KEPLER ETHIK RENTENFONDS (IT)

ESG - streng nachhaltig - Anleihen global

ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Ethik Rentenfonds veranlagt überwiegend in Anleihen internationaler Emittenten. Die Anleihen im Portfolio sind in Euro-Währungen begeben bzw. in Euro abgesichert. Diese Anleihen/Geldmarktinstrumente oder deren Emittenten verfügen über ein Investment-Grade-Rating bzw. sind damit vergleichbar. Die Auswahl dieser Investitionen im Portfolio erfolgt nach ethischen Kriterien.

Der Investmentfonds fördert ökologische und/-oder soziale Merkmale iSd Art. 8 der VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO). Informationen zu den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten des Fonds gemäß Offenlegungs-VO sind dem aktuellen Prospekt zu entnehmen.

ZIELMARKT

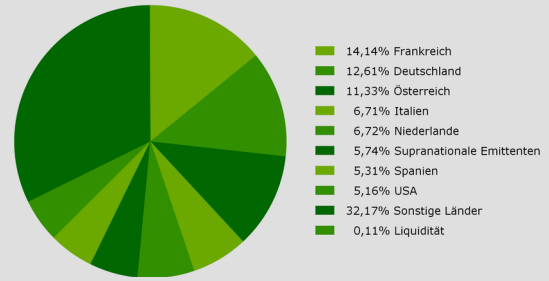
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 8 Offenlegungs-VO
- Berücksichtigung Auswirkungen Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs)
- Anlagehorizont ab 5 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

1	**2**	3	4	5	6	7

PORTFOLIOSTRUKTUR (Länder) 30.09.2026



Die aktuelle Struktur finden Sie im ***Tagesbericht auf www.kepler.at/AT0000A1A1F0.***

KURZPORTRAIT 30.09.2026

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	184,64
Fondsmanager	Mag. Uli Krämer, CPM
Fondsauflage	05.05.2003
Ausgabeaufschlag (AGA)	2,50 %
Verwaltungsgebühr	0,27% p.a.
Rechnungsjahr	01.09. - 31.08.
Ausschüttungstermin	02.11.
Referenzwert	nein
ISIN thesaurierend (T) IT	AT0000A1A1F0

WERTENTWICKLUNG 30.09.2026

in % seit Auflage (EUR)

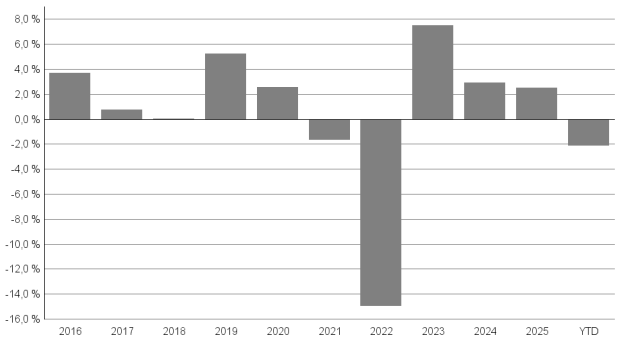


Quelle: KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	0,49	-0,10	-1,22	3,35	-1,78
nach AGA	0,49	-0,39	-1,71	2,51	-4,18

WERTENTWICKLUNG

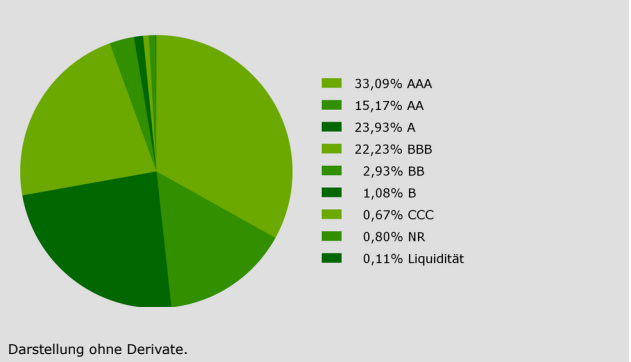
in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)



In %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
Fonds	3,66	0,75	0,02	5,26	2,55	-1,61	-14,92	7,48	2,92	2,49	-2,09

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) 30.09.2026



Darstellung ohne Derivate.

FONDSKENNZAHLEN	30.09.2026
Volatilität (5 Jahre p.a.)	4,56 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	negativ
Maximum Drawdown (5 Jahre)	17,39 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	18,52 %
Duration	5,78 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	7,31 Jahre
Rendite[1] im Portfolio	4,49 %

TOP 5 POSITIONEN 30.09.2026

0,700% SPANIEN 18/33 FLR	2,32 %
1,449% EIB EUR.INV.BK 05/30 FLR	1,60 %
3,550% FINNLAND 26/41	1,28 %
3,650% ITALIEN 25/35	1,28 %
0,000% EIB EUR.INV.BK 99-29	1,19 %

FONDSPREISE 30.09.2026

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A1A1F0 (T) IT	EUR	161,41

LETZTE AUSSCHÜTTUNG 03.11.2025

	Währung	Ausschüttung
AT0000A1A1F0 (T) IT	EUR	0,0975

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

BERICHT FONDSMANAGER 30.09.2026

Im 3. Quartal setzte sich ein schwieriges Jahr für die Anleihemärkte fort. Umfangreiche Investitionen in die KI-Infrastruktur, hohe Energiepreise durch den Krieg im Iran und dadurch steigende Inflationserwartungen führten zu ersten Zinserhöhungen der großen Notenbanken. Vom Markt werden weitere Schritte eingepreist und entsprechend deutlich sind die Basiszinsen angestiegen. Zuletzt wurden mehrjährige Renditehöchststände bei Staatsanleihen erreicht. Die Risikoaufschläge für Unternehmensanleihen haben sich lange auf niedrigem Niveau gehalten, verzeichneten aber gegen Quartalsende eine leichte Ausweitung. Die Nachfrage nach Unternehmensanleihen ist allerdings ungebrochen hoch. Was die wirtschaftlichen Aussichten anbelangt, bleiben diese trotz des geopolitischen Gegenwinds stabil. Vorlaufindikatoren zeigten zuletzt ein solides Wirtschaftswachstum an.

Die Zinsbindung (Duration) im Fonds lag im Schnitt in etwa auf dem Niveau des Marktes, zuletzt wurde sie in den Renditeanstieg hinein etwas verlängert. Die Liquiditätshaltung war im Berichtszeitraum anhaltend niedrig.

FNG-SIEGEL 2025 · Österreichisches Umweltzeichen – Nachhaltige Finanzprodukte · FinAnKo-konform

IHRE VORTEILE

- Breit gestreutes Rentenportfolio für werteorientierte Anleger
- Investition in globale Einzeltitel nach ethisch-nachhaltigen Kriterien
- Aktiver Managementansatz mit selektiver Anleihenauswahl

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

Hinweis: Gemäß den von der Finanzmarktaufsicht bewilligten Fondsbestimmungen können Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland oder dem Königreich der Niederlande begeben oder garantiert werden, zu mehr als 35 % gewichtet werden.
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 Steuerausländer 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.