KEPLER EMERGING MARKETS RENTENFONDS

Anleihen Emerging Markets

ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Emerging Markets Rentenfonds veranlagt überwiegend in Anleihen aus Schwellenländern (engl. Emerging Markets), die in internationalen Währungen begeben sind. Auf Fremdwährungen lautende Anleihen werden in Euro abgesichert. Als Basis für die Klassifikation als "Emerging Market" wird neben der entsprechenden Liste der Weltbank auch die Definition von Indexanbietern herangezogen.

ZIELMARKT

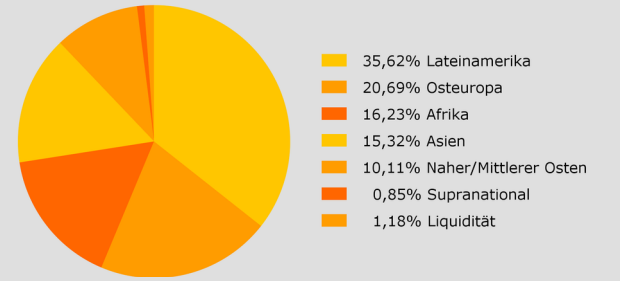
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 6 Offenlegungs-VO
- Anlagehorizont ab 7 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

1	2	**3**	4	5	6	7

PORTFOLIOSTRUKTUR (Regionen) 30.09.2026



Die aktuelle Struktur finden Sie im ***Tagesbericht auf www.kepler.at/AT0000718580.***

KURZPORTRAIT 06.11.2026

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	279,99
Fondsmanager	Mag. Heimo Flink, CPM
Fondsauflage	06.03.2001
Ausgabeaufschlag (AGA)	3,00 %
Verwaltungsgebühr	1,00 % p.a.
Rechnungsjahr	01.06. - 31.05.
Ausschüttungstermin	15.08.
Referenzwert	ja*
ISIN thesaurierend (T)	AT0000718598
ISIN ausschüttend (A)	AT0000718580

WERTENTWICKLUNG 06.11.2026

in % seit Auflage (EUR)

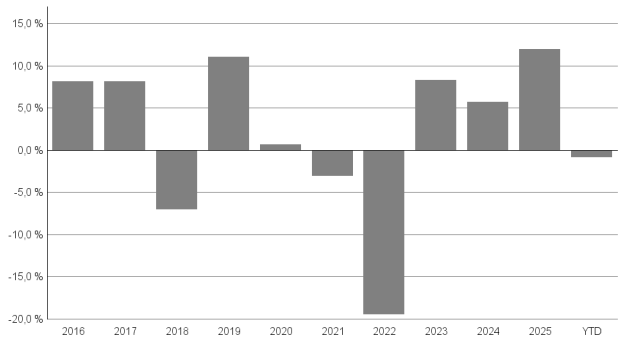


Quelle: KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	4,22	0,81	0,24	8,11	0,19
nach AGA	4,10	0,51	-0,34	7,05	-2,71
Referenzwert	n.v.	n.v.	0,02	8,50	0,36

WERTENTWICKLUNG

in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)

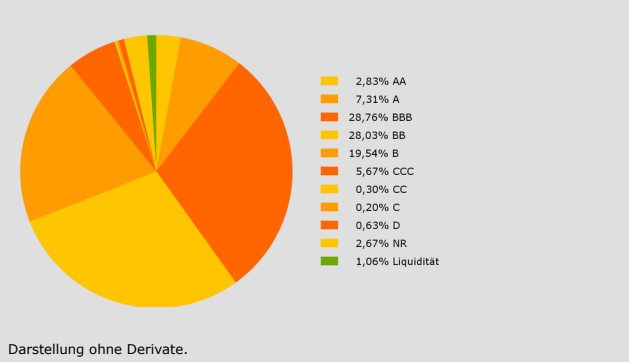


In %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
Fonds	8,15	8,13	-6,95	11,02	0,65	-2,97	-19,42	8,31	5,72	11,93	-0,80
Referenzwert	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	-19,83	8,24	4,63	11,90	-0,59

* Der Fonds wird aktiv verwaltet (diskretionäre Anlageentscheidung) und strebt an, den Referenzwert zu übertreffen.Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwertes nicht eingeschränkt. Es sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Referenzwertes sind, jederzeit möglich. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Referenzwert unter Wahrung der Interessen der Anteilinhaber ändern.Der jeweils aktuelle Referenzwert wird im Basisinformationsblatt bzw. im Prospekt angegeben.

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) 30.10.2026



Darstellung ohne Derivate.

FONDSKENNZAHLEN	30.10.2026
Volatilität (5 Jahre p.a.)	7,62 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	negativ
Maximum Drawdown (5 Jahre)	28,91 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	35,34 %
Duration	7,02 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	10,64 Jahre
Rendite[1] im Portfolio	7,07 %

TOP 5 POSITIONEN 30.10.2026

iShares JPMorgan USD EM Bond EH	3,02 %
6,400% KATAR 09/40 REGS	1,43 %
0,000% VENEZUELA 05/25	1,40 %
6,250% OMAN 21/31 MTN REGS	1,24 %
6,850% DOMINIK.REPUBLIK 15/45	1,16 %

FONDSPREISE 06.11.2026

	Währung	Errechneter Wert
AT0000718598 (T)	EUR	228,48
AT0000718580 (A)	EUR	99,36

LETZTE AUSSCHÜTTUNG 17.08.2026

	Währung	Ausschüttung
AT0000718598 (T)	EUR	2,1539
AT0000718580 (A)	EUR	3,5000

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

BERICHT FONDSMANAGER 30.09.2026

Anleihen aus den Emerging Markets zeigten sich im 3. Quartal trotz eines herausfordernden Umfelds bemerkenswert widerstandsfähig. Geopolitische Spannungen, insbesondere die Eskalation im Nahen Osten, sowie deutlich steigende Renditen von US-Staatsanleihen führten nur zu begrenzten Reaktionen bei den Risikoaufschlägen. Die Spreads gemessen am EMBIGD sind weiterhin nahe historischer Tiefstände.
Unterstützt wurde diese Assetklasse durch anhaltende Kapitalzuflüsse, eine rege und erfolgreiche Emissionstätigkeit sowie überwiegend robuste Fundamentaldaten vieler Schwellenländer. Der Ratingtrend blieb konstruktiv. Argentinien erhielt von Moody's ein Upgrade auf B3, während Pakistan von S&P und Moody's hochgestuft wurde. In Venezuela wird sich die Umschuldung aufgrund des schweren Erdbebens etwas verzögern. Senegal hat Anfang September offiziell einen Restrukturierungsprozess zur Verringerung der Schulden eingeleitet.
Aufgrund des attraktiven Renditeniveaus werden US-Zinsen und damit das Duration-Risiko weiterhin positiv eingeschätzt. Das Spread-Risiko bleibt angesichts der historisch niedrigen Risikoaufschläge hingegen leicht reduziert. Im Fonds sind Osteuropa und Afrika übergewichtet, Lateinamerika und Asien neutral positioniert, während der Nahe Osten untergewichtet ist.

IHRE VORTEILE

- Breit gestreutes Rentenportfolio in Anleihen aus Schwellenländern
- Nutzung von Zinsaufschlägen in aufstrebenden Emerging Markets
- Aktiver Managementansatz mit selektiver Anleihenauswahl

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 7 Jahren geeignet

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.