

KEPLER SHORT INVEST RENTENFONDS

Anleihen mit kurzer Laufzeit

ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Short Invest Rentenfonds veranlagt überwiegend in Floater (variabel verzinsten Anleihen) sowie in fixverzinsliche Anleihen (mit einer kurzen Restlaufzeit), 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

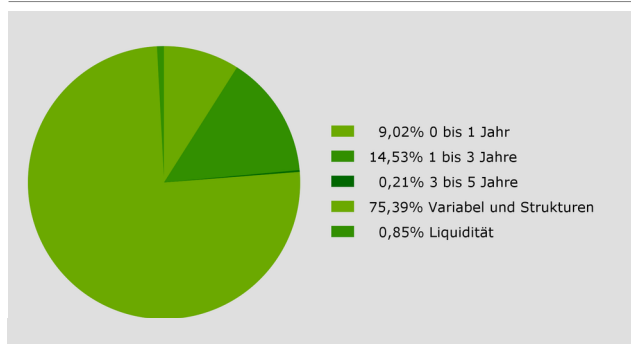
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 8 Offenlegungs-VO
- Berücksichtigung Auswirkungen Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs)
- Anlagehorizont ab 2 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

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

PORTFOLIOSTRUKTUR (Laufzeiten) 29.05.2026



WERTENTWICKLUNG 29.05.2026 in % seit Auflage (EUR)

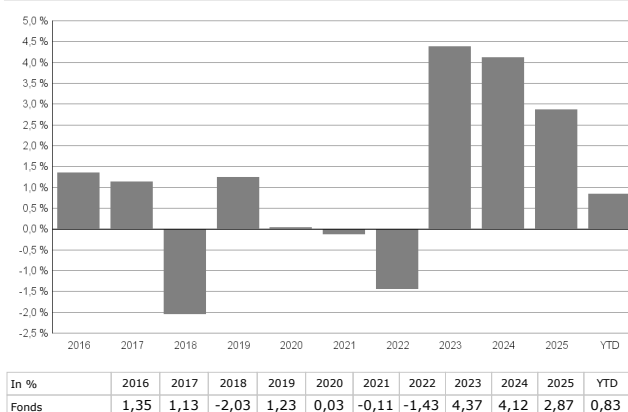


Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	1,44	1,17	2,12	3,63	2,36
nach AGA	1,42	1,12	2,12	3,63	1,85

KURZPORTRAIT 29.05.2026

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	143,65
Fondsmanager	Mag. Michael Pfeiffer, CFA
Fondsaufgabe	02.09.2004
Ausgabeaufschlag (AGA)	0,50 %
Verwaltungsgebühr	0,15 % p.a.
Rechnungsjahr	01.08. - 31.07.
Ausschüttungstermin	15.10.
Referenzwert	nein
ISIN thesaurierend (T)	AT0000A044U8
ISIN ausschüttend (A)	AT0000618723

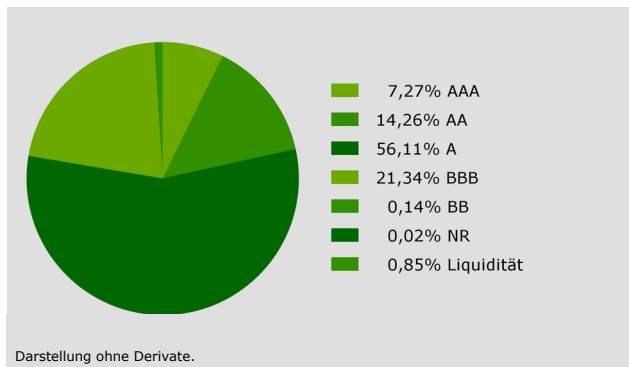
WERTENTWICKLUNG in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)



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)

29.05.2026



FONDSKENNZAHLEN

29.05.2026

Volatilität (5 Jahre p.a.)	0,55 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	0,21
Maximum Drawdown (5 Jahre)	2,18 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	10,63 %
Duration	0,65 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	1,83 Jahre
Rendite ¹ im Portfolio	2,97 %

TOP 5 POSITIONEN

29.05.2026

3,300% KOMM.AUS. 25/27 MTN	0,84 %
2,935% RCI BANQUE 25/29 FLR MTN	0,77 %
2,729% C.BK SAV.BKS 26/28 FLR	0,77 %
2,899% NATL BK CDA 25/29 FLR MTN	0,70 %
2,679% ROYAL BK CDA 24/28 FLRMTN	0,70 %

FONDSPREISE

29.05.2026

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A044U8 (T)	EUR	12.126,38
AT0000618723 (A)	EUR	10.116,36

LETZTE AUSSCHÜTTUNG

15.10.2025

	Währung	Ausschüttung
AT0000A044U8 (T)	EUR	98,6637
AT0000618723 (A)	EUR	280,0000

Bei den Ausschüttungsdaten handelt es sich um Bruttoangaben je Anteil. Die Ausschüttung bei T-Tranchen entspricht idR der KEST für österreichische Privatanleger.

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)

BERICHT FONDSMANAGER

31.03.2026

Der 3-Monats-Euribor ist im 1. Quartal geringfügig angestiegen. Etwas stärker war der Zinsanstieg bei den Festzinsanleihen, wobei der Fonds nur in jene mit kurzer Restlaufzeit investiert ist. Der Zinsanstieg hat die Fondsperformance leicht reduziert, gleichzeitig aber die Ertragserwartung für die Zukunft etwas verbessert.

Der Grund für die steigenden Renditen liegt im Iran-Krieg. Dieser hat zu steigenden Energiepreisen geführt, was in der Folge die Inflationserwartungen erhöht hat. Sollte der Krieg länger andauern, könnten die Notenbanken mit Zinserhöhungen reagieren, um die Inflation etwas einzubremsen.

Die Risikoaufschläge für Unternehmensanleihen haben sich im März etwas ausgeweitet. Sie befinden sich aber immer noch auf einem relativ niedrigen Niveau.

Der Fonds ist stark in Bank- und Unternehmensanleihen gewichtet. Den Großteil der Veranlagung bilden Geldmarkt-Floater mit einer Bindung an den 3-Monats-Euribor.

IHRE VORTEILE

- Breit gestreutes Rentenportfolio mit kurzen Restlaufzeiten
- Fokus auf variabel verzinsten 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 2 Jahren geeignet

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- 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.