

KEPLER VORSORGE RENTENFONDS (IT)

Mündelsichere österreichische Anleihen

ANLAGESCHWERPUNKT

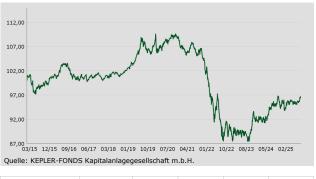
Der KEPLER Vorsorge Rentenfonds veranlagt in gesetzlich mündelsichere österreichische Anleihen Bankanleihen Staatsanleihen, oder Pfandbriefe. Diese Anleihen/Geldmarktinstrumente deren oder Emittenten verfügen überwiegend über ein Investment Grade-Rating bzw. sind damit vergleichbar. Der Investmentfonds ökologische und/oder soziale Merkmale iSd Art. 8 (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO). Informationen zu den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten des Fonds gemäß Offenlegungs-VO sind dem aktuellen Prospekt zu entnehmen. Das Portfolio ist geeignet zur Veranlagung Mündelgeld, 7Ur Deckung von Pensionsrückstellungen sowie zur Nutzung des investitionsbedingten Gewinnfreibetrags. Deckungsausmaß für die Pensionsrückstellung beträgt für die ISIN AT0000A1CTC0 141,17 Euro je Anteil und für die ISIN AT0000A1HN34 95,60 FORTFOLLOSTRUKTUR (Laufzeiten) 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	-0,35	-0,32	-2,49	2,51	1,26
nach AGA	-0,58	-0,57	-2,97	1,67	-1,20

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

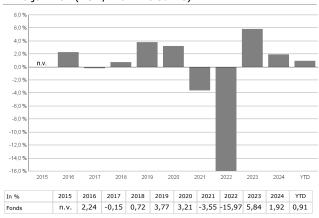
KURZPORTRAIT

31.10.2025

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	362,71
Fondsmanager	Kurt Eichhorn, CPM
Fondsauflage	06.03.2015
Ausgabeaufschlag (AGA)	bis zu 2,50%
Verwaltungsgebühr	0,32% p.a.
Rechnungsjahr	01.10 30.09.
Ausschüttungstermin	15.12.
Referenzwert	nein
ISIN thesaurierend (T) IT	AT0000A1CTC0
ISIN ausschüttend (A) IT	AT0000A1HN34

WERTENTWICKLUNG

in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)

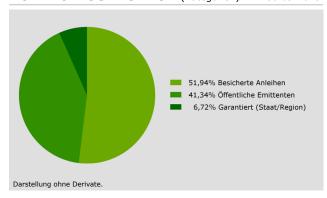


Angaben über die Wertentwicklung (nach OeKB-Methode bzw. BVI-Methode ermittelt, basierend auf den veröffentlichten Fondspreisen bzw. bei der Aussetzung der Auszahlung des Rücknahmepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte) beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen daher keinen verlässlichen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

30.09.2025



FONDSKENNZAHLEN	30.09.2025
Volatilität (5 Jahre p.a.)	4,93 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	negativ
Maximum Drawdown (5 Jahre)	20,64 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	20,73 %
Duration	6,64 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	8,81 Jahre
Rendite ¹ im Portfolio	3,25 %

TOP 5 POSITIONEN	30.09.2025
0,900% OESTERREICH 22/32 MTN	6,00 %
0,250% OESTERREICH 21/36 MTN	4,20 %
4,150% AUSTRIA 2037 MTN 144A	4,01 %
0,000% OESTERREICH 21/31 MTN	3,87 %
0,000% KAERNT.AUSGLFDS 16-32ZO	3,45 %

FONDSPREISE 31.10.2025

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A1CTC0 (T) IT	EUR	129,35
AT0000A1HN34 (A) IT	EUR	81,33

LETZTE AUSSCHÜTTUNG 16.12.2024

	Währung	Ausschüttung
AT0000A1CTC0 (T) IT	EUR	0,1633
AT0000A1HN34 (A) IT	EUR	1,0000

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 harmonischer an den Finanzmärkten. Unsicherheit entstand in Frankreich ob des Regierungswechsels im Streit über die Haushaltspolitik. Und diese Thematik ist nicht auf Frankreich beschränkt, viele Länder können aktuell Sparmaßnahmen aufgrund der fragmentierten Parteienlandschaft nicht durchsetzen.

Das Wirtschaftswachstum in der Eurozone bleibt verhalten positiv. Die Inflation stieg im September 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.

Bei österreichischen Staatsanleihen und Pfandbriefen kam es im 3. Quartal zu einem leichten Renditeanstieg, die Fondsperformance lag daher knapp unter der Nulllinie. Die Duration liegt bei etwa 6,6 Jahren. Im Vergleich zum Gesamtmarkt der österreichischen Staatsanleihen bleibt das Segment der über 30-jährigen Anleihen und damit auch das Zinsänderungsrisiko des Gesamtfonds untergewichtet. Der Anteil an Pfandbriefen im Fonds bleibt weiter bei etwa 50 %.

IHRE VORTEILE

- Rentenportfolio mit Schwerpunkt österreichische Anleihen
- Aktiver Managementansatz mit selektiver Anleihenauswahl
- Veranlagung ist für gesetzliche Mündelsicherheit geeignet

RISIKEN

- Veranlagungen am österreichischen Geld- und Kapitalmarkt 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 begeben oder garantiert werden, zu mehr als 35 % gewichtet werden.

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 Steuerausländer impliziert keine Steuerfreiheit im Wohnsitzstaat. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass sich die Steuerpflicht in Österreich betreffend Steuerausländer impliziert keine Steuerfreiheit im Wohnsitzstaat. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass sich die Basisinformationsblatt (BIB) sind in deutscher Spr