

## 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

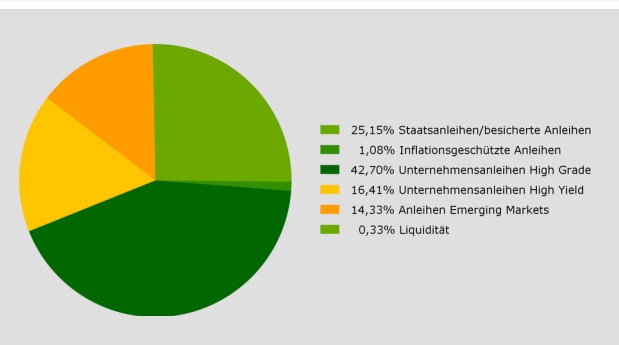
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 6 Offenlegungs-VO
- Anlagehorizont Laufzeitende

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

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

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

#### PORTFOLIOSTRUKTUR (Anlageklassen) 29.05.2026



Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht auf [www.kepler.at/AT00RENT28A3](http://www.kepler.at/AT00RENT28A3)**.

#### KURZPORTRAIT

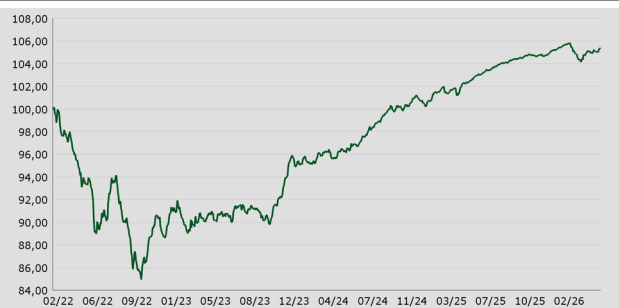
29.05.2026

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	183,60
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

29.05.2026

in % seit Auflage (EUR)

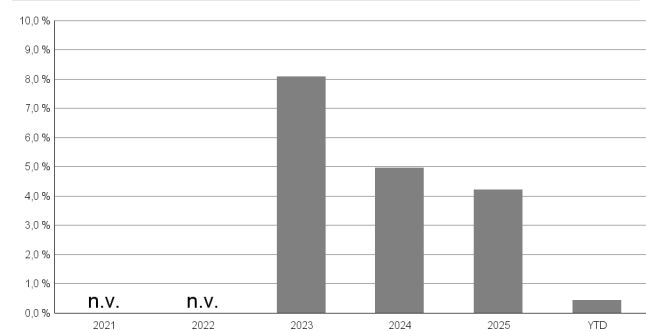


Quelle: KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	1,22	n.v.	n.v.	5,25	2,48
nach AGA	0,75	n.v.	n.v.	4,56	0,48

#### WERTENTWICKLUNG

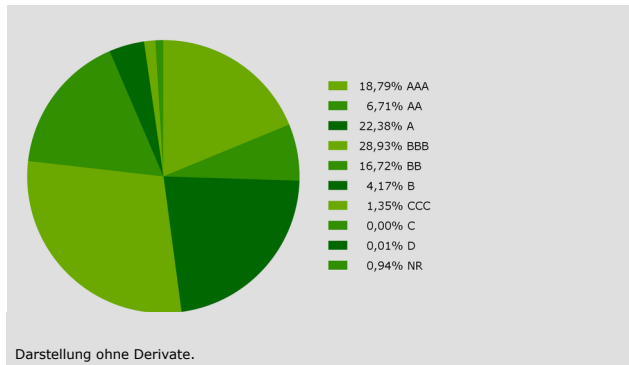
in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)



In %	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
Fonds	n.v.	n.v.	8,08	4,96	4,21	0,43

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
Duration	1,89 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	3,66 Jahre
Rendite <sup>1</sup> im Portfolio	4,06 %

## TOP 5 POSITIONEN 29.05.2026

KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds	6,78 %
2,625% ACOSS 26/28 MTN	1,64 %
2,375% RHEINL.PF.SCHATZ.V.2026	1,63 %
2,800% AMAZON.COM 26/28	1,50 %
6,334% CASSA D.PR. 12-28 FLR MTN	1,15 %

## FONDSPREISE 29.05.2026

	Währung	Errechneter Wert
AT00RENT28A3 (A)	EUR	101,07
AT00RENT28T3 (T)	EUR	104,29

## 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.

**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 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](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.

## BERICHT FONDSMANAGER 31.03.2026

Das 1. Quartal begann mit einer sehr guten Entwicklung an den Kapitalmärkten. Mit der Eskalation der Gewalt im Nahen Osten zeichnete der März allerdings an anderes Bild. Es kehrten mit den gestiegenen Energiepreisen die Inflationssorgen zurück. Zudem wird das Wirtschaftswachstum nicht mehr so positiv beurteilt. Auch die Erwartungen an die zukünftige Leitzinspolitik der EZB wurden angepasst. In diesem Umfeld entwickelten sich alle Anleiheklassen leicht negativ. Die Risikoaufschläge stiegen besonders deutlich bei High-Yield-Unternehmensanleihen an. Aber auch Anleihen aus den Emerging Markets und High-Grade-Unternehmensanleihen mussten Abschläge hinnehmen.

Für die weitere Entwicklung an den Märkten spielt die Dauer des Konflikts eine große Rolle. Mit dem Anstieg des Ölpreises ist beispielsweise die Inflation in der Eurozone im März bereits angestiegen. Marktteilnehmer rechnen nun mit einer Anhebung des EZB-Leitzinses im Jahresverlauf. Der große Unterschied zur Zinswende 2022 ist das mittlerweile deutlich höhere Niveau der Einstiegsrenditen im Portfolio. Die Risikoaufschläge an den Anleihemärkten bieten solide Ertragsmöglichkeiten für ein diversifiziertes Portfolio.

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