

# **KEPLER OPTIMA RENTENFONDS**

Globaler Mix von Anleihenklassen

### **ANLAGESCHWERPUNKT**

Der KEPLER Optima Rentenfonds veranlagt dynamisch in verschiedene Anleihenklassen. Investiert wird in ein breites Universum von Staatsanleihen, Pfandbriefen, Bankanleihen und Unternehmensanleihen internationaler Emittenten, Anleihen aus Emerging Markets sowie Geldmarktprodukte, die überwiegend in europäischen Währungen (zB EUR, GBP, HUF, PLN ...) begeben bzw. in Euro abgesichert sind. Die Anleihen/Geldmarktinstrumente oder deren Emittenten verfügen überwiegend über ein Investment Grade-Rating bzw. sind damit vergleichbar.

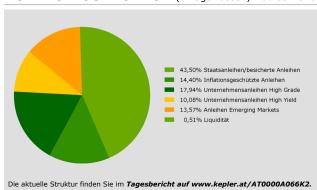
### **ZIELMARKT**

- · 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	ischerweise	höhere Ertra	gschance →
1 2 3 4 5 6 7	← Niedrigeres Risiko → Höheres Risiko →						
	1	2	3	4	5	6	7

## PORTFOLIOSTRUKTUR (Anlageklassen) 30.09.2025



### WERTENTWICKLUNG

15.10.2025

in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	2,55	0,98	-0,32	5,03	3,31
nach AGA	2,41	0,73	-0,81	4,17	0,79

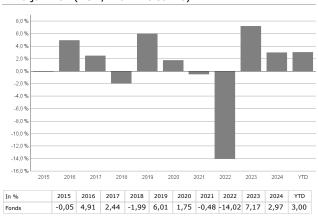
### **KURZPORTRAIT**

15.10.2025

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	103,80
Fondsmanager	Mag. Heimo Flink, CPM
Fondsauflage	18.09.2007
Ausgabeaufschlag (AGA)	2,50 %
Verwaltungsgebühr	0,45 % 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)

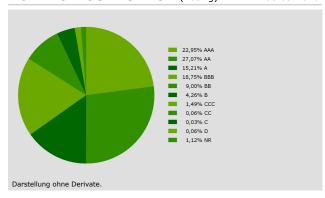


Angaben über die Wertentwicklung (nach OeKB-Methode bzw. BVI-Methode ermittelt, basierend auf den veröffentlichten Fondspreisen bzw. bei der Aussetzung der Auszahlung des Rücknahmepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte) beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen daher keinen verlässlichen 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 (Rating)

30.09.2025



	FONDSKENNZAHLEN	30.09.2025
١	Volatilität (5 Jahre p.a.)	4,14 %
١	Sharpe-Ratio (5 Jahre)	negativ
١	Maximum Drawdown (5 Jahre)	17,60 %
İ	Maximum Drawdown (seit Auflage)	18,08 %
İ	Duration	5,62 Jahre
١	Durchschnittliche Restlaufzeit	6,81 Jahre
	Rendite <sup>1</sup> im Portfolio	3,82 %

TOP 5 POSITIONEN	30.09.2025
KEPLER Realzins Plus Rentenfonds (T)	11,94 %
KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds	10,14 %
KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (T)	9,31 %
1,500% REP. FSE 15-31 O.A.T.	2,25 %
0,125% US TREASURY 2030	1,77 %

## FONDSPREISE 15.10.2025

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A066L0 (T)	EUR	144,46
AT0000A066K2 (A)	EUR	108,86

## LETZTE AUSSCHÜTTUNG 15.11.2024

	Währung	Ausschüttung
AT0000A066L0 (T)	EUR	0,0460
AT0000A066K2 (A)	EUR	1,5000

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 im Streit über die Haushaltspolitik. Die Auswirkungen auf die Kurse der französischen Staatsanleihen hielten sich zwar in Grenzen, dennoch werden die hohen Haushaltsdefizite die Marktteilnehmer auch in Zukunft beschäftigen.

Eine unverändert freundliche Stimmung ist am Markt für High-Grade-Unternehmensanleihen zu beobachten. Die Risikoaufschläge sind im 3. Quartal weiter gefallen und erreichten Niveaus wie zuletzt im Jahr 2018. Die globalen High-Yield-Märkte zeigten eine sehr positive Wertentwicklung, wobei der US-amerikanische High-Yield-Markt eine bessere Performance als das europäische Pendant erzielte.

Die Risikoaufschläge der Schwellenländer sanken im 3. Quartal weiter auf den tiefsten Stand seit 2018. Eine zusätzliche Unterstützung zur guten Performance kam vom leichten Rückgang der US-Renditen. Die beste Performance lieferte die Region Afrika. Eine hohe Volatilität zeigten argentinische Anleihen. Hier stehen Ende Oktober wichtige Kongresswahlen an. Der positive Ratingtrend setzte sich auch im 3. Quartal fort.

### **IHRE VORTEILE**

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

Hinweis: Im Rahmen der Anlagestrategie kann in beträchtlichem Ausmaß in Investmentfonds investiert werden.

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 Siese 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 un