

## KEPLER EURO RENTENFONDS

### Anleihen in europäischen Währungen

#### ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Euro Rentenfonds veranlagt überwiegend in Anleihen internationaler Emittenten, die in Euro-Währungen 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

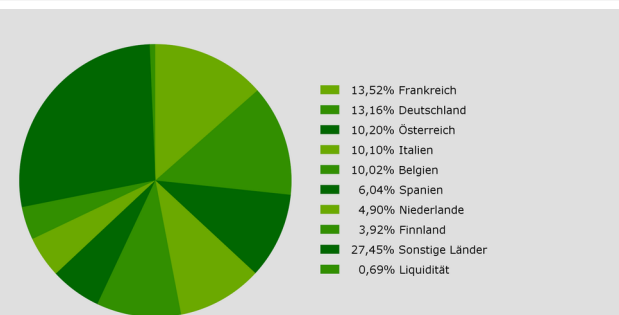
#### RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

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

#### PORTFOLIOSTRUKTUR (Länder)

31.03.2026

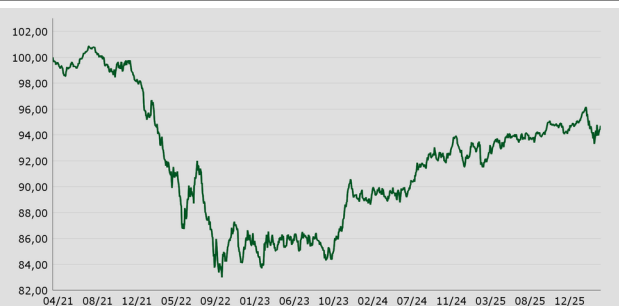


Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht auf [www.kepler.at/AT0000A2MHG3](http://www.kepler.at/AT0000A2MHG3)**.

#### WERTENTWICKLUNG

22.04.2026

in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	-1,07	n.v.	-1,00	3,64	1,44
nach AGA	-1,46	n.v.	-1,39	2,96	-0,53

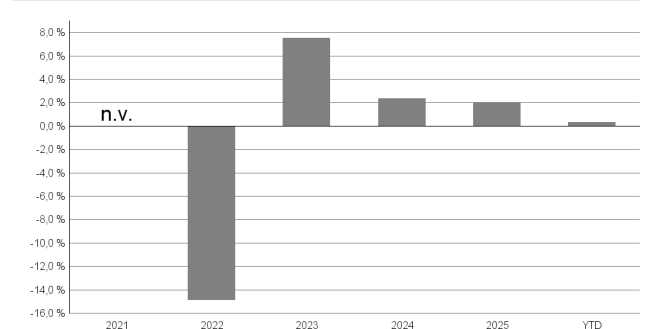
#### KURZPORTRAIT

22.04.2026

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	379,21
Fondsmanager	Dr. Stefan Waldenberger
Fondaufgabe	09.04.2021
Ausgabeaufschlag (AGA)	bis zu 2,00%
Verwaltungsgebühr	0,20 % p.a.
Rechnungsjahr	01.03. - 28.02.
Ausschüttungstermin	15.05.
Referenzwert	nein
ISIN thesaurierend (T) IT	AT0000A2MHG3

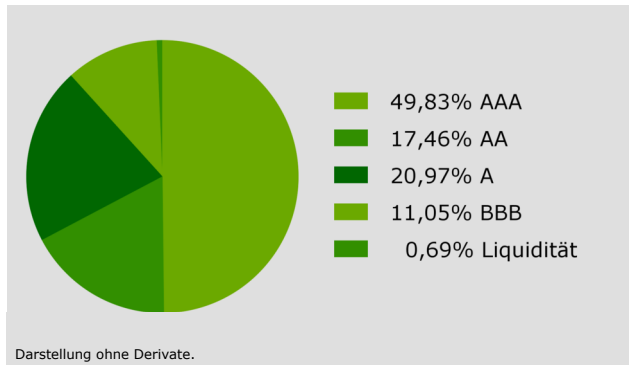
#### WERTENTWICKLUNG

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) 31.03.2026



FONDSKENNZAHLEN	31.03.2026
Volatilität (5 Jahre p.a.)	n.v.
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	0,00
Maximum Drawdown (5 Jahre)	n.v.
Maximum Drawdown (seit Auflage)	n.v.
Duration	6,00 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	7,17 Jahre
Rendite <sup>1</sup> im Portfolio	3,77 %

## TOP 5 POSITIONEN 31.03.2026

3,375% EU 24/39 MTN	2,48 %
3,850% ITALIEN 24/35	1,75 %
3,750% EU 25/45 MTN	1,44 %
3,625% EU 25/40 MTN	1,32 %
0,000% SPANIEN 21/27	1,31 %

## FONDSPREISE 22.04.2026

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A2MHG3 (T) IT	EUR	94,61

## LETZTE AUSSCHÜTTUNG 15.05.2025

	Währung	Ausschüttung
AT0000A2MHG3 (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 31.03.2026

Im 1. Quartal 2026 dominierten die Entwicklungen rund um den Konflikt im Iran. Die Anleihenmärkte entwickelten sich bis Ende Februar aufgrund gesünderer Basiszinsen hervorragend. Mit der Eskalation im Iran und dem dadurch steigenden Ölpreis wird in Zukunft eine deutlich höhere Inflation erwartet. Daraus resultierend wurden Zinssenkungen durch die Notenbanken ausgepreist (USA) bzw. baldige Zinserhöhungen eingepreist (EU). Entsprechend kam es auch zu Zinsanstiegen an den Kapitalmärkten, wobei die Zinsanstiege mit zunehmender Restlaufzeit immer geringer wurden. Trotzdem erreichten 10-jährige deutsche Staatsanleihen die höchsten Stände seit 15 Jahren und beendeten das Quartal dann auch minimal über 3%. Nur sehr lange Staatsanleihen konnten teilweise eine positive Wertentwicklung aufweisen, beispielsweise ist die Rendite für 30-jährige deutsche Staatsanleihen im 1. Quartal sogar minimal gesunken. Gemeinsam mit leichten Ausweitungen in den Renditeaufschlägen vor allem im März ergibt sich damit ein doch deutlich negatives 1. Quartal für Anleihenmärkte. Der Fonds konnte sich dem nicht entziehen und entwickelte sich parallel zum Gesamtmarkt. Die etwas längere Duration im Fonds lieferte mit der oben erwähnten Verflachung der Zinskurve sogar einen minimal positiven Beitrag. Die Duration im Fonds wurde nur geringfügig verändert und befindet sich nun knapp über 6 Jahren.

### IHRE VORTEILE

- Breit gestreutes Rentenportfolio mit soliden Ertragschancen
- Fokus auf fix verzinste Anleihen guter 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 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.

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 ausländischer 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](http://www.kepler.at) kostenlos erhältlich. Ausführliche Risikohinweise und Haftungsausschluss unter [www.kepler.at](http://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.