

# **KEPLER SHORT INVEST RENTENFONDS**

Anleihen mit kurzer Laufzeit

## **ANLAGESCHWERPUNKT**

Der KEPLER Short Invest Rentenfonds veranlagt überwiegend in Floater (variabel verzinste Anleihen) sowie in fixverzinsliche Anleihen (mit einer Restlaufzeit). Diese kurzen Anleihen/Geldmarktinstrumente oder deren Emittenten verfügen über ein Investment Grade-Rating bzw. sind damit vergleichbar.

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

### **ZIELMARKT**

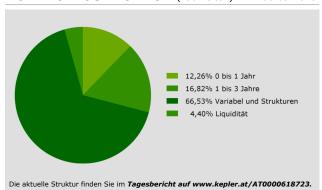
- Privatanleger, professionelle Anleger
- · Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 8 Offenlegungs-VO
- Berücksichtigung Auswirkungen Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs)
- Anlagehorizont ab 2 Jahre

## RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

## PORTFOLIOSTRUKTUR (Laufzeiten)

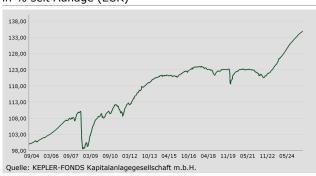
30.09.2025



### WERTENTWICKLUNG

31.10.2025

in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	1,42	1,10	1,94	3,83	3,08
nach AGA	1,40	1,05	1,94	3,83	2,57

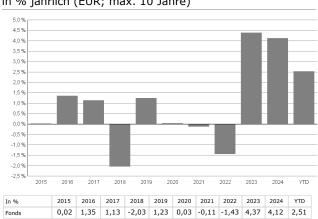
### **KURZPORTRAIT**

31.10.2025

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	128,38
Fondsmanager	Mag. Michael Pfeiffer, CFA
Fondsauflage	03.09.2004
Ausgabeaufschlag (AGA)	0,50 %
Verwaltungsgebühr	0,15 % p.a.
Rechnungsjahr	01.08 31.07.
Ausschüttungstermin	15.10.
Referenzwert	nein
ISIN thesaurierend (T)	AT0000A044U8
ISIN ausschüttend (A)	AT0000618723

## WERTENTWICKLUNG

in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)

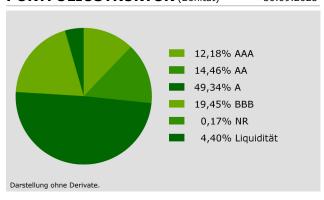


Angaben über die Wertentwicklung (nach OeKB-Methode bzw. BVI-Methode ermittelt, basierend auf den veröffentlichten Fondspreisen bzw. bei der Aussetzung der Auszahlung des Rücknahmepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte) beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen daher keinen verlässlichen Indikator für die zukünftige Entwicklung dar. 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.)	0,56 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	0,55
Maximum Drawdown (5 Jahre)	2,24 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	10,63 %
Duration	0,60 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	1,68 Jahre
Rendite <sup>1</sup> im Portfolio	2,54 %

TOP 5 POSITIONEN	30.09.2025
3,300% KOMM.AUS. 25/27 MTN	0,96 %
2,544% ROYAL BK CDA 24/28 FLRMTN	0,79 %
2,695% WELLS FARGO 24/28 FLR MTN	0,79 %
2,884% NATL BK CDA 25/29 FLR MTN	0,79 %
2,254% UBS SWITZERL 24/27 FLR	0,78 %

## FONDSPREISE 31.10.2025

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A044U8 (T)	EUR	11.985,03
AT0000618723 (A)	EUR	9.998,44

## LETZTE AUSSCHÜTTUNG 15.10.2025

	Währung	Ausschüttung
AT0000A044U8 (T)	EUR	98,6637
AT0000618723 (A)	EUR	280,0000

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

Der 3-Monats-Euribor hat sich im 3. Quartal 2025, nach Rückgängen im ersten Halbjahr, um rund 2 % eingependelt. Die europäische Notenbank hat seit Juni keine weiteren Zinssenkungen vorgenommen und daher haben sich auch die Geldmarktzinsen stabilisiert. Auch für die künftigen Monate wird derzeit keine Zinssenkung durch die EZB mehr erwartet.

Die Konjunktur im Euroraum ist weiterhin eher schwach. Die OECD erwartet für 2025 ein Wachstum von 1,2 % und auch für nächstes Jahr keine Besserung. Daher sollte auch der Inflationsdruck im Euroraum nicht besonders stark sein.

Die Risikoaufschläge für Unternehmensanleihen sind im 3. Quartal, trotz Ausschlägen, im Wesentlichen gefallen, was sich positiv auf die Performance des Fonds ausgewirkt hat.

Der Fonds ist stark in Bank- und Unternehmensanleihen gewichtet. Den Großteil der Veranlagung bilden Geldmarkt-Floater mit einer Bindung an den 3-Monats-Euribor.

### **IHRE VORTEILE**

- Breit gestreutes Rentenportfolio mit kurzen Restlaufzeiten
- Fokus auf variabel verzinste Anleihen guter Bonität
- Aktiver Managementansatz mit selektiver Anleihenauswahl

## **RISIKEN**

- Veranlagungen an den internationalen Geldund Kapitalmärkten unterliegen marktbedingten Kursschwankungen
- Kursrückgänge aufgrund steigender Zinsen bzw. Bonitätsverschlechterungen möglich
- Nur für Anleger mit einem Anlagehorizont ab 2 Jahren geeignet

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 Steuerberationstelle Prospekt (für OGAW) sowie das Basisinformationsblatt (BIB) sind in deutscher Sprache bei der KEPLER-FONDS KAG, Europapilatz 1a, 4020 Linz, den Vertriebsstellen sowie unter www.kepler.at koste