

# **KEPLER EURO PLUS RENTENFONDS**

Euro-Anleihenportfolio mit Zinsaufschlag

# **ANLAGESCHWERPUNKT**

Der KEPLER Euro Plus Rentenfonds veranlagt überwiegend, in Anleihen internationaler Emittenten, die in Euro-Währungen begeben sind bzw. in Euro abgesichert sind. Diese Anleihen/Geldmarktinstrumente oder deren Emittenten verfügen über ein Investmentgrade-Rating bzw. sind damit vergleichbar.

Der Investmentfonds ist geeignet zur Deckung von Pensionsrückstellungen sowie zur Nutzung des investitionsbedingten Gewinnfreibetrag. Das Deckungsausmaß für die Pensionsrückstellung beträgt 102,50 Euro je Anteil.

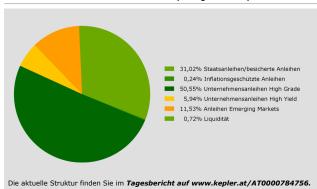
### **ZIELMARKT**

- · Privatanleger, professionelle Anleger
- · Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 6 Offenlegungs-VO
- Anlagehorizont ab 5 Jahre

# RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

← Niedrigeres Risiko Höheres Risiko →   1 2 3 4 5 6 7	← Typischerweise geringere Ertragschance			hance Typ	Typischerweise höhere Ertragschance →		
1 2 3 4 5 6 7	← Niedrigeres Risiko Höheres Risiko −				es Risiko →		
	1	2	3	4	5	6	7

# PORTFOLIOSTRUKTUR (Anlageklassen) 30.09.2025



### WERTENTWICKLUNG

31.10.2025

in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	3,47	1,47	1,00	8,10	5,98
nach AGA	3,38	1,22	0,50	7,39	3,91

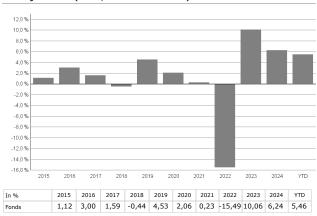
### **KURZPORTRAIT**

31.10.2025

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	457,25
Fondsmanager	Dr. Stefan Waldenberger
Fondsauflage	17.06.1999
Ausgabeaufschlag (AGA)	2,00 %
Verwaltungsgebühr	0,45 % p.a.
Rechnungsjahr	01.06 31.05.
Ausschüttungstermin	15.08.
Referenzwert	nein
ISIN thesaurierend (T)	AT0000722558
ISIN ausschüttend (A)	AT0000784756

## WERTENTWICKLUNG

in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)



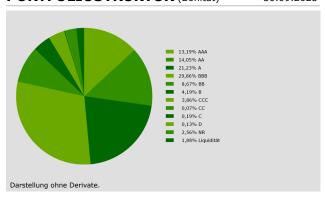
Die Strategie im KEPLER Euro Plus Rentenfonds wird per 11.02.2021 umgesetzt. Die historischen Angaben beziehen sich auf den Fonds seit Fondsstart.

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.

# KEPLER FONDS

### PORTFOLIOSTRUKTUR (Bonität)

30.09.2025



FONDSKENNZAHLEN	30.09.2025
Volatilität (5 Jahre p.a.)	4,86 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	negativ
Maximum Drawdown (5 Jahre)	20,77 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	20,77 %
Duration	6,16 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	8,50 Jahre
Rendite <sup>1</sup> im Portfolio	4,59 %

TOP 5 POSITIONEN	30.09.2025
1,800% ITALIEN 24/36 FLR	1,67 %
3,375% EU 24/39 MTN	1,63 %
1,500% ITALIEN 23/29 FLR	1,13 %
3,750% FRANKREICH 24/56 O.A.T.	0,93 %
3,450% SPANIEN 22/43	0,88 %

# FONDSPREISE 31.10.2025

	Währung	Errechneter Wert
AT0000722558 (T)	EUR	212,86
AT0000784756 (A)	EUR	128,77

# LETZTE AUSSCHÜTTUNG 18.08.2025

	Währung	Ausschüttung
AT0000722558 (T)	EUR	2,2206
AT0000784756 (A)	EUR	5,0000

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

#### BERICHT FONDSMANAGER

30.09.2025

Nach dem Zollschock im April verlief das 3. Quartal harmonischer an den Finanzmärkten. Leichte Unsicherheit entstand in Frankreich ob des Regierungswechsels Streit über die im Haushaltspolitik. Die Auswirkungen auf die Kurse der französischen Staatsanleihen hielten sich zwar Grenzen, dennoch werden die Haushaltsdefizite die Marktteilnehmer auch in Zukunft beschäftigen. Das Wirtschaftswachstum in der Eurozone bleibt verhalten positiv. Die Inflation stieg im September leicht auf 2,2 % an und liegt damit knapp über dem Zielwert der EZB.

Die Risikoaufschläge haben sich im 3. Quartal 2025 weiter eingeengt. Dies führte zu positiven Beiträgen aller Anleiheklassen im Fonds. Je sicherer die Anleihen, desto geringer war die Wertentwicklung. Dementsprechend verzeichneten die höchsten Kurssteigerungen Emerging-Markets-Anleihen und High-Yield-Unternehmensanleihen. Die Performance des Fonds war im 3. Quartal erneut sehr positiv. Auch relativ zum Markt konnte sich der Fonds etwas besser behaupten. Im Berichtszeitraum wurde tendenziell defensiver investiert, verstärkt wurden auch Staatsanleihen

und Pfandbriefe mit guten Ratings gekauft. Die Duration befindet sich aktuell bei etwas über 6

### **IHRE VORTEILE**

- Breit gestreutes Anleihenportfolio mit soliden Ertragschancen
- Mischung verschiedener Anleihenklassen mit Zinsaufschlag
- Aktiver Managementansatz mit selektiver Anleihenauswahl

## **RISIKEN**

Jahren.

- Veranlagungen an den internationalen Geldund Kapitalmärkten unterliegen marktbedingten Kursschwankungen
- Kursrückgänge aufgrund steigender Zinsen bzw. Bonitätsverschlechterungen möglich
- Nur für Anleger mit einem Anlagehorizont ab 5 Jahren geeignet

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 Steuerpflicht in Österreich betreffend Steuerausländer impliziert keine Steuerfreiheit im Wohnsitzstaat. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass sich die Basisinformationsblatt (BIB) sind in deutscher Spr

<sup>1)</sup> Renditeangabe Brutto (ohne Fondskosten und allfälliger Währungs-Absicherungskosten)