

## KEPLER Emerging Markets Rentenfonds

---

Internationale Emerging Markets Anleihen



# Hinweise

---

Bitte beachten Sie, dass dieses Dokument ausschließlich zu Informationszwecken erstellt wurde und keine persönliche Empfehlung oder Anlageberatung darstellt. Es ersetzt nicht die persönliche Beratung und Risikoaufklärung durch Ihren Anlageberater.

Alle Kurs- und Renditeangaben sind freibleibend und indikativ.

# Strategische Stärken von KEPLER

---

## Orientierung leichtgemacht mit Kernkompetenzen

### Sorgfältige Anleihen-Selektion

Anerkannter Anleihen-Spezialist mit gezielter Beimischung von Emissionen mit Renditeaufschlägen

### Minimum-Varianz-Aktienstrategie

Defensiv ausgerichtete Selektion von Unternehmen mit geringeren Wertschwankungen



### Nachhaltige Geldanlage

Pionier bei ökologisch und sozial verantwortlichen Investments in Österreich

### Dynamische Asset-Allokation

Breiter Mix von Anlageklassen mit Integration Marktpsychologie in Kooperation mit Wissenschaft

# KEPLER Emerging Markets Rentenfonds

---

## Portfolio-Eigenschaften

- ◆ Investition in Hartwährungsanleihen aus Schwellenländern (engl. Emerging Markets)
- ◆ Auf Fremdwährungen lautende Anleihen werden in Euro abgesichert
- ◆ Breite Diversifikation in verschiedene Länder, Regionen sowie Anleihen von staatsnahen bzw. verstaatlichten Unternehmen (eigenes Länder-Scoringmodell)
- ◆ Überwiegend Anleihen mit einem Rating von Moody's, S&P oder Fitch
- ◆ Definition Emerging Markets Emittenten:  
Länder (Regionen, Städte etc.) mit einem BIP pro Kopf von weniger als USD 11.500 bzw. Banken oder Firmen in Emerging Markets Ländern

# KEPLER Emerging Markets Rentenfonds

---

## Strategie Investmentprozess

- ◆ **Aktive Investmentstrategie** > Kombination Vorzüge von
  - aktivem Portfoliomanagement mit Umsetzung von Marktmeinungen
  - markt-orientiertem Portfoliomanagement (Risiko- und Ertragsbewusstsein)
- ◆ **Systematischer Investmentansatz**
  - Fundierte Auswertung fundamentaler Daten
  - Historische und prognostizierte Rendite- und Risikodaten
  - Systematische Überführung in Prognosen und Positionierungen
- ◆ **Teambasiertes Management**
  - Durch Prozessorientiertheit Performance weitgehend unabhängig vom einzelnen Manager
  - Große Breite und Tiefe des Expertenwissens
  - Ständige interne und externe Weiterbildung

# KEPLER Emerging Markets Rentenfonds

## Strategie Investmentprozess

### Anlage- Universum

Staatsanleihen  
Emerging Markets  
Staaten

Bankanleihen  
Emerging Markets

Unternehmensanleihen  
Emerging Markets

### Prognose und Strategieumsetzung

Volkswirtschaftliche  
Analyse

Stimmungsfaktoren

Stellschrauben:

- Einzeltitel
- Länderallokation
- Rating
- Duration
- Währungen (eingeschränkt)

### Portfolio- konstruktion

Anleihenportfolio  
Schwellenländer

Breite Streuung  
nach Emittenten

mehr als 100  
Einzelwerte

### Performance- analyse

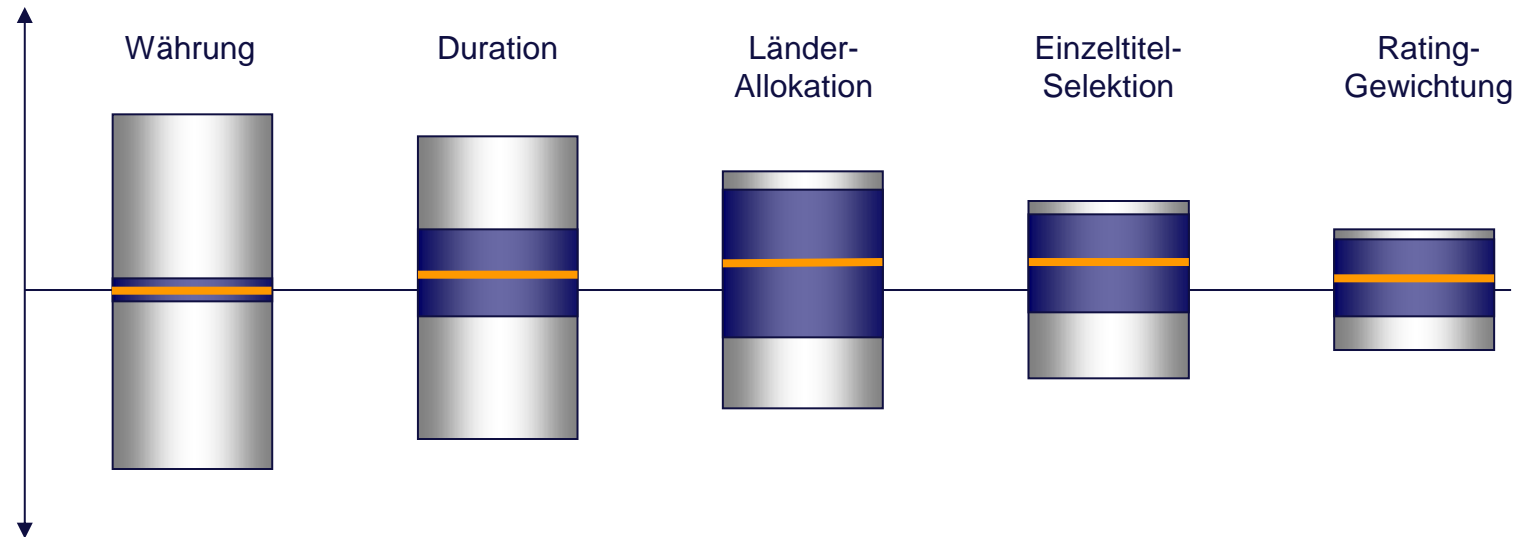
Parameter für  
Wertenwicklung

Vergleich zum  
Markt

# KEPLER Emerging Markets Rentenfonds

## Strategie KEPLER Anleihenmanagement

Mehr Ertrag als Markt



Weniger Ertrag als Markt

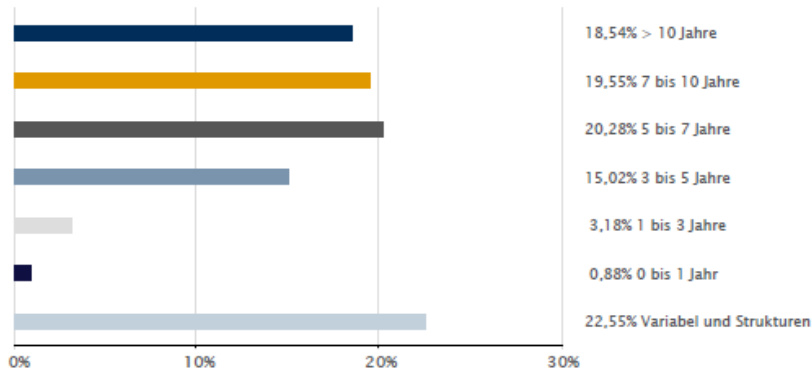
Mehrwert durch gezielte Einzeltitel-Selektion, Spreadprodukte und Laufzeitenstruktur!

- ◆ Grauer Balken: Einflussgroen auf die Performance von Rentenfonds relativ zur Benchmark
- ◆ Blauer Balken: Abweichungsbandbreiten (Standardabweichung) von KEPLER zur Benchmark
- ◆ Orange Linie: Relativer, mittlerer Performancebeitrag laut Zielsetzung

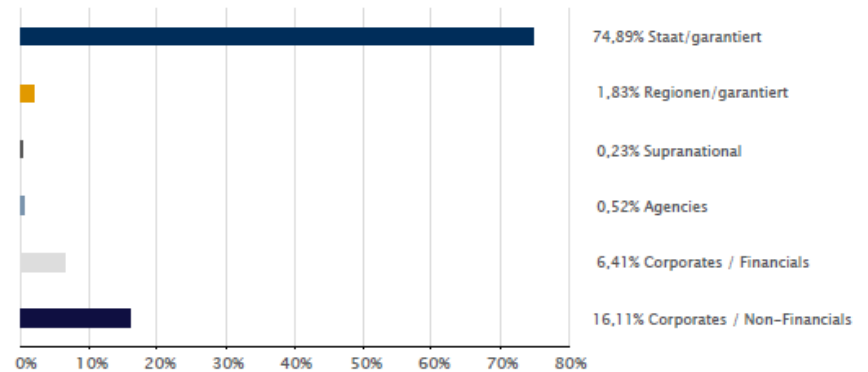
# KEPLER Emerging Markets Rentenfonds

## Portfoliostruktur

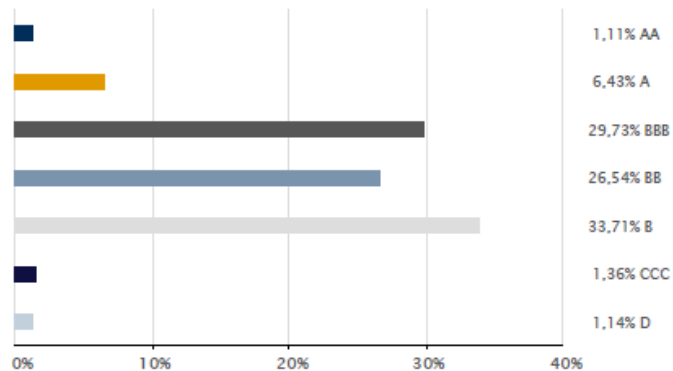
### Zinsbindung



### Emittentenklassen



### Rating



Stand: 29.03.2019, Quelle: KEPLER-FONDS



# KEPLER Emerging Markets Rentenfonds

## Wertentwicklung

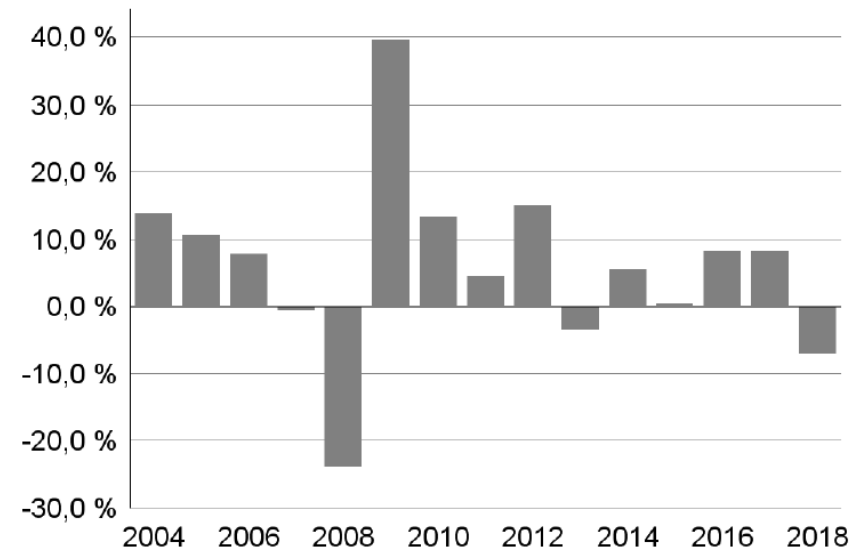
in % seit Auflage (EUR)



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

Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	5,75 %	7,69 %	3,37 %	3,61 %	0,69 %
nach AGA	5,58 %	7,37 %	2,76 %	2,59 %	-2,23 %

in % jährlich (EUR; max. 15 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. Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich auf die Wertentwicklung ertrags erhöhend oder ertragsmindernd auswirken.

Stand: 29.03.2019, Quelle: KEPLER-FONDS

Anlageinformation

Quelle: 09.04.2019, KAG, S/PM

Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise im Anhang!

# KEPLER Emerging Markets Rentenfonds

## Kennzahlen im Überblick

Fondskennzahlen	
Volatilität (10 Jahre p.a.)	6,45%
Sharpe-Ratio (10 Jahre)	1,15
Risiko- und Ertragsprofil (lt. KID)	4
Duration	6,57 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	9,79 Jahre
Rendite im Portfolio	5,39%

Performancekennzahlen	in EUR nach max. AGA	in EUR vor AGA
Performance 1 Jahr p.a.	-2,23 %	0,69 %
Performance 3 Jahre p.a.	2,60 %	3,61 %
Performance 5 Jahre p.a.	2,77 %	3,38 %
Performance seit Fondsstart	166,87 %	174,88 %
Performance seit Fondsstart p.a.	5,58 %	5,75 %

Angaben über die Wertentwicklung (nach OeKB-Methode bzw. BVI-Methode ermittelt, basierend auf den veröffentlichten Fondspreisen bzw. bei der Aussetzung der Auszahlung des Rücknahme Preises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte) beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen daher keinen verlässlichen Indikator für die zukünftige Entwicklung dar. Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich auf die Wertentwicklung ertragserhöhend oder ertragsmindernd auswirken.

Stand: 29.03.2019, Quelle: KEPLER-FONDS

# KEPLER Emerging Markets Rentenfonds

## Basisdaten im Überblick

### Kurzportrait

Anlagehorizont	ab 7 Jahre
Fondsmanager	Dr. Gabriele Nopp-Rau, CPM
Erstausgabepreis	EUR 103,00 am 06.03.2001
Ausgabeaufschlag	3,00%
Verwaltungsgebühr	1,00 % p.a.
Rechnungsjahr	01.06. - 31.05.
Ausschüttungstermin	15.08.
Letzte Ausschüttung (brutto)	16.08.2018: EUR 4,6000
Letzte KEST-Auszahlung	16.08.2018: EUR 5,6945
ISIN-Code Ausschüttungsvariante	AT0000718580
ISIN-Code Thesaurierungsvariante	AT0000718598
Benchmark	100 % JPM EMBI Global Div. Hed. EUR
Zulassung	Österreich, Deutschland
Morningstar Rating™ (für Europa)*	★★★★

\*) Der Fonds wird zwischen den Top 10 % und den besten 32,5 % geführt,  
Morningstar per 29.03.2019 (Angaben ohne Gewähr)

# KEPLER Emerging Markets Rentenfonds

## Chancen und Risiken

### ZIELMARKT

- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Anlagehorizont ab 5 Jahre
- Täglicher Handel möglich

### IHRE VORTEILE

- Breit gestreutes Rentenportfolio in Anleihen aus Schwellenländern
- Nutzung von Zinsaufschlägen in aufstrebenden Emerging Markets
- 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 7 Jahren geeignet

### RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut KID)

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

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

# Risikohinweise, Haftungsausschluss

- 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 Wissensstand und der Markteinschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung - vorbehaltlich von Änderungen und Ergänzungen. Die KEPLER-FONDS KAG übernimmt keine Haftung für die Richtigkeit, Aktualität 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.
- Angaben über die Wertentwicklung beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen daher keinen verlässlichen Indikator für die zukünftige Entwicklung dar. Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich auf die Wertentwicklung ertragserhöhend oder ertragsmindernd auswirken. 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. Die Wertentwicklung von Fonds wird entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf den veröffentlichten Fondspreisen, ermittelt. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass sich die Zusammensetzung des Fondsvermögens in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Regelungen ändern kann. **Im Rahmen der Anlagestrategie von Investmentfonds kann überwiegend in Investmentfonds, Bankeinlagen und Derivate investiert oder die Nachbildung eines Index angestrebt werden. Fonds können erhöhte Wertschwankungen (Volatilität) aufweisen. In durch die FMA bewilligten Fondsbestimmungen können Emittenten angegeben sein, die zu mehr als 35 % im Fondsvermögen gewichtet sein können. Marktbedingte geringe oder sogar negative Renditen von Geldmarktinstrumenten bzw. Anleihen können den Nettoinventarwert von Investmentfonds negativ beeinflussen bzw. nicht ausreichend sein, um die laufenden Kosten zu decken.**
- © 2019 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen, Daten, Analysen und Beurteilungen („Angaben“): (1) beinhalten Informationen, die Morningstar und deren Inhaltsanbietern gehören, (2) dürfen ohne ausdrückliche Zustimmung nicht kopiert oder weitergegeben werden, (3) erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit, Richtigkeit oder dass sie aktuell sind und können. Morningstar haftet nicht für Schäden oder Verluste, die mit den Angaben im Zusammenhang stehen oder aus deren Nutzung resultieren. Ein bestimmtes Abschneiden in der Vergangenheit ist keine Gewähr für künftige Ergebnisse. Für detaillierte Informationen inkl. Methodik zum Morningstar Rating siehe:  
[https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/research/methodology/771945\\_Morningstar\\_Rating\\_for\\_Funds\\_Methodology.pdf](https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/research/methodology/771945_Morningstar_Rating_for_Funds_Methodology.pdf)
- Der aktuelle Prospekt (für OGAW) sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen - Kundeninformationsdokument (KID) sind in deutscher Sprache bei der KEPLER-FONDS KAG, Europaplatz 1a, 4020 Linz, den Vertriebsstellen sowie unter [www.kepler.at](http://www.kepler.at) kostenlos erhältlich.
- Ausführliche Risikohinweise und Haftungsausschluss unter [www.kepler.at](http://www.kepler.at)

## Herausgeber

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Europaplatz 1a, 4020 Linz  
Internet: [www.kepler.at](http://www.kepler.at)