

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

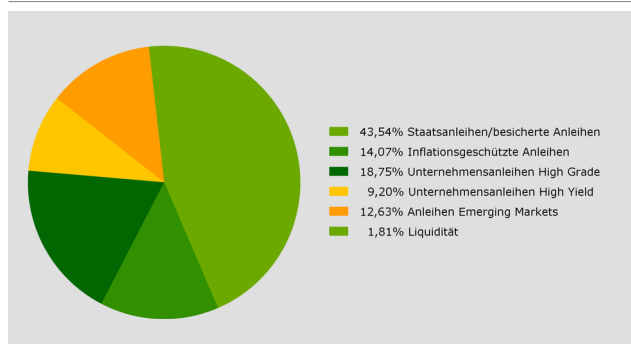
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 6 Offenlegungs-VO
- Anlagehorizont ab 5 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

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

PORTFOLIOSTRUKTUR (Anlageklassen) 30.06.2025

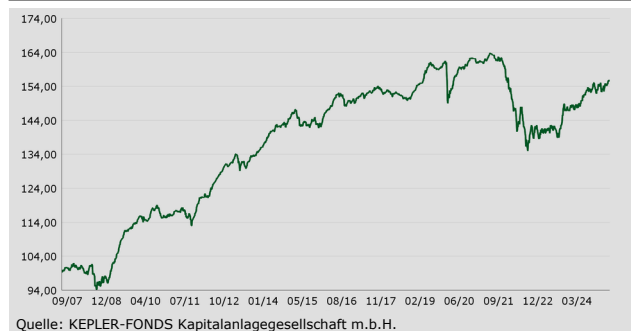


Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht** auf www.kepler.at/AT0000A066K2.

WERTENTWICKLUNG

in % seit Auflage (EUR)

30.06.2025



Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	2,00	0,90	-0,18	3,23	4,84
nach AGA	2,00	0,65	-0,67	2,38	2,29

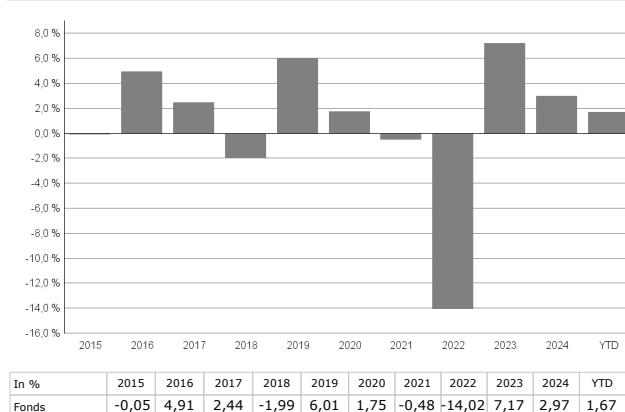
KURZPORTRAIT

30.06.2025

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	104,44
Fondsmanager	Mag. Heimo Flink, CPM
Fondsaufgabe	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

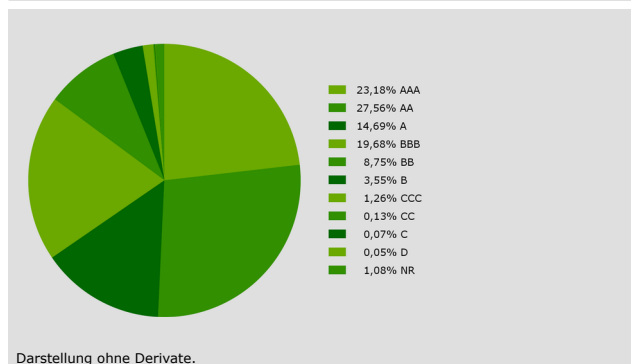
in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)



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.

PORTFOLIOSTRUKTUR (Rating)

30.06.2025



FONDSKENNZAHLEN

30.06.2025

Volatilität (5 Jahre p.a.)	4,00 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	negativ
Maximum Drawdown (5 Jahre)	17,60 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	18,08 %
Duration	5,45 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	6,69 Jahre
Rendite ¹ im Portfolio	3,74 %

TOP 5 POSITIONEN

30.06.2025

KEPLER Realzins Plus Rentenfonds (T)	11,89 %
KEPLER High Yield Corporate Rentenfonds	9,99 %
KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (T)	5,77 %
KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds (T)	3,14 %
1,500% REP. FSE 15-31 O.A.T.	2,24 %

FONDSPREISE

30.06.2025

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A066L0 (T)	EUR	142,59
AT0000A066K2 (A)	EUR	107,45

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.

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 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

30.06.2025

Das 2. Quartal war geprägt von Diskussionen und Verhandlungen über von den USA initiierte Zölle. Die daraus resultierende Unsicherheit über die Auswirkungen auf Wirtschaftswachstum und Inflation hatte jedoch nur kurzfristige Effekte auf die Zinsen. Insgesamt hat sich die Zinskurve deutscher Staatsanleihen weiter versteilert, wobei kürzere Laufzeiten von Zinsrückgängen profitierten. Am Markt für High-Grade-Unternehmensanleihen stiegen aufgrund der Zolldiskussionen die Risikoaufschläge deutlich an. Mit der Aussicht auf eine rasche Lösung tendierten die Aufschläge im Quartalsverlauf aber wieder enger. Sollte die Situation im Nahen Osten nicht erneut eskalieren, scheint der Boden für einen wirtschaftlichen Aufschwung in der Eurozone aufbereitet. Die globalen High-Yield-Märkte zeigten seit Jahresbeginn eine sehr positive Wertentwicklung, wobei der US-Markt eine bessere Performance als das europäische Pendant erzielte. Die Risikoaufschläge tendierten trotz spürbaren Ausweitungen Anfang April auf Jahressicht seitwärts. Die Risikoaufschläge der Schwellenländer haben sich im April - bedingt durch die volatile Zollpolitik der USA - kurzfristig ausgeweitet. Aktuell liegt der Spread des JPM EMBI Index aber, trotz der kriegesischen Auseinandersetzungen im Nahen Osten, wieder bei 3,2 %. Starke Unterstützung durch den IWF und eine weitgehend unveränderte konstruktive Fundamentaldatenlage stützen diese Assetklasse.

IHRE VORTEILE

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