

# **KEPLER RENT 2026**

#### Anleihenportfolio mit fixer Laufzeit

## **ANLAGESCHWERPUNKT**

Der KEPLER Rent 2026 veranlagt überwiegend in ein breites Universum von Staatsanleihen, Pfandbriefen, Bankanleihen und Unternehmensanleihen internationaler Emittenten sowie Anleihen von Emerging Markets, die in Euro begeben bzw. in Euro abgesichert sind.

Die Anleihen/Geldmarktinstrumente oder deren Emittenten verfügen überwiegend über ein Investment Grade-Rating bzw. sind damit vergleichbar.

Bis zum Ende der Laufzeit (31.03.2026) wird das Zinsänderungsrisiko sukzessive reduziert. Bonitätsrisiken bleiben bis zum Laufzeitende bestehen.

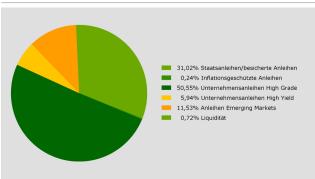
#### **ZIELMARKT**

- · Privatanleger, professionelle Anleger
- · Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 6 Offenlegungs-VO
- Anlagehorizont Laufzeitende

## 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 (Anlageklassen) 30.09.2025



# Die aktuelle Struktur finden Sie im *Tagesbericht auf www.kepler.at/AT0000A28DX2*.

### WERTENTWICKLUNG

31.10.2025





Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	0,43	n.v.	0,51	5,19	3,68
nach AGA	0,10	n.v.	0,12	4,50	1,65

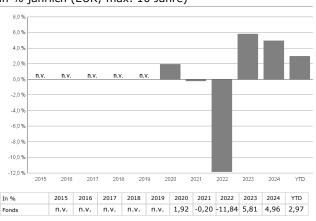
#### **KURZPORTRAIT**

31.10.2025

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	121,15
Fondsmanager	Mag. Herbert Matzinger, CEFA
Fondsauflage	24.10.2019
Ausgabeaufschlag (AGA)	bis zu 2,00 %
Verwaltungsgebühr	0,25 % p.a.
Rechnungsjahr	01.04 31.03.
Ausschüttungstermin	15.06.
Referenzwert	nein
ISIN thesaurierend (T) IT	AT0000A28DX2

## WERTENTWICKLUNG

in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)

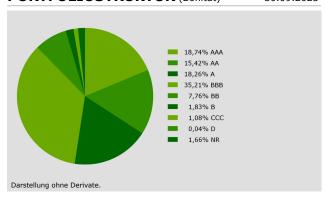


Angaben über die Wertentwicklung (nach OeKB-Methode bzw. BVI-Methode ermittelt, basierend auf den veröffentlichten Fondspreisen bzw. bei der Aussetzung der Auszahlung des Rücknahmepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte) beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen daher keinen verlässlichen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



## PORTFOLIOSTRUKTUR (Bonität)

30.09.2025



FONDSKENNZAHLEN	30.09.2025
Duration	0,43 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	1,54 Jahre
Rendite <sup>1</sup> im Portfolio	3,80 %

TOP 5 POSITIONEN	30.09.2025
7,594% WORLD BK 05-25	2,35 %
0,000% ERSTE GP BNK 11/26 ZO MTN	2,20 %
8,586% AUSTRIA 05/25 FLR MTN	2,13 %
0,625% ROYAL BK CDA 22/26 MTN	1,93 %
3,875% RAIF.BK INT. 23/26 MTN	1,58 %

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A28DX2 (T) IT	EUR	101,54

LETZTE AUSSCHÜTTUNG	16.06.2025

	Währung	Ausschüttung
AT0000A28DX2 (T) IT	EUR	0,1117

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. Leichte Unsicherheit entstand in Frankreich ob des Regierungswechsels im Streit über die Haushaltspolitik. Die Auswirkungen auf die Kurse der französischen Staatsanleihen hielten sich zwar in Grenzen, dennoch werden die hohen Haushaltsdefizite die Marktteilnehmer auch in Zukunft beschäftigen. Und diese Thematik ist keinesfalls 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.

Die Risikoaufschläge haben sich im 3. Quartal 2025 weiter eingeengt. Dies führte zu positiven Beiträgen aller Anleiheklassen im Fonds. Je sicherer die Anleihen, desto geringer war die Wertentwicklung. Dementsprechend verzeichneten die höchsten Kurssteigerungen Emerging-Markets-Anleihen und High-Yield-Unternehmensanleihen.

Im Fonds wird die breite Streuung der unterschiedlichen Anleihesegmente beibehalten.

### **IHRE VORTEILE**

- Breit gestreutes Anleihenportfolio mit kalkulierbaren Ertragschancen
- Globaler Mix verschiedener Anleihenklassen mit fixer Laufzeit
- Aktiver Managementansatz mit selektiver Anleihenauswahl

## **RISIKEN**

- Veranlagungen an den internationalen Geldund Kapitalmärkten unterliegen marktbedingten Kursschwankungen
- Vorübergehende Kursrückgänge aufgrund steigender Zinsen bzw. Bonitätsverschlechterungen möglich
- Nur für Anleger mit einem Anlagehorizont bis zum Laufzeitende geeignet

Hinweis: Im Rahmen der Anlagestrategie kann in beträchtlichem Ausmaß in Bankeinlagen (ab 12 Monate vor Laufzeitende) investiert werden.

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

<sup>1)</sup> Renditeangabe Brutto (ohne Fondskosten und allfälliger Währungs-Absicherungskosten)