# KEPLER OPTIMA RENTENFONDS

**Auswahl internationaler Anleihen**

## ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Optima Rentenfonds veranlagt in ein breites Universum von Unternehmensanleihen, Staatsanleihen, Pfandbriefen, Bankanleihen sowie Anleihen aus 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.
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

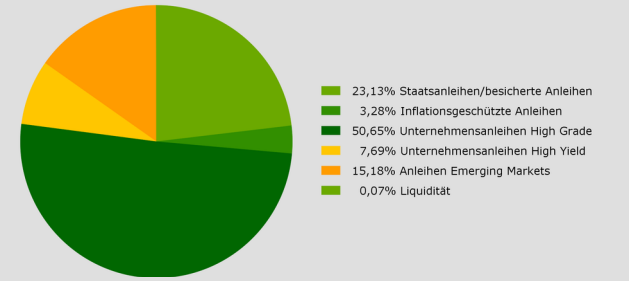
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 8 Offenlegungs-VO
- Berücksichtigung Auswirkungen Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs)
- Anlagehorizont ab 5 Jahre

## RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

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

## PORTFOLIOSTRUKTUR (Anlageklassen) 30.09.2026



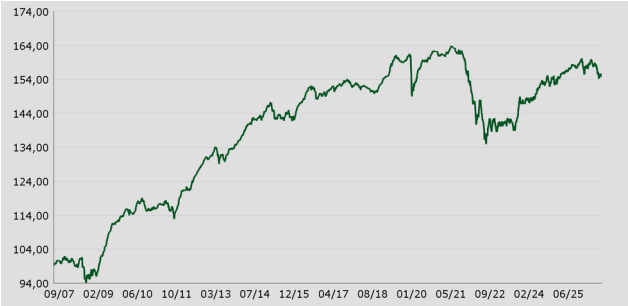

Die aktuelle Struktur finden Sie im ***Tagesbericht auf www.kepler.at/AT0000A066K2.***

## KURZPORTRAIT 06.11.2026

| | |
|---|---|
| Fondsvolumen (in Mio. EUR) | 96,90 |
| Fondsmanager | Nadine Bauer, MSc |
| Fondsauflage | 18.09.2007 |
| Ausgabeaufschlag (AGA) | 2,50 % |
| Verwaltungsgebühr | 0,36 % p.a. |
| Rechnungsjahr | 01.09. - 31.08. |
| Ausschüttungstermin | 15.11. |
| Referenzwert | nein |
| ISIN thesaurierend (T) | AT0000A066L0 |
| ISIN ausschüttend (A) | AT0000A066K2 |

## WERTENTWICKLUNG 06.11.2026

in % seit Auflage (EUR)

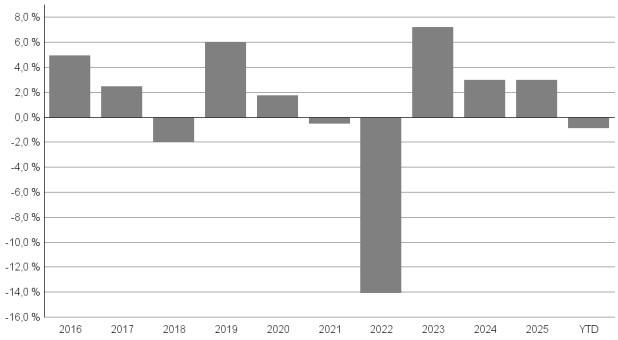



Quelle: KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

| Performance p.a. in % | seit Beginn | 10 Jahre | 5 Jahre | 3 Jahre | 1 Jahr |
|---|---|---|---|---|---|
| vor AGA | 2,36 | 0,40 | -0,68 | 3,41 | -1,08 |
| nach AGA | 2,23 | 0,15 | -1,16 | 2,56 | -3,48 |

## WERTENTWICKLUNG

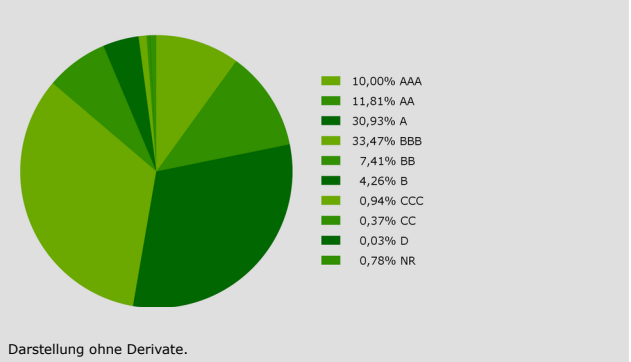
in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)




| In % | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | YTD |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fonds | 4,91 | 2,44 | -1,99 | 6,01 | 1,75 | -0,48 | -14,02 | 7,17 | 2,97 | 2,98 | -0,85 |

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 (Rating) 30.09.2026




Darstellung ohne Derivate.

| FONDSKENNZAHLEN | 30.10.2026 |
|---|---|
| Volatilität (5 Jahre p.a.) | 4,22 % |
| Sharpe-Ratio (5 Jahre) | negativ |
| Maximum Drawdown (5 Jahre) | 17,04 % |
| Maximum Drawdown (seit Auflage) | 18,08 % |
| Duration | 5,36 Jahre |
| Durchschnittliche Restlaufzeit | 7,01 Jahre |
| Rendite[1] im Portfolio | 5,07 % |

## TOP 5 POSITIONEN 30.09.2026

| | |
|---|---|
| KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds | 2,58 % |
| 0,125% US TREASURY 2030 | 1,98 % |
| 4,000% EU 23/44 MTN | 1,00 % |
| 3,375% EU 24/39 MTN | 0,98 % |
| 0,400% BELGIQUE 20/40 | 0,78 % |

## FONDSPREISE 06.11.2026

| | Währung | Errechneter Wert |
|---|---|---|
| AT0000A066L0 (T) | EUR | 142,78 |
| AT0000A066K2 (A) | EUR | 106,92 |

## LETZTE AUSSCHÜTTUNG 17.11.2025

| | Währung | Ausschüttung |
|---|---|---|
| AT0000A066L0 (T) | EUR | 0,4131 |
| AT0000A066K2 (A) | EUR | 1,0000 |

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

## BERICHT FONDSMANAGER 30.09.2026

Im 3. Quartal setzte sich ein schwieriges Jahr für die Anleihemärkte fort. Die zentralen Themen blieben unverändert. Umfangreiche Investitionen in die KI-Infrastruktur, hohe Energiepreise durch den Krieg im Iran und dadurch steigende Inflationserwartungen führten zu ersten Zinserhöhungen der Notenbanken. Vom Markt wurden weitere Schritte eingepreist, entsprechend deutlich sind die Basiszinsen angestiegen. Zuletzt wurden mehrjährige Renditehöchststände bei Staatsanleihen erreicht.

Die Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen stiegen gegen Ende September leicht an, blieben angesichts der geopolitischen und makroökonomischen Risiken allerdings auf vergleichsweise niedrigem Niveau. Positiv wirkte die hohe Zahl an Rating-Upgrades gegenüber Downgrades. Anleihen aus den Emerging Markets zeigten sich ebenso widerstandsfähig. Ihre Risikoaufschläge sind weiterhin nahe an historischen Tiefständen, unter anderem aufgrund anhaltender Kapitalzuflüsse sowie überwiegend solider Fundamentaldaten.

Der Ausblick hängt stark davon ab, wie schnell der Krieg im Iran endet und Energiepreise sowie Inflationserwartungen zurückgehen. Im Fonds bleibt das Zinsrisiko höher als der Gesamtmarkt ausgerichtet. Die breite Streuung der unterschiedlichen Anleihesegmente wird beibehalten.

### IHRE VORTEILE

- International gestreutes Rentenportfolio mit soliden Ertragschancen
- Globale Mischung verschiedener Anleihenklassen
- 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: Im Rahmen der Anlagestrategie kann in beträchtlichem Ausmaß in Investmentfonds investiert 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.

Die offizielle und in den Fondsunterlagen (Prospekt, Fondsbestimmungen) verwendete Bezeichnung des Fonds lautet "Optima Rentenfonds".

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.