

KEPLER HIGH GRADE CORPORATE RENTENFONDS

Globale Unternehmensanleihen

ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER High Grade Corporate Rentenfonds veranlagt überwiegend in Unternehmensanleihen (engl. Corporate Bonds) 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

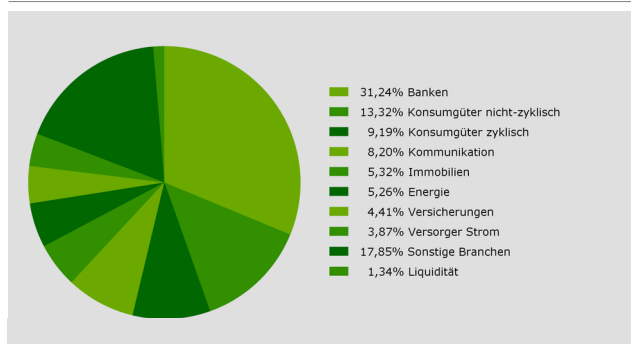
RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

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

PORTFOLIOSTRUKTUR (Branchen)

29.05.2026

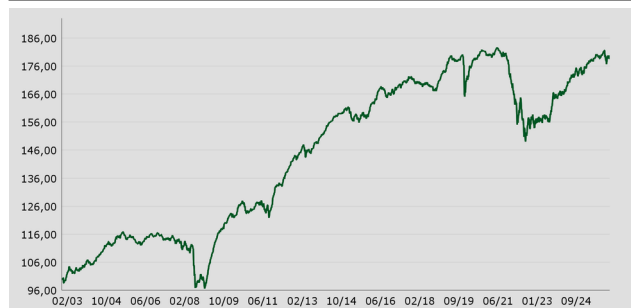


Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht** auf www.kepler.at/AT0000653688.

WERTENTWICKLUNG

29.05.2026

in % seit Auflage (EUR)



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

Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	2,55	0,98	0,02	4,69	1,83
nach AGA	2,42	0,69	-0,46	3,83	-0,64
Referenzwert	n.v.	n.v.	n.v.	4,91	2,28

* Der Fonds wird aktiv verwaltet (diskretionäre Anlageentscheidung) und strebt an, den Referenzwert zu übertreffen. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwertes nicht eingeschränkt. Es sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Referenzwertes sind, jederzeit möglich. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Referenzwert unter Wahrung der Interessen der Anteilinhaber ändern. Der jeweils aktuelle Referenzwert wird im Basisinformationsblatt bzw. im Prospekt angegeben.

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.

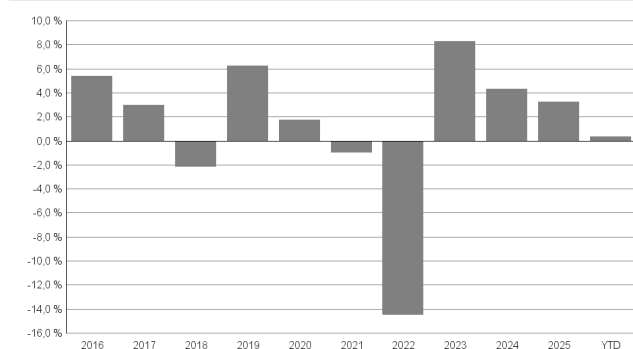
KURZPORTRAIT

29.05.2026

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	185,53
Fondsmanager	Mag. Markus Götsch, CEFA
Fondsaufgabe	17.02.2003
Ausgabeaufschlag (AGA)	2,50 %
Verwaltungsgebühr	0,55 % p.a.
Rechnungsjahr	01.09. - 31.08.
Ausschüttungstermin	15.11.
Referenzwert	ja*
ISIN thesaurierend (T)	AT0000653696
ISIN ausschüttend (A)	AT0000653688

WERTENTWICKLUNG

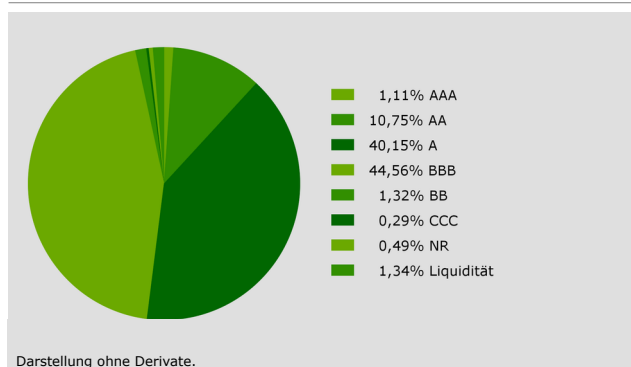
in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)



In %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
Fonds	5,36	2,97	-2,13	6,26	1,74	-0,95	-14,45	8,29	4,33	3,22	0,36
Referenzwert	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	-13,41	8,15	4,26	3,24	0,56

PORTFOLIOSTRUKTUR (Bonität)

29.05.2026



FONDSKENNZAHLEN

29.05.2026

Volatilität (5 Jahre p.a.)	4,30 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	negativ
Maximum Drawdown (5 Jahre)	18,46 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	18,46 %
Duration	4,81 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	6,76 Jahre
Rendite ¹ im Portfolio	3,83 %

TOP 5 POSITIONEN

29.05.2026

2,516% HYPO TIROL 01/26FLR MTN	0,55 %
4,625% VOLKSWAGEN INTL18/UND.FLR	0,51 %
4,625% VOLKSWAGEN BK. MTN 23/31	0,45 %
4,480% FORD MOTO.CR 26/31 MTN	0,44 %
3,586% ROCHE F. EUR 23/36 MTN	0,44 %

FONDSPREISE

29.05.2026

	Währung	Errechneter Wert
AT0000653696 (T)	EUR	158,44
AT0000653688 (A)	EUR	103,01

LETZTE AUSSCHÜTTUNG

17.11.2025

	Währung	Ausschüttung
AT0000653696 (T)	EUR	n.v.
AT0000653688 (A)	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

31.03.2026

Der Konflikt im Nahen Osten belastete nach einem guten Jahresbeginn den Markt für High-Grade-Unternehmensanleihen. Die Risikoauflagen verzeichneten Anfang Februar noch ein neues Verlaufstief. Im März begann eine Korrektur, was schlussendlich zu einer Ausweitung von rund 20 Basispunkten führte. Die Sektor-Entwicklung war relativ einheitlich, nur Immobilienanleihen waren etwas weniger gefragt. Durch die gestiegene Unsicherheit kam es zu deutlich weniger Neuemissionen in den letzten Wochen. Großes Thema war der Zinsanstieg bei den Basiszinsen. Zudem passten Marktteilnehmer ihre Einschätzungen an, was den zukünftigen Zinspfad der EZB betrifft.

Wie bei allen anderen Assetklassen auch stellt sich die Frage nach der Dauer des Konflikts. Bereits jetzt werden Wachstumsschätzer für die Eurozone nach unten und Inflationsschätzer nach oben revidiert. Das Niveau der Risikoauflagen hat sich geringfügig verbessert. Sollte der Neuemissionsmarkt im größeren Stil wieder öffnen, ist durchaus mit Prämien zu rechnen. Die Einstiegsrendite liegt wieder über 4 %.

Das Zinsrisiko im Fonds ist positiv ausgerichtet. Anleihen aus dem Energiesektor sind nun etwas höher gewichtet. Dem gegenüber wurde das Banken-Exposure verringert.

IHRE VORTEILE

- Breit gestreutes Rentenportfolio mit soliden Ertragschancen
- Fokus auf Unternehmensanleihen mit Zinsaufschlägen 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.

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 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.