

KEPLER ETHIK RENTENFONDS (IT)

ESG - streng nachhaltig - Anleihen global

ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Ethik Rentenfonds veranlagt überwiegend in Anleihen internationaler Emittenten. 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. Die Auswahl dieser Investitionen im Portfolio erfolgt nach ethischen Kriterien.

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

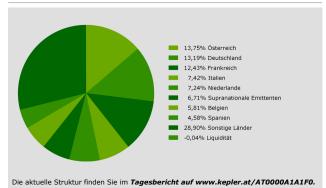
- · Privatanleger, professionelle Anleger
- · Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 8 Offenlegungs-VO
- Berücksichtigung Auswirkungen Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs)
- Anlagehorizont ab 5 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

← Typischerweise geringere Ertragschance ← Niedrigeres Risiko			hance Typ	Typischerweise höhere Ertragschance → Höheres Risiko →			
	1	2	3	4	5	6	7

PORTFOLIOSTRUKTUR (Länder)

30.09.2025



WERTENTWICKLUNG

31.10.2025

in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	0,77	0,66	-0,89	4,36	3,26
nach AGA	0,77	0,37	-1,38	3,51	0,74

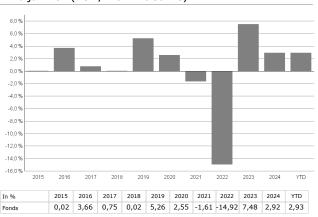
KURZPORTRAIT

31.10.2025

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	196,37
Fondsmanager	Mag. Uli Krämer, CPM
Fondsauflage	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. 10 Jahre)

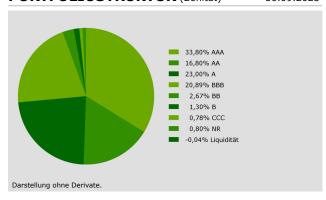


Angaben über die Wertentwicklung (nach OeKB-Methode bzw. BVI-Methode ermittelt, basierend auf den veröffentlichten Fondspreisen bzw. bei der Aussetzung der Auszahlung des Rücknahmepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte) beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen daher keinen verlässlichen 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.

KEPLER FONDS

PORTFOLIOSTRUKTUR (Bonität)

30.09.2025



FONDSKENNZAHLEN	30.09.2025
Volatilität (5 Jahre p.a.)	4,53 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	negativ
Maximum Drawdown (5 Jahre)	18,52 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	18,52 %
Duration	5,84 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	7,26 Jahre
Rendite ¹ im Portfolio	3,51 %

TOP 5 POSITIONEN	30.09.2025
0,700% SPANIEN 18/33 FLR	2,19 %
3,913% EIB EUR.INV.BK 05/30 FLR	1,59 %
3,650% ITALIEN 25/35	1,30 %
0,900% OESTERREICH 22/32 MTN	1,16 %
0,000% EIB EUR.INV.BK 99-29	1,14 %

FONDSPREISE	31.10.2025		
	Währung Errechneter Wert		

AT0000A1A1F0 (T) IT

EUR

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.

BERICHT FONDSMANAGER

30.09.2025

Nach dem Zollschock im April verlief das 3. Quartal an den Finanzmärkten harmonischer - mit leichter Ausnahme Frankreich. Das Wirtschaftswachstum in der Eurozone bleibt verhalten positiv. Die Inflation stieg zuletzt leicht auf 2,2 % an und liegt damit knapp über dem Zielwert der EZB. In der letzten Zinssitzung wurden die Leizinsen unverändert belassen. Das aktuelle Zinsniveau ist bis auf Weiteres angemessen, sofern sich die Datenlage nicht deutlicher verändert.

Insgesamt verzeichnete der Fonds im 3. Quartal eine positive Wertentwicklung. Die Risikoaufschläge haben sich weiter eingeengt. Je sicherer die Anleihen, desto geringer war die Wertentwicklung, da die Basiszinsen im Betrachtungszeitraum leicht angestiegen sind. Somit entwickelten sich Staatsanleihen (nominell, wie inflationsgeschützt) minimal negativ. Umgekehrt verzeichneten Unternehmensanleihen (insbesondere von High-Yield-Unternehmen) und Emerging-Markets-Anleihen die höchsten Kurssteigerungen. Die Zinsbindung (Duration) wurde erhöht. Die Liquiditätshaltung war im Berichtszeitraum anhaltend niedrig.







IHRE VORTEILE

- Breit gestreutes Rentenportfolio für werteorientierte Anleger
- Investition in globale Einzeltitel nach ethischnachhaltigen Kriterien
- Aktiver Managementansatz mit selektiver Anleihenauswahl

RISIKEN

- Veranlagungen an den internationalen Geldund 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.

165.68

Bei der Entscheidung, in den Fonds zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des Fonds berücksichtigt werden, wie sie in den Fondsdokumenten beschrieben sind.

 ${\bf 1)} \ {\bf Rendite angabe} \ {\bf Brutto} \ ({\bf ohne} \ {\bf Fondskosten} \ {\bf und} \ {\bf all} \\ {\bf fälliger} \ {\bf W\"{a}hrungs-Absicherungskosten})$

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 Siese 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 un