

KEPLER ETHIK RENTENFONDS (IT)

Anleihen nach ethischen Kriterien

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).

ZIELMARKT

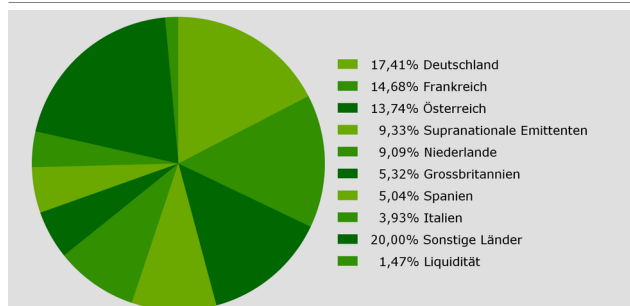
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Anlagehorizont ab 5 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut KID)

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

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

PORTFOLIOSTRUKTUR (Länder) 29.10.2021



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

KURZPORTRAIT

29.10.2021

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	247,36
Fondsmanager	Mag. Uli Krämer, CPM
Fondaufgabe	05.11.2014
Ausgabeaufschlag (AGA)	2,50 %
Verwaltungsgebühr	0,27% p.a.
Rechnungsjahr	01.09. - 31.08.
Ausschüttungstermin	02.11.
Benchmark	nein
ISIN thesaurierend (T) IT	AT0000A1A1F0

WERTENTWICKLUNG 29.10.2021

in % seit Auflage (EUR)

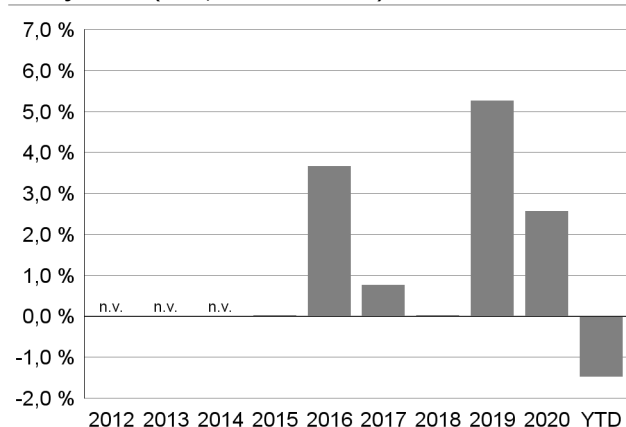


Quelle: KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	1,69 %	n.v.	1,21 %	2,17 %	-1,24 %
nach AGA	1,69 %	n.v.	0,62 %	1,17 %	-3,65 %

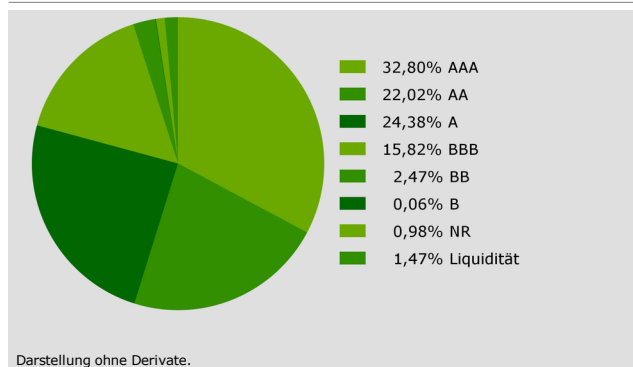
WERTENTWICKLUNG

in % jährlich (EUR; max. 15 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 (Rating) 29.10.2021



FONDSKENNZAHLEN 29.10.2021

Volatilität (5 Jahre p.a.)	2,67 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	0,52
Duration	6,22 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	7,27 Jahre
Rendite ¹ im Portfolio	0,39 %

TOP 5 POSITIONEN 29.10.2021

0,700% SPANIEN 18-33 FLR	1,88 %
0,000% CEB 99-24	1,60 %
0,000% EIB EUR.INV.BK 05/30 FLR	1,39 %
6,500% OESTERREICH 94/24	0,98 %
0,000% EIB EUR.INV.BK 99-29	0,95 %

FONDSPREISE 29.10.2021

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A1A1F0 (T) IT	EUR	172,60

LETZTE AUSSCHÜTTUNG 02.11.2020

	Währung	Ausschüttung
AT0000A1A1F0 (T) IT	EUR	0,6170

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

BERICHT FONDSMANAGER 29.10.2021

Im letzten Monat kam es an den Rentenmärkten zu deutlichen Renditeanstiegen im mittleren Laufzeitenbereich. Bei sehr langen Anleihen konnten dagegen sogar Renditerückgänge verbucht werden. Ebenso gut entwickeln konnten sich inflationsgeschützte Anleihen. Bei den Risikoaufschlägen für Unternehmensanleihen kam es zu einer geringfügigen Ausweitung. Die Berichtssaison für das dritte Quartal ist bereits gestartet; bisher mit überwiegend guten Nachrichten.

Die europäische Konjunktur erholt sich weiter deutlich. Gedämpft wird das Wachstum etwas durch Lieferengpässe aus Fernost, Engpässen beim Personal und die relativ hohen Energie- und Rohstoffpreise. Die Zinsbindung im Fonds wurde ganz leicht verkürzt. Die Liquidität wurde vor allem in Neuemissionen investiert. Der Anteil von Unternehmensanleihen unterhalb Investmentgrad wird aufgebaut. Zur weiteren Diversifikation wurden gekauft: Legrand (FR; Elektro); Adif Alta Velocidad (SP; Eisenbahn-Infrastruktur); Hera SPA (IT; Versorger). Der nachhaltige Anteil des Fondsvolumens beträgt rund 99,0 %.



IHRE VORTEILE

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

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

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. Marktbedingte geringe oder sogar negative Renditen von Geldmarktinstrumenten bzw. Anleihen können den Nettoinventarwert des Investmentfonds negativ beeinflussen bzw. nicht ausreichend sein, um die laufenden Kosten zu decken.

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, 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. 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 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. Ausführliche Risikohinweise und Haftungsausschluss unter www.kepler.at. Anleger oder potentielle Anleger finden die Zusammenfassung ihrer Anlegerrechte und der Instrumente zur kollektiven Rechtsdurchsetzung auf Deutsch und Englisch unter 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.