

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

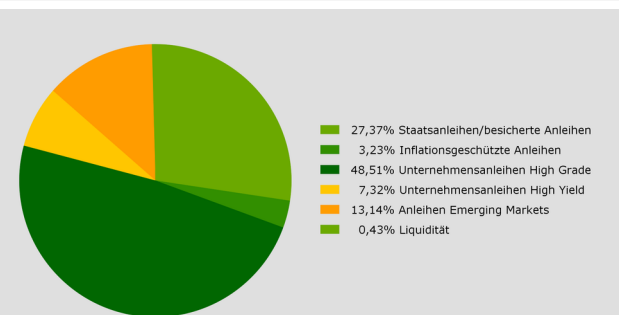
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 8 Offenlegungs-VO
- Berücksichtigung Auswirkungen Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs)
- Anlagehorizont ab 5 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

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

PORTFOLIOSTRUKTUR (Anlageklassen) 31.03.2026



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

WERTENTWICKLUNG

10.04.2026

in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	2,46	0,72	-0,53	3,60	2,95
nach AGA	2,33	0,47	-1,02	2,75	0,44

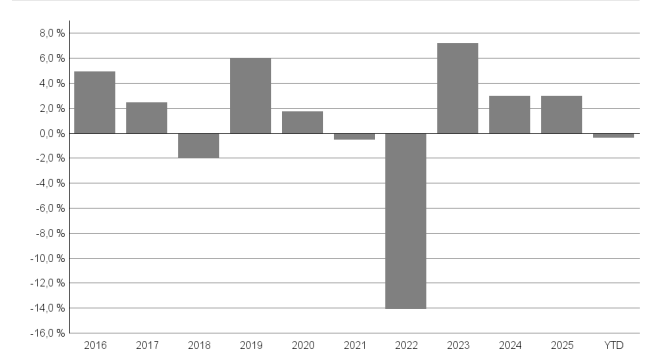
KURZPORTRAIT

10.04.2026

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	100,85
Fondsmanager	Nadine Bauer, MSc
Fondaufgabe	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

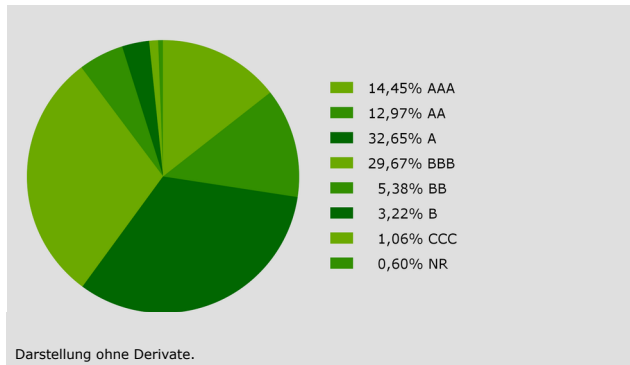
in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)



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	-0,30

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) 31.03.2026



FONDSKENNZAHLEN	31.03.2026
Volatilität (5 Jahre p.a.)	4,18 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	negativ
Maximum Drawdown (5 Jahre)	17,60 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	18,08 %
Duration	5,20 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	6,80 Jahre
Rendite ¹ im Portfolio	4,43 %

TOP 5 POSITIONEN	31.03.2026
KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds	3,39 %
0,125% US TREASURY 2030	1,90 %
1,500% REP. FSE 15-31 O.A.T.	1,87 %
1,300% B.T.P. 17-28 FLR	1,32 %
4,000% EU 23/44 MTN	1,04 %

FONDSPREISE	10.04.2026
	Währung Errechneter Wert
AT0000A066L0 (T)	EUR 143,58
AT0000A066K2 (A)	EUR 107,51

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.

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 Steuer-ausländer 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.

BERICHT FONDSMANAGER 31.03.2026

Das 1. Quartal war von den geopolitischen Ereignissen im Nahen Osten geprägt. Zum einen lag der Blick auf der Entwicklung des Ölpreises und den Aufwärtsrisiken bei der Inflation, insbesondere in Zweitrundeneffekten. Auch nahmen die Spekulationen über Leitzinserhöhungen durch die Zentralbanken zu. Zum anderen bestanden Sorgen um die Auswirkungen auf das weltweite Wirtschaftswachstum, falls der Konflikt andauert. Die Basiszinsen sind daher im Quartalsverlauf angestiegen.

Der Konflikt im Iran belastete nach einem guten Jahresauftakt auch Unternehmensanleihen, sowohl im Investment-Grade- als auch im High-Yield-Segment. Während die Risikoaufschläge zu Jahresbeginn noch neue Tiefststände erreichten, setzte im März eine Korrektur ein. Der Markt für Staatsanleihen aus Schwellenländern zeigte sich insgesamt robust. Vor dem Hintergrund solider makroökonomischer Fundamentaldaten weiteten sich die Renditeaufschläge moderat aus und verblieben, wie auch bei den Unternehmensanleihen, auf einem historisch niedrigen Niveau.

Seit Beginn des Konflikts ist die Emissionstätigkeit deutlich zurückgegangen. Sollte sich der Neuemissionsmarkt wieder in größerem Umfang öffnen, ist mit entsprechenden Prämien zu rechnen. Im Fonds wird eine breite Diversifikation über die Anleiheklassen hinweg beibehalten. Die Einstiegsrendite liegt nun bei über 4 %.

IHRE VORTEILE

- International gestreutes Rentenportfolio mit soliden Ertragschancen
- Globale Mischung verschiedener Anleiheklassen
- 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