-25 41-25 41-25 41-25
28-10 28-10 28-10 28-10 28-10 28-10 28-10 28-10 28-10 28-10
64-24 64-24 64-24 64-24 64-24 64-24 64-24 64-24 64-24 64-24
88-62 88-62 88-62 88-62 88-62 88-62 88-62 88-62 88-62 88-62
43-30 43-30 43-30 43-30 43-30 43-30 43-30 43-30 43-30 43-30
28-49 28-49 28-49 28-49 28-49 28-49 28-49 28-49 28-49 28-49

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,
Dr. Michael BUMBERGER

Aufsichtsrat: Vorsitzender VDstv. Mag. Christian RATZ, Vorsitzender-Stellvertreter
Prok. Franz Jahn, MBA, Dir. Prok. Uwe Hanghofer, VD Mag. Othmar Nagl,
Dir. Friedrich Führer

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Marketingmitteilung/Werbemitteilung, die von der KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (KEPLER-FONDS KAG), 4020 Linz, Österreich, erstellt wurde. Sie wurde nicht unter Einhaltung der österreichischen Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen bzw. aller deutschen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistungen der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt nicht dem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Diese Marketingmitteilung/Werbemitteilung 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 OGAW) sowie ggf. 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

