

KEPLER DOLLAR RENTENFONDS

Anleihen verschiedener Dollarwährungen

ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Dollar Rentenfonds veranlagt überwiegend in Anleihen internationaler Emittenten, die in Dollar-Währungen (US-amerikanischer Dollar, Kanadischer Dollar, Australischer Dollar, Neuseeländischer Dollar) begeben sind. Diese Anleihen/Geldmarktinstrumente oder deren Emittenten verfügen über ein Investment Grade-Rating bzw. sind damit vergleichbar.

ZIELMARKT

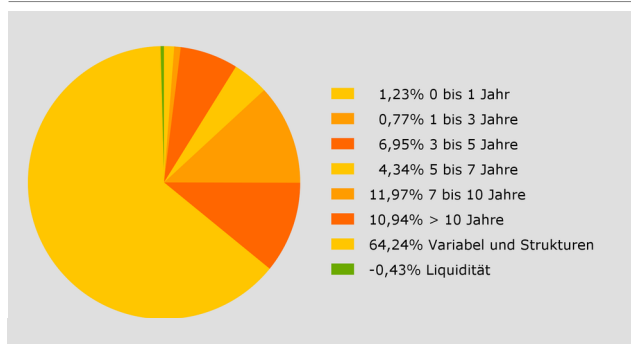
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 6 Offenlegungs-VO
- Anlagehorizont ab 7 Jahre

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



Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht** auf www.kepler.at/AT0000799804.

WERTENTWICKLUNG 29.05.2026

in % seit Auflage (USD)



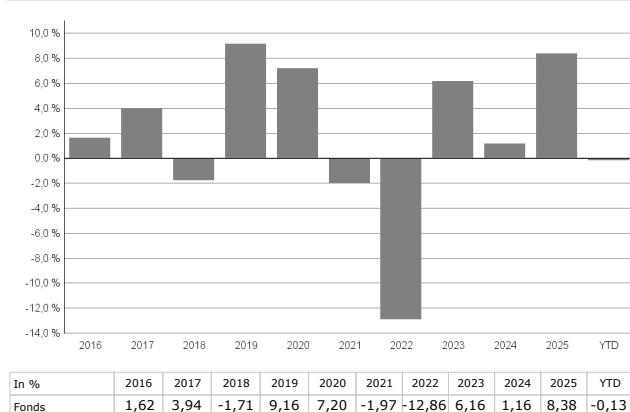
Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	3,80	1,59	0,28	4,58	4,97
nach AGA	3,69	1,29	-0,30	3,56	1,91

KURZPORTRAIT 29.05.2026

Fondsvolumen (in Mio. USD)	18,14
Fondsmanager	Mag. Michael Pfeiffer, CFA
Fondsaufgabe	21.04.1998
Ausgabeaufschlag (AGA)	3,00 %
Verwaltungsgebühr	0,75 % p.a.
Rechnungsjahr	01.11. - 31.10.
Ausschüttungstermin	15.01.
Referenzwert	nein
ISIN thesaurierend (T)	AT0000722665
ISIN ausschüttend (A)	AT0000799804

WERTENTWICKLUNG

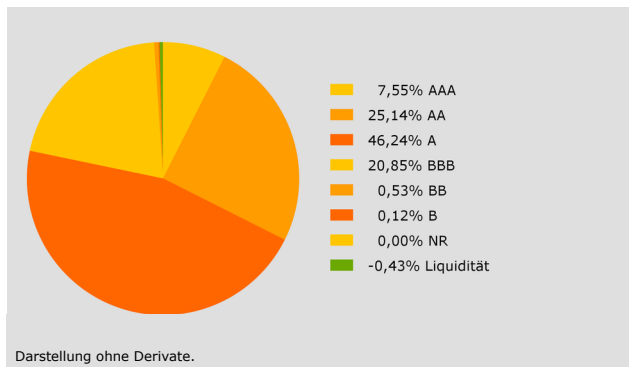
in % jährlich (USD; max. 10 Jahre)



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.)	5,47 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	negativ
Maximum Drawdown (5 Jahre)	18,91 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	19,16 %
Duration	5,99 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	7,70 Jahre
Rendite ¹ im Portfolio	5,12 %

TOP 5 POSITIONEN

29.05.2026

3,875% USA 24/34	3,22 %
0,625% US TREASURY 2043	2,34 %
5,250% CO. RABOBANK 11/41	1,35 %
2,870% BANK OF NZ 22/32 MTN REGS	1,26 %
2,150% SIEMENS FIN 21/31 REGS	1,24 %

FONDSPREISE

29.05.2026

	Währung	Errechneter Wert
AT0000722665 (T)	USD	210,54
AT0000799804 (A)	USD	116,96

LETZTE AUSSCHÜTTUNG

15.01.2026

	Währung	Ausschüttung
AT0000722665 (T)	USD	1,6039
AT0000799804 (A)	USD	3,5000

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 Iran-Krieg hat seit März zu steigenden Renditen bei US-Staatsanleihen geführt. Betroffen waren alle Restlaufzeiten. Am stärksten waren die Anstiege aber bei den kurzen und mittleren Laufzeiten. Auch wenn es an einzelnen Tagen zu kräftigen Marktschwankungen kam, so sind die Gesamtbewegungen an den Finanzmärkten bislang aber überschaubar.

Der Nahost-Konflikt hat zu steigenden Öl- und Gaspreisen geführt und das hat die Inflationserwartungen ansteigen lassen. Entscheidend wird sein, wie lange der Krieg dauern wird bzw. wie lange die Lieferketten im Energiebereich gestört sein werden.

Die US-Notenbank wird wohl die für heuer erwarteten Leitzinssenkungen nach hinten verschieben müssen. Erst wenn sich die Inflationsdynamik wieder beruhigt hat, sollte die Fed die Zinsen senken.

Die Duration und damit das Zinsrisiko im Fonds sind leicht über dem Niveau des Gesamtmarktes. Investments in neuseeländischen, australischen und in kanadischen Dollar sind in geringem Ausmaß beigemischt.

IHRE VORTEILE

- Breit gestreutes Rentenportfolio in auf Dollar lautende Anleihen
- Zusätzliche Ertragschancen durch Dollar-Währungen
- Aktiver Managementansatz mit selektiver Anleiheauswahl

RISIKEN

- Veranlagungen an den internationalen Geld- und Kapitalmärkten unterliegen marktbedingten Kursschwankungen
- Kursrückgänge aufgrund steigender Zinsen bzw. Bonitätsverschlechterungen möglich
- Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich ertragsmindernd auswirken
- Nur für Anleger mit einem Anlagehorizont ab 7 Jahren geeignet

Hinweis: Gemäß den von der Finanzmarktaufsicht bewilligten Fondsbestimmungen können Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von den Vereinigten Staaten von Amerika begeben oder garantiert werden, zu mehr als 35 % gewichtet sein.

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 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 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.