

KEPLER EUROPA RENTENFONDS

Anleihen in europäischen Währungen

ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Europa Rentenfonds veranlagt überwiegend in Anleihen internationaler Emittenten, die in europäischen Währungen (z.B. EUR, GBP, NOK,...) begeben bzw. in Euro abgesichert sind. Diese Anleihen/Geldmarktinstrumente oder deren Emittenten verfügen über ein Investment Grade-Rating bzw. sind damit vergleichbar. Der Investmentfonds fördert ökologische und/oder soziale Merkmale iSd Art. 8 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

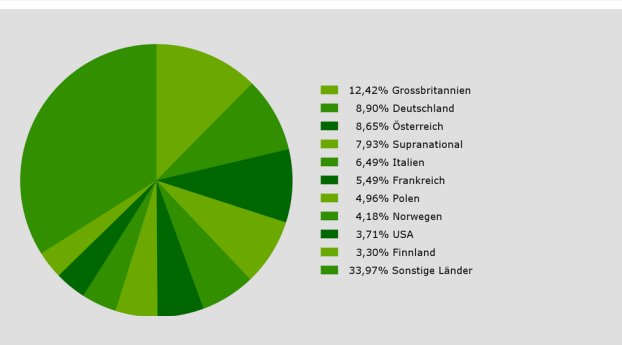
RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

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

PORTFOLIOSTRUKTUR (Länder)

31.03.2026

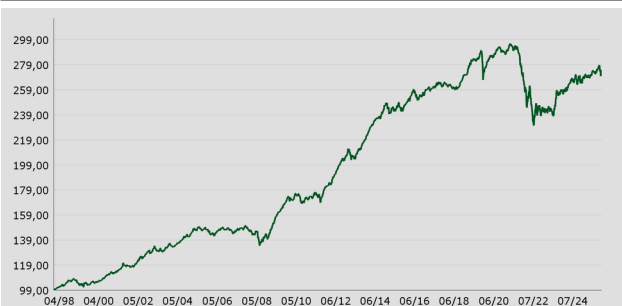


Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht** auf www.kepler.at/AT0000799846.

WERTENTWICKLUNG

22.04.2026

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	3,67	1,02	-1,04	4,45	2,88
nach AGA	3,57	0,77	-1,52	3,60	0,37

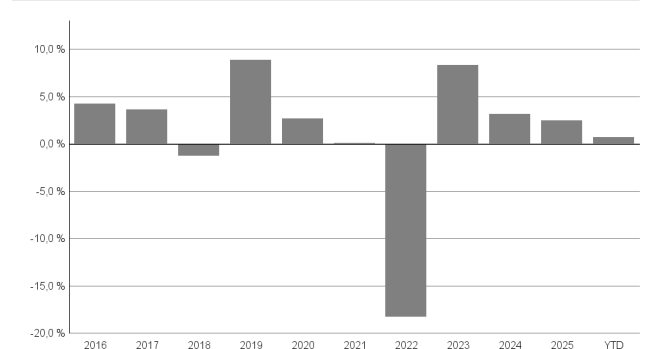
KURZPORTRAIT

22.04.2026

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	420,85
Fondsmanager	Reinhold Zeitlhofer, MBA
Fondaufgabe	21.04.1998
Ausgabeaufschlag (AGA)	2,50 %
Verwaltungsgebühr	0,55 % p.a.
Rechnungsjahr	01.11. - 31.10.
Ausschüttungstermin	15.01.
Referenzwert	nein
ISIN thesaurierend (T)	AT0000722673
ISIN ausschüttend (A)	AT0000799846

WERTENTWICKLUNG

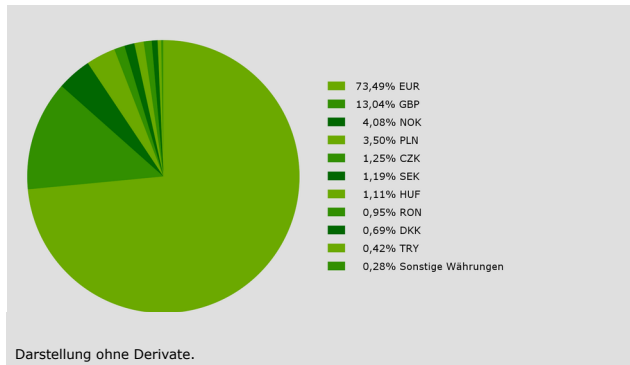
in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)



In %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
Fonds	4,19	3,64	-1,20	8,85	2,63	0,07	-18,24	8,32	3,15	2,43	0,66

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 (Währungen) 31.03.2026



FONDSKENNZAHLEN

31.03.2026

Volatilität (5 Jahre p.a.)	5,58 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	negativ
Maximum Drawdown (5 Jahre)	22,08 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	22,08 %
Duration	6,80 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	9,27 Jahre
Rendite ¹ im Portfolio	4,48 %

TOP 5 POSITIONEN

31.03.2026

KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds	2,52 %
0,100% BUNDANL.V. 21/33 INFL.LKD	1,58 %
1,250% POLEN 19/30	1,27 %
1,500% TREASURY STK 2047	1,19 %
1,500% FINNLAND 22/32	0,89 %

FONDSPREISE

22.04.2026

	Währung	Errechneter Wert
AT0000722673 (T)	EUR	152,27
AT0000799846 (A)	EUR	89,11

LETZTE AUSSCHÜTTUNG

15.01.2026

	Währung	Ausschüttung
AT0000722673 (T)	EUR	0,2174
AT0000799846 (A)	EUR	1,5000

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

BERICHT FONDSMANAGER 31.03.2026

31.03.2026

Das 1. Quartal begann sehr vielversprechend an den internationalen Finanzmärkten. Renditerückgänge und Spread-Einengungen dominierten die ersten beiden Monate. Mit Monatsbeginn März kam es, ausgelöst durch die Eskalation im Nahen Osten, zu deutlichen Renditeanstiegen. In diesem Umfeld kam es zu einer Verflachung der Zinsstrukturkurve. In der Eurozone stieg die Inflation im März auf 2,5 % gegenüber dem Vorjahr.

Während die Übergewichtung der norwegischen Krone aufgrund der Währungsstärke leichte Performancevorteile brachte, kam es durch die Abwertung der schwedischen Krone zu einer leichten Underperformance. Die Übergewichtung der schwedischen Krone wurden Ende März in eine neutrale Positionierung reduziert. Im Gegensatz dazu wurde der Osteuropa-Anteil erhöht. Sowohl Polen als auch Tschechien und Rumänien weisen mittlerweile wieder attraktive Renditeniveaus auf.

Die Duration-Übergewichtung des Euroland-Blocks wurde im 1. Quartal beibehalten, jene von Resteuropa ist aktuell neutral ausgerichtet. Der Fonds notierte im Quartalsvergleich parallel zum Gesamtmarkt im negativen Terrain. Es wird weiterhin großes Augenmerk auf eine breite Streuung gelegt.

IHRE VORTEILE

- Breit gestreutes Rentenportfolio mit soliden Ertragschancen
- Beimischung von Anleihen, die auf andere europäische Währungen als EUR lauten
- Aktiver Managementansatz mit selektiver Anleiheauswahl

RISIKEN

- Veranlagungen an den internationalen Geld- und Kapitalmärkten unterliegen marktbedingten Kursschwankungen
- Kursrückgänge aufgrund steigender Zinsen bzw. Bonitätsverschlechterungen möglich
- Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich ertragsmindernd auswirken
- Nur für Anleger mit einem Anlagehorizont ab 5 Jahren geeignet

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.