

KEPLER RENT 2026

Anleihenportfolio mit fixer Laufzeit

ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Rent 2026 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 (31.03.2026) wird das Zinsänderungsrisiko sukzessive reduziert. Bonitätsrisiken bleiben bis zum Laufzeitende bestehen.

ZIELMARKT

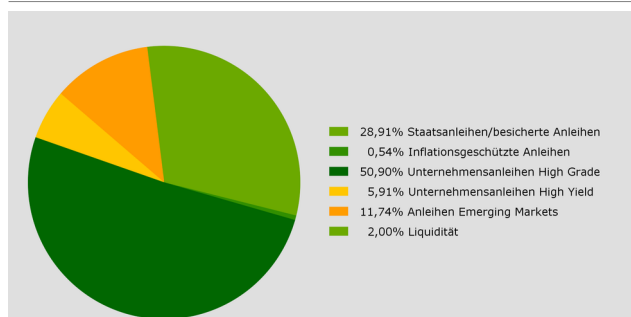
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 6 Offenlegungs-VO
- Anlagehorizont Laufzeitende

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

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

PORTFOLIOSTRUKTUR (Anlageklassen) 30.06.2025



Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht** auf www.kepler.at/AT00RENT26A7.

WERTENTWICKLUNG

in % seit Auflage (EUR)

30.06.2025



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

Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA		n.v.	0,71	3,92	5,31
nach AGA		n.v.	0,32	3,24	3,25

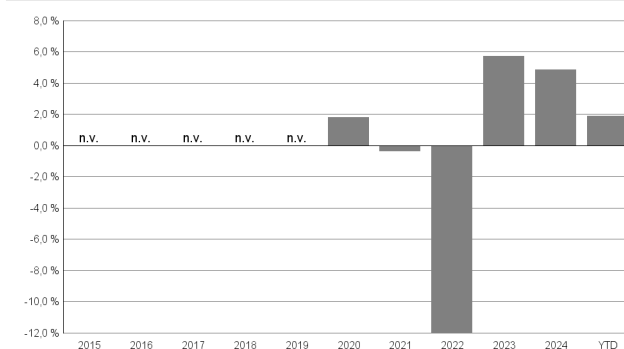
KURZPORTRAIT

30.06.2025

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	128,82
Fondsmanager	Mag. Herbert Matzinger, CEFA
Fondsaufgabe	24.10.2019
Ausgabeaufschlag (AGA)	2,00 %
Verwaltungsgebühr	0,36 % p.a.
Rechnungsjahr	01.04. - 31.03.
Ausschüttungstermin	15.06.
Referenzwert	nein
ISIN thesaurierend (T)	AT00RENT26T7
ISIN ausschüttend (A)	AT00RENT26A7

WERTENTWICKLUNG

in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)

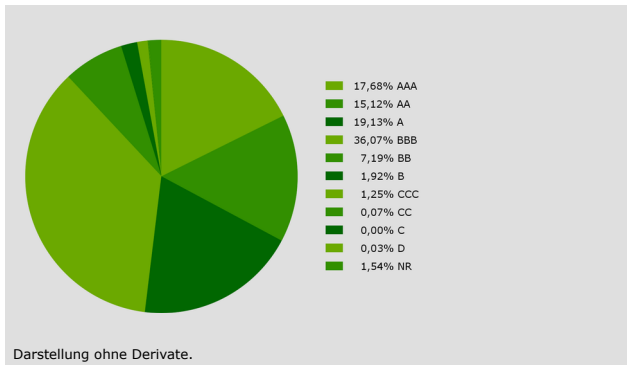


In %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
Fonds	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	1,81	-0,31	-11,95	5,71	4,85	1,90

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)

30.06.2025



FONDSKENNZAHLEN

30.06.2025

Duration	0,62 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	1,70 Jahre
Rendite ¹ im Portfolio	3,60 %

TOP 5 POSITIONEN

30.06.2025

0,000% EUR. BK REC.DEV. 05-25FLR	3,33 %
7,594% WORLD BK 05-25	2,25 %
8,586% AUSTRIA 05/25 FLR MTN	2,05 %
0,625% ROYAL BK CDA 22/26 MTN	1,85 %
3,875% RAIF.BK INT. 23/26 MTN	1,51 %

FONDSPREISE

30.06.2025

	Währung	Errechneter Wert
AT00RENT26T7 (T)	EUR	100,06
AT00RENT26A7 (A)	EUR	96,69

LETZTE AUSSCHÜTTUNG

16.06.2025

	Währung	Ausschüttung
AT00RENT26T7 (T)	EUR	0,0507
AT00RENT26A7 (A)	EUR	0,5000

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

BERICHT FONDSMANAGER

30.06.2025

Das 2. Quartal verlief an den Kapitalmärkten ereignisreich. Im April wurden seitens der USA Zölle auf de facto alle Länder der Welt verhängt. Dies löste Kurschwankungen aus, was sich besonders negativ bei High-Yield-Unternehmensanleihen bzw. Anleihen aus Emerging Markets bemerkbar machte. Im Zeitverlauf stieg die Zuversicht auf eine mögliche Lösung, was schlussendlich zu einem soliden Ergebnisbeitrag der Anleihenmärkte beitrug. Besonders positiv entwickelten sich zuletzt Emerging-Markets-Anleihen. Der Konflikt im Nahen Osten beeinflusste aufgrund der kurzen Dauer die Märkte nur marginal.

Die EZB senkte weiter die Leitzinsen, was auch zu einer nachlassenden Verzinsung am Geldmarkt führte. Die tieferen Leitzinsen in der Eurozone sollten eine Unterstützung für das Wirtschaftswachstum in Europa sein. Zudem wurde in Deutschland ein Fiskalpaket beschlossen, das ebenfalls die wirtschaftliche Dynamik forcieren sollte. Gute Nachrichten auch von der Inflationsseite: Im Juni lag die Preissteigerung bei 2 % in der Eurozone und damit im Zielkorridor der EZB. 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

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 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.