

KEPLER ETHIK RENTENFONDS (IT)

ESG - streng nachhaltig - Anleihen global

ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Ethik Rentenfonds veranlagt überwiegend in Anleihen internationaler Emittenten, die ökologische und soziale Nachhaltigkeitskriterien beachten. Die Anleihen im Portfolio sind in Euro-Währungen begeben bzw. in Euro abgesichert. Diese Anleihen/Geldmarktinstrumente oder deren Emittenten verfügen über ein Investment-Grade-Rating bzw. sind damit vergleichbar. Zusätzlich werden ethische Ausschlusskriterien wie zB Rüstung, Atomenergie, Tierversuche und Kinderarbeit berücksichtigt.

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 ab 5 Jahre

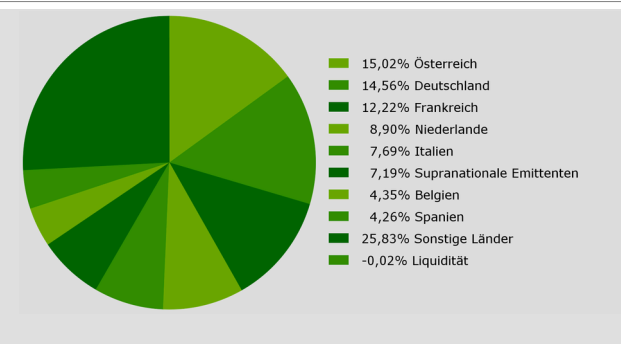
RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

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

PORTFOLIOSTRUKTUR (Länder)

29.11.2024



Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht** auf www.kepler.at/AT0000A1A1F0.

WERTENTWICKLUNG

in % seit Auflage (EUR)

11.12.2024



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

Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	0,68 %	0,62 %	-0,81 %	-1,81 %	6,67 %
nach AGA	0,68 %	0,62 %	-1,39 %	-2,61 %	4,08 %

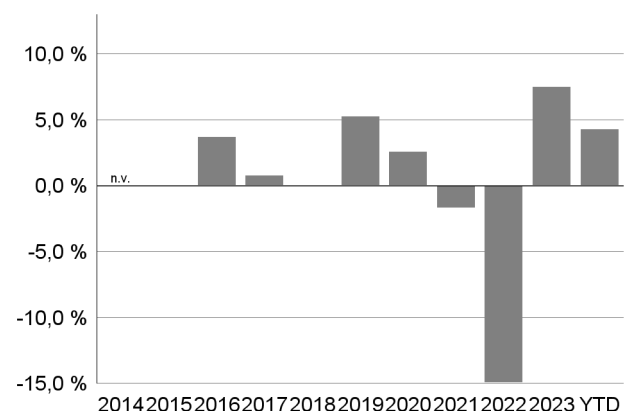
KURZPORTRAIT

11.12.2024

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	203,66
Fondsmanager	Mag. Uli Krämer, CPM
Fondaufgabe	05.05.2003
Ausgabeaufschlag (AGA)	2,50 %
Verwaltungsgebühr	0,27% p.a.
Rechnungsjahr	01.09. - 31.08.
Ausschüttungstermin	02.11.
Referenzwert	nein
ISIN thesaurierend (T) IT	AT0000A1A1F0

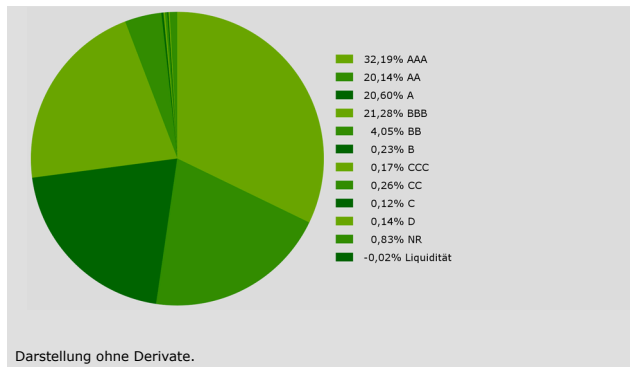
WERTENTWICKLUNG

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 (5 Jahre p.a.)	4,74 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	negativ
Maximum Drawdown (5 Jahre)	18,52 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	18,52 %
Duration	5,71 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	6,87 Jahre
Rendite ¹ im Portfolio	3,16 %

TOP 5 POSITIONEN 29.11.2024

0,700% SPANIEN 18/33 FLR	2,09 %
0,000% EIB EUR.INV.BK 05/30 FLR	1,45 %
4,313% AUSTRIA 05/25 FLR MTN	1,25 %
0,900% OESTERREICH 22/32 MTN	1,10 %
0,000% EIB EUR.INV.BK 99-29	1,06 %

FONDSPREISE 11.12.2024

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A1A1F0 (T) IT	EUR	163,01

LETZTE AUSSCHÜTTUNG 04.11.2024

	Währung	Ausschüttung
AT0000A1A1F0 (T) IT	EUR	n.v.

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

Hinweis: Gemäß den von der Finanzmarktaufsicht bewilligten Fondsbestimmungen können Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland oder dem Königreich der Niederlande begeben oder garantiert werden, zu mehr als 35 % gewichtet 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 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 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.

BERICHT FONDSMANAGER 30.09.2024

Der ersten Zinssenkung der EZB im Juni um 25 Basispunkte folgte im September der zweite Schritt um 25 Basispunkte auf nunmehr 3,5 % (Einlagefazilität). Ausschlaggebend dafür waren der Rückgang der Inflation in der Eurozone und die nach unten revidierten Wachstumsaussichten. Die US-Notenbank Fed senkte erst im September um 50 Basispunkte auf die Spanne von 4,75 % - 5,00 %. Der Fonds konnte im 3. Quartal deutliche Wertzuwächse erzielen. Dem Renditehoch bei 10-jährigen deutschen Staatsanleihen zu Beginn des Quartals folgte ein stetiger Rückgang um rund 50 Basispunkte, der wesentlich für die Performance war. Unternehmensanleihen konnten nominelle Staatsanleihen im Ertrag sogar noch übertreffen, obwohl die Risikoaufschläge nur geringfügig enger gingen. Sämtliche Anleihekategorien lieferten positive Beiträge.

Die Zinsbindungen (Duration) im Fonds wurde per Saldo unverändert gelassen. Die Liquiditätshaltung war auch im 2. Quartal anhaltend niedrig.

Aus Gründen der Nachhaltigkeit und weiteren Diversifikation gekauft wurden: Grand City Properties (DE; Immobilien); Aroundtown (DE; Immobilien); Heimstaden (SE; Immobilien).



IHRE VORTEILE

- Breit gestreutes Rentenportfolio für wertorientierte Anleger
- Investition in globale Einzeltitel nach ethisch-nachhaltigen Kriterien
- Aktiver Managementansatz mit selektiver Anleiheauswahl

RISIKEN

- Veranlagungen an den internationalen Geld- und Kapitalmärkten unterliegen marktbedingten Kursschwankungen
- Kursrückgänge aufgrund steigender Zinsen bzw. Bonitätsverschlechterungen möglich
- Nur für Anleger mit einem Anlagehorizont ab 5 Jahren geeignet