

KEPLER HIGH YIELD CORPORATE RENTENFONDS

Unternehmensanleihen Non-Investment-Grade

ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds veranlagt mindestens 75 % des Fondsvermögens in hochverzinsliche Unternehmensanleihen (engl. High Yield Corporate Bonds) internationaler Emittenten, die in Euro-Währung begeben bzw. in Euro abgesichert sind. Diese Anleihen/Geldmarktinstrumente oder deren Emittenten verfügen über ein Non-Investment-Grade-Rating bzw. sind damit vergleichbar.

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 7 Jahre

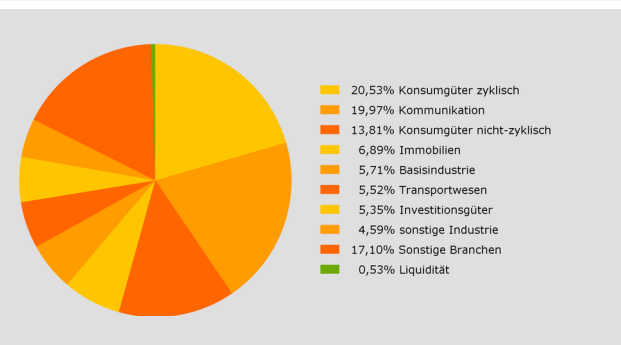
RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

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

PORTFOLIOSTRUKTUR (Branchen)

31.03.2026



Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht** auf www.kepler.at/AT0000737085.

WERTENTWICKLUNG

21.04.2026

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	3,19	2,67	1,65	5,85	5,14
nach AGA	3,08	2,37	1,05	4,82	2,07
Referenzwert	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	5,90

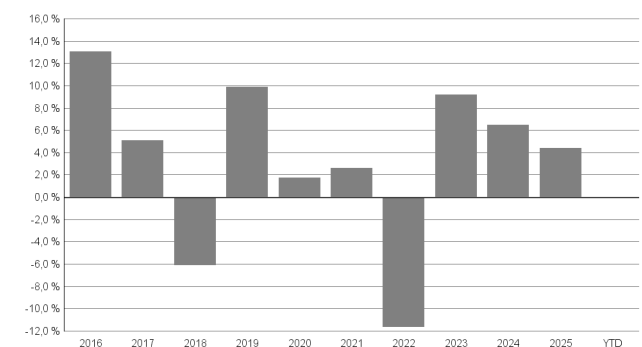
KURZPORTRAIT

21.04.2026

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	191,13
Fondsmanager	Mag. Herbert Matzinger, CEFA
Fondaufgabe	18.07.2000
Ausgabeaufschlag (AGA)	3,00 %
Verwaltungsgebühr	0,96 % p.a.
Rechnungsjahr	01.06. - 31.05.
Ausschüttungstermin	15.08.
Referenzwert	ja*
ISIN thesaurierend (T)	AT0000722541
ISIN ausschüttend (A)	AT0000737085

WERTENTWICKLUNG

in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)

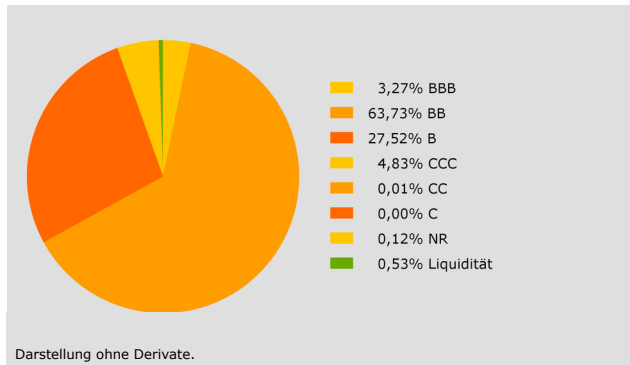


In %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
Fonds	13,08	5,10	-6,08	9,90	1,71	2,60	-11,61	9,16	6,47	4,38	-0,07
Referenzwert	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	5,28	0,42

*) 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 Anteilhaber 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) 31.03.2026



FONDSKENNZAHLEN	31.03.2026
Volatilität (5 Jahre p.a.)	4,84 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	negativ
Maximum Drawdown (5 Jahre)	15,31 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	39,97 %
Duration	2,99 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	6,74 Jahre
Rendite ¹ im Portfolio	6,57 %

TOP 5 POSITIONEN	31.03.2026
5,625% ILIAD 23/30	1,02 %
5,125% BRIT.TELECOM 24/54 FLR	0,78 %
6,135% TEL.EUROPE 23/UND. FLR	0,76 %
1,875% EDP 21/82 FLR	0,74 %
6,125% ZF EUROPE FI 23/29 MTN	0,70 %

FONDSPREISE	21.04.2026	
	Währung	Errechneter Wert
AT0000722541 (T)	EUR	163,86
AT0000737085 (A)	EUR	55,39

LETZTE AUSSCHÜTTUNG	18.08.2025	
	Währung	Ausschüttung
AT0000722541 (T)	EUR	1,2211
AT0000737085 (A)	EUR	1,4000

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

Die globalen High-Yield-Märkte waren nach einem guten Jahresbeginn von den geopolitischen Ereignissen im Nahen Osten geprägt. Der Ölpreisanstieg und damit einhergehende Aufwärtsrisiken bei der Inflation ließen die Basiszinsen an den Kapitalmärkten ansteigen. Im Quartalsverlauf haben sich zudem die Risikoaufschläge in den USA als auch in Europa ausgeweitet, liegen aber weiterhin auf historisch niedrigem Niveau. Somit verzeichneten beide Märkte eine negative Wertentwicklung, wobei der Fonds sich parallel zum Gesamtmarkt entwickelte. Das Zinsänderungs- und Spreadrisiko ist im Portfolio leicht erhöht.

Auf Sektor-Ebene waren im Fonds Banken und die Basisindustrie übergewichtet, während Positionen im Nicht-Zyklischen Konsum sowie bei Investitionsgütern untergewichtet wurden. Innerhalb der Ratingstruktur wurden insbesondere BB+-Anleihen reduziert, während selektiv attraktive Anleihen mit Investment-Grade-Rating beigemischt wurden. Vor dem Hintergrund der gestiegenen Unsicherheit kam es im März zu einem deutlichen Rückgang der Neuemissionstätigkeit am Primärmarkt. Gleichzeitig wird die Entwicklung potenzieller Zahlungsausfälle aufmerksam verfolgt.

IHRE VORTEILE

- Breit gestreutes Rentenportfolio mit hochverzinslichen Unternehmensanleihen
- Fokus auf Unternehmensanleihen mit Zinsaufschlag geringerer Bonität
- 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 7 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.