

KEPLER RENT 2028

Anleihenportfolio mit fixer Laufzeit

ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Rent 2028 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 (31.03.2028) wird das Zinsänderungsrisiko sukzessive reduziert. Bonitätsrisiken bleiben bis zum Laufzeitende bestehen.

ZIELMARKT

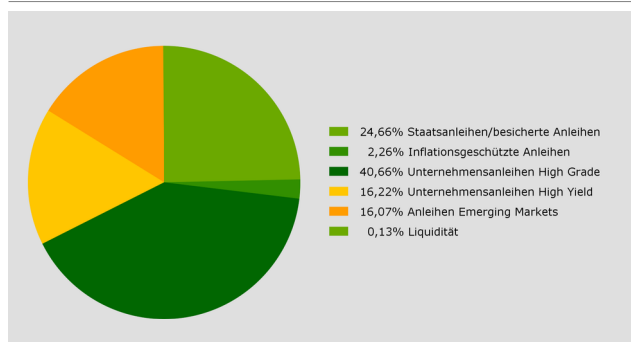
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 6 Offenlegungs-VO
- Anlagehorizont Laufzeitende

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

← Typischerweise geringere Ertragschance Typischerweise höhere Ertragschance →
← Niedrigeres Risiko 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/AT00RENT28A3.

WERTENTWICKLUNG

in % seit Auflage (EUR) 31.10.2025



Quelle: KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	1,26	n.v.	n.v.	6,56	4,67
nach AGA	0,72	n.v.	n.v.	5,86	2,63

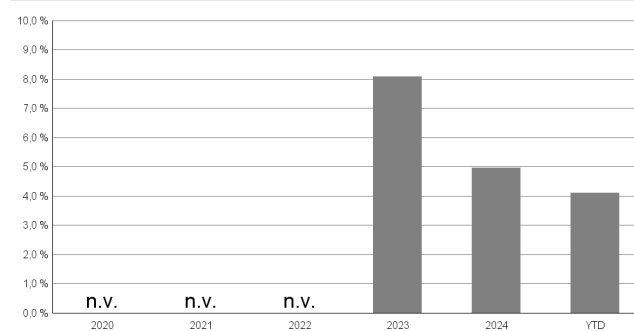
KURZPORTRAIT

31.10.2025

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	188,89
Fondsmanager	Jürgen Konyen, MSc CFA CPM
Fondsaufgabe	17.02.2022
Ausgabeaufschlag (AGA)	2,00 %
Verwaltungsgebühr	0,36 % p.a.
Rechnungsjahr	01.04. - 31.03.
Ausschüttungstermin	15.06.
Referenzwert	nein
ISIN ausschüttend (A)	AT00RENT28A3
ISIN thesaurierend (T)	AT00RENT28T3

WERTENTWICKLUNG

in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)

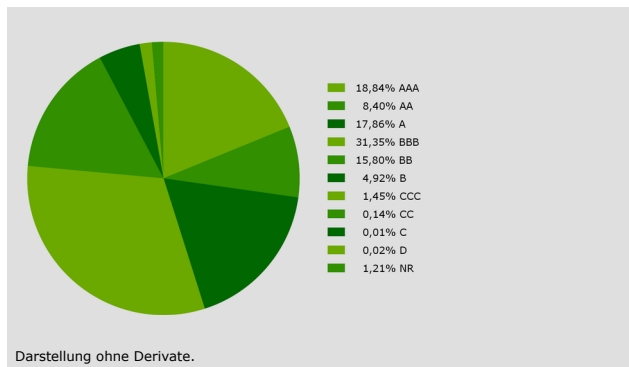


In %	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
Fonds	n.v.	n.v.	n.v.	8,08	4,96	4,11

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	2,57 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	4,80 Jahre
Rendite ¹ im Portfolio	3,81 %

TOP 5 POSITIONEN

30.09.2025

KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds	8,70 %
KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (T)	3,22 %
5,478% CASSA D.PR. 12-28 FLR MTN	1,17 %
2,250% VISA 25/28	1,07 %
0,000% EU 21/28 MTN	0,99 %

FONDSPREISE

31.10.2025

	Währung	Errechneter Wert
AT00RENT28A3 (A)	EUR	100,53
AT00RENT28T3 (T)	EUR	103,73

LETZTE AUSSCHÜTTUNG

16.06.2025

	Währung	Ausschüttung
AT00RENT28A3 (A)	EUR	2,0000
AT00RENT28T3 (T)	EUR	0,5910

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 Leitzinsen unverändert belassen. Das aktuelle Zinsniveau ist bis auf Weiteres angemessen, sofern sich die Datenlage nicht deutlicher verändert.

Die Risikoauflagen haben sich im 3. Quartal 2025 weiter eingengt. 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 Anleihe-segmente beibehalten.

IHRE VORTEILE

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

RISIKEN

- Veranlagungen an den internationalen Geld- und 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.

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 Risikoauflärung 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.