

KEPLER Optima Rentenfonds

Globaler Mix von Anleihenklassen



Hinweise

Bitte beachten Sie, dass dieses Dokument ausschließlich zu Informationszwecken erstellt wurde und keine persönliche Empfehlung oder Anlageberatung darstellt. Es ersetzt nicht die persönliche Beratung und Risikoaufklärung durch Ihren Anlageberater.

Alle Kurs- und Renditeangaben sind freibleibend und indikativ.

Strategische Stärken von KEPLER

Orientierung leichtgemacht mit Kernkompetenzen

Sorgfältige Anleihen-Selektion

Anerkannter Anleihen-Spezialist mit gezielter Beimischung von Emissionen mit Renditeaufschlägen

Minimum-Varianz-Aktienstrategie

Defensiv ausgerichtete Selektion von Unternehmen mit geringeren Wertschwankungen



Nachhaltige Geldanlage

Pionier bei ökologisch und sozial verantwortlichen Investments in Österreich

Dynamische Asset-Allokation

Breiter Mix von Anlageklassen mit Integration Marktpsychologie in Kooperation mit Wissenschaft

Geldanlage zum Zurücklehnen

Anlageidee: Je nach Stimmungslage am Markt dynamisch investieren

- ◆ Bequeme Geldanlage mit **Nutzung von Erfahrung und Expertise** durch aktives Portfoliomanagement.
- ◆ Multi-Asset-Strategie mit **dynamischer Mischung von Anleihenklassen** je nach Marktumfeld.
- ◆ **Breiter und ausgewogener Mix von Anleihenkategorien** angelehnt an Bedürfnisse der Anleger.
- ◆ **Höherwertige Anlageform** als Investmentfonds mit hohem Anlegerschutz, Transparenz und attraktiven Ertragschancen.
- ◆ **Steuereffiziente Portfoliogestaltung** mit automatischen Verlustausgleich und Verlustvortrag über Folgejahre.
- ◆ Flexibler und **sicherheitsorientierter Baustein für die Zukunftsvorsorge** in Zeiten niedriger Zinsen.



KEPLER Optima Rentenfonds

Portfolio-Eigenschaften

- ◆ Breites globales Universum von Staatsanleihen, Pfandbriefe, Bankanleihen, Unternehmensanleihen und Anleihen von Emerging Markets Ländern
- ◆ Strategische Vermögensaufteilung auf Basis der dynamischen KEPLER Asset Allokation mit folgenden Bandbreiten:

> Euro Anleihen	0 – 100 %
> Anleihen Inflationsschutz	0 – 30 %
> Corporates High Grade	0 – 40 %
> Corporates High Yield	0 – 20 %
> Anleihen Emerging Markets	0 – 20 %
- ◆ Breite Streuung nach Anleihenkategorien, Regionen und internationaler Emittenten
- ◆ Anleihen überwiegend in europäischen Währungen bzw. in Euro abgesichert

KEPLER Optima Rentenfonds

Strategie Investmentprozess



Staatsanleihen
Pfandbriefe
Unternehmensanleihen
Anleihen
Emerging Markets

Volkswirtschaftliche
Analyse
Stimmungsfaktoren
Stellschrauben:
- Einzeltitel
- Spreadprodukte
- Laufzeitenblöcke
- Duration
- Währungen (eingeschränkt)

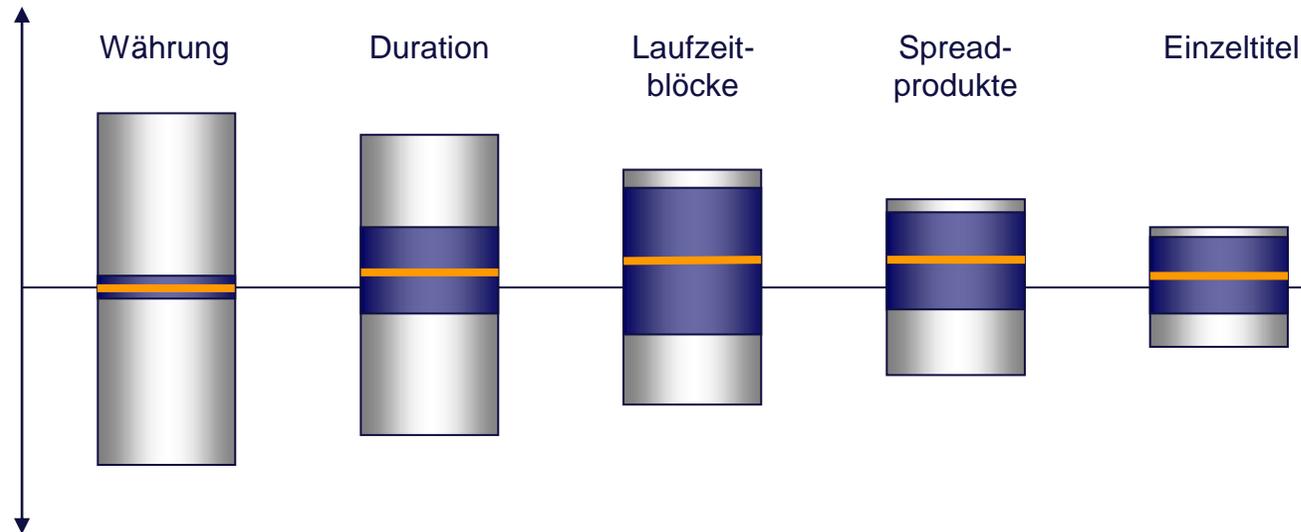
Globaler Mix von
Anleihenkategorien
ca 1.000 Einzeltitel
(Durchrechnung)

Parameter für
Wertenwicklung
Vergleich zum
Markt

KEPLER Optima Rentenfonds

Strategie KEPLER Anleihenmanagement

Mehr Ertrag als Markt



Weniger Ertrag als Markt

Mehrwert durch gezielte Einzeltitel-Selektion, Spreadprodukte und Laufzeitenstruktur!

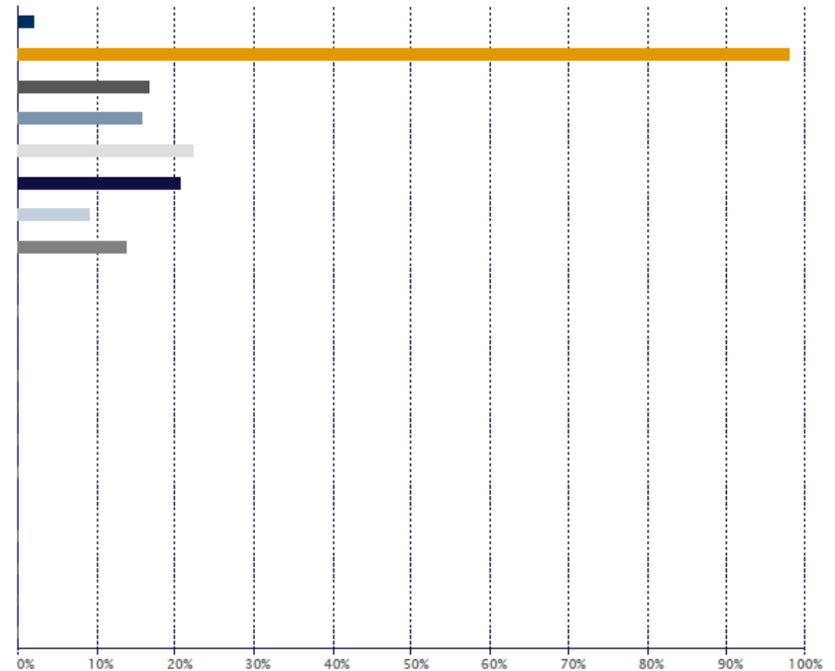
- ◆ Grauer Balken: Einflussgrößen auf die Performance von Rentenfonds relativ zur Benchmark
- ◆ Blauer Balken: Abweichungsbandbreiten (Standardabweichung) von KEPLER zur Benchmark
- ◆ Orange Linie: Relativer, mittlerer Performancebeitrag laut Zielsetzung

KEPLER Optima Rentenfonds

Aktuelle Positionierung - täglich verfügbar

Asset Allokation (inkl. Derivate*)

	Prozent	Absolut
Cash und geldmarktnah - Summe	2,02%	2.881.268,47
Anleihen - Summe	97,98%	139.623.469,27
Anleihen - Staat und staatsnahe	16,63%	23.692.721,67
Anleihen - Pfandbriefe und besicherte	15,76%	22.455.578,39
Anleihen - Inflationsgeschützte	22,21%	31.654.831,59
Anleihen - High Grade Corporates	20,59%	29.342.047,94
Anleihen - High Yield Corporates	9,03%	12.874.609,16
Anleihen - Emerging Markets	13,76%	19.603.680,52
Aktien - Summe	0,00%	0,00
Aktien - Europa ex UK	0,00%	0,00
Aktien - UK	0,00%	0,00
Aktien - Nordamerika	0,00%	0,00
Aktien - Japan	0,00%	0,00
Aktien - Asien und Australien ex Japan	0,00%	0,00
Aktien - Standardwerte kleinkapitalisiert	0,00%	0,00
Aktien - Emerging Markets	0,00%	0,00
Alternative Investments - Summe	0,00%	0,00
Wandelanleihen	0,00%	0,00
Rohstoffe	0,00%	0,00
Nicht zuordenbar	0,00%	0,00
Summe	100,00%	142.504.737,74



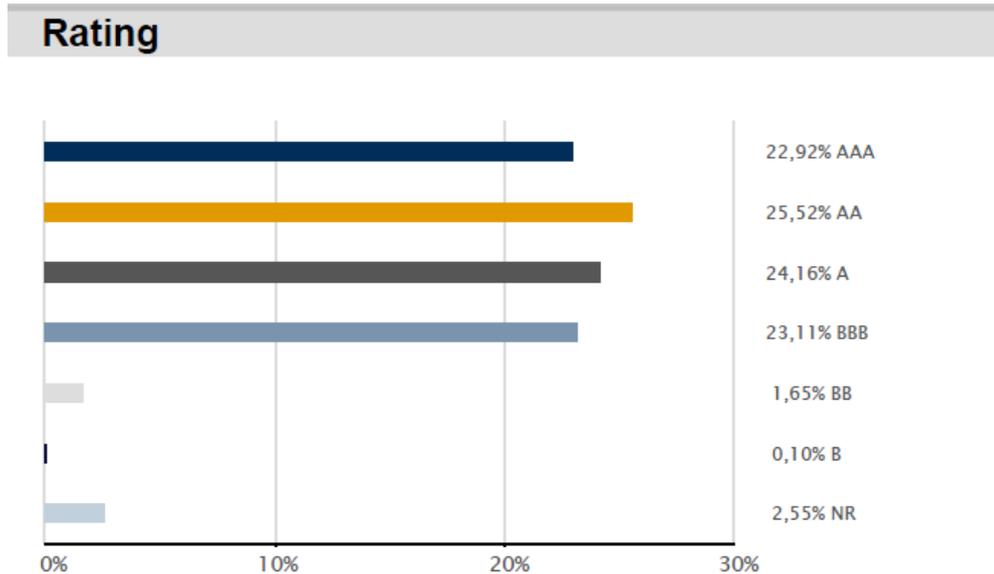
Durch die aktive Steuerung der Assetklassen mittels Derivaten kann nicht ausgeschlossen werden, dass es im Fonds zu einzelnen negativ gewichteten Positionen kommt. Angestrebt werden diese Positionen jedoch nicht.

*) Derivate, die für die Asset Allokation relevant sind

Stand: 30.04.2021, Quelle: KEPLER-FONDS

KEPLER Optima Rentenfonds

Portfoliostruktur - Rating



Stand: 30.04.2021, Quelle: KEPLER-FONDS

KEPLER Optima Rentenfonds

Wertentwicklung

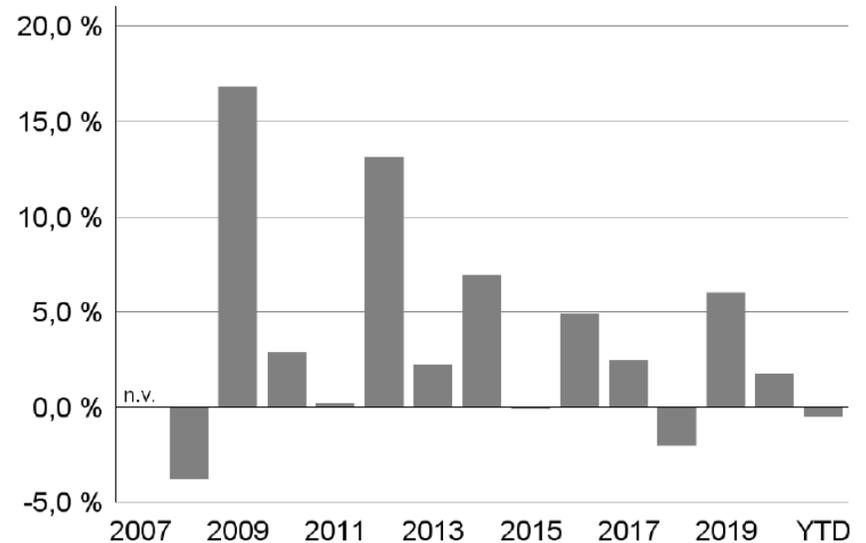
in % seit Auflage (EUR)



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

Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	3,55 %	3,22 %	1,81 %	2,10 %	3,77 %
nach AGA	3,36 %	2,97 %	1,30 %	1,27 %	1,24 %

in % jährlich (EUR; max. 15 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. Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich auf die Wertentwicklung ertragserhöhend oder ertragsmindernd auswirken.

Stand: 30.04.2021, Quelle: KEPLER-FONDS

KEPLER Optima Rentenfonds

Kennzahlen im Überblick

Fondskennzahlen	
Volatilität (10 Jahre p.a.)	3,54%
Sharpe-Ratio (10 Jahre)	0,93
Risiko- und Ertragsprofil (lt. KID)	3
Duration	5,42 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	6,82 Jahre
Rendite im Portfolio	1,01%

Performancekennzahlen	in EUR nach max. AGA	in EUR vor AGA
Performance 1 Jahr p.a.	2,82 %	5,39 %
Performance 3 Jahre p.a.	1,01 %	1,84 %
Performance 5 Jahre p.a.	1,35 %	1,85 %
Performance seit Fondsstart	57,15 %	61,07 %
Performance seit Fondsstart p.a.	3,37 %	3,56 %

Stand: 30.04.2021, Quelle: KEPLER-FONDS KAG

Angaben über die Wertentwicklung (nach OeKB-Methode bzw. BVI-Methode ermittelt, basierend auf den veröffentlichten Fondspreisen bzw. bei der Aussetzung der Auszahlung des Rücknahme Preises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte) beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen daher keinen verlässlichen Indikator für die zukünftige Entwicklung dar. Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich auf die Wertentwicklung ertragserhöhend oder ertragsmindernd auswirken.

KEPLER Optima Rentenfonds

Basisdaten im Überblick

Kurzportrait	
Anlagehorizont	ab 5 Jahre
Fondsmanager	Mag. Heimo Flink, CPM
Erstausgabepreis	EUR 102,50 am 18.09.2007
Ausgabeaufschlag	2,50%
Verwaltungsgebühr	0,45 % p.a.
Rechnungsjahr	01.09. - 31.08.
Ausschüttungstermin	15.11.
Letzte Ausschüttung (brutto)	16.11.2020: EUR 0,8000
Letzte KEST-Auszahlung	16.11.2020: EUR 0,2056
ISIN-Code Ausschüttungsvariante	AT0000A066K2
ISIN-Code Thesaurierungsvariante	AT0000A066L0
Zulassung	Österreich, Deutschland
Morningstar RatingTM (Europa)*	★★★★★

*) Der Fonds zählt zu den Top 10 % der Vergleichsgruppe, Morningstar per 30.04.2021 (Angaben ohne Gew ähr)

KEPLER Optima Rentenfonds

Chancen und Risiken

ZIELMARKT

- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Anlagehorizont ab 5 Jahre
- Täglicher Handel möglich

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut KID)

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

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

IHRE VORTEILE

- Breit gestreutes Rentenportfolio mit soliden Ertragschancen
- Dynamische globale Mischung verschiedener Anleihenklassen
- 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

Hinweis:

- ♦ Im Rahmen der Anlagestrategie kann in beträchtlichem Ausmaß in Investmentfonds investiert werden.
- ♦ Marktbedingte geringe oder sogar negative Renditen von Geldmarktinstrumenten bzw. Anleihen können den Nettoinventarwert des Investmentfonds negativ beeinflussen bzw. nicht ausreichend sein, um die laufenden Kosten zu decken.

Risikohinweise, Haftungsausschluss

- 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 Wissensstand und der Markteinschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung - vorbehaltlich von Änderungen und Ergänzungen. Die KEPLER-FONDS KAG übernimmt keine Haftung für die Richtigkeit, Aktualität 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.
- Angaben über die Wertentwicklung beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen daher keinen verlässlichen Indikator für die zukünftige Entwicklung dar. Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich auf die Wertentwicklung ertragserhöhend oder ertragsmindernd auswirken. 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. Die Wertentwicklung von Fonds wird entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf den veröffentlichten Fondspreisen, ermittelt. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass sich die Zusammensetzung des Fondsvermögens in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Regelungen ändern kann. **Im Rahmen der Anlagestrategie von Investmentfonds kann überwiegend in Investmentfonds, Bankeinlagen und Derivate investiert oder die Nachbildung eines Index angestrebt werden. Fonds können erhöhte Wertschwankungen (Volatilität) aufweisen. In durch die FMA bewilligten Fondsbestimmungen können Emittenten angegeben sein, die zu mehr als 35 % im Fondsvermögen gewichtet sein können. Marktbedingte geringe oder sogar negative Renditen von Geldmarktinstrumenten bzw. Anleihen können den Nettoinventarwert von Investmentfonds negativ beeinflussen bzw. nicht ausreichend sein, um die laufenden Kosten zu decken.**
- Die Gegenüberstellung des Portfolios zu einem Vergleichsindex (z.B. Performance, Branchengewichtungen...) dient bei jenen Portfolios, die nicht in Bezug zu einer Benchmark gemanagt werden, rein zu Reportingzwecken. Der Vergleichsindex schränkt das Management in solchen Fällen bei seiner Anlageentscheidung nicht ein (aktives Management).
- © 2021 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen, Daten, Analysen und Beurteilungen („Angaben“): (1) beinhalten Informationen, die Morningstar und deren Inhaltsanbietern gehören, (2) dürfen ohne ausdrückliche Zustimmung nicht kopiert oder weitergegeben werden, (3) erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit, Richtigkeit oder dass sie aktuell sind und können. Morningstar haftet nicht für Schäden oder Verluste, die mit den Angaben im Zusammenhang stehen oder aus deren Nutzung resultieren. Ein bestimmtes Abschneiden in der Vergangenheit ist keine Gewähr für künftige Ergebnisse. Für detaillierte Informationen inkl. Methodik zum Morningstar Rating siehe:
https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/research/methodology/771945_Morningstar_Rating_for_Funds_Methodology.pdf
- Der aktuelle Prospekt (für OGAW) sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen - Kundeninformationsdokument (KID) 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

Herausgeber

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft mbH
Europaplatz 1a, 4020 Linz | Internet: www.kepler.at

Anlageinformation

Quelle: 28.05.2021, KEPLER-FONDS KAG

Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise im Anhang!

KEPLER
FONDS