

KEPLER Europa Rentenfonds

Anleihen in europäischen Währungen



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 Europa Rentenfonds

Portfolio-Eigenschaften

- ◆ Überwiegend Anleihen internationaler Emittenten, die in europäischen Währungen (z.B. Euro, Britische Pfund, Norwegische Krone, etc.) begeben bzw. in Euro abgesichert sind.
- ◆ Das Rating der Anleihen/Geldmarktinstrumente oder deren Emittenten verfügen über ein Investment Grade Rating bzw. sind damit vergleichbar.
- ◆ Beimischung von Anleihen aus Resteuropa sowie Nutzung von bestehenden Zins- und Währungspotentialen.
- ◆ Beimischung von Strukturen und kleinvolumigen Emissionen ermöglicht die Erzielung von Zinsaufschlägen.

KEPLER Europa 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 Europa Rentenfonds

Strategie Investmentprozess



Staatsanleihen
Pfandbriefe
Unternehmensanleihen
Anleihen
Emerging Markets

Volkswirtschaftliche Analyse
Stimmungsfaktoren
Stellschrauben:
- Einzeltitel
- Spreadprodukte
- Laufzeitenblöcke
- Duration
- Währungen (eingeschränkt)

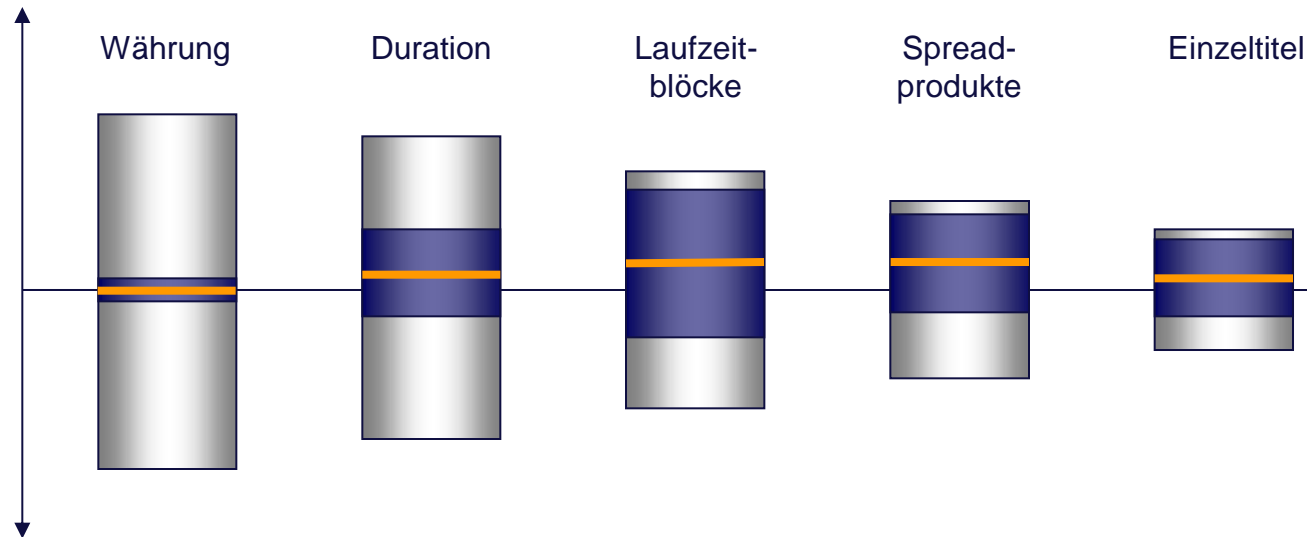
Europäisches Anleihenportfolio globaler Emittenten
Breite Streuung nach Emittenten (ca. 230 Einzelwerte)

Parameter für Wertentwicklung
Vergleich zum Markt

KEPLER Europa Rentenfonds

Strategie KEPLER Anleihenmanagement

Mehr Ertrag als Markt



Weniger Ertrag als Markt

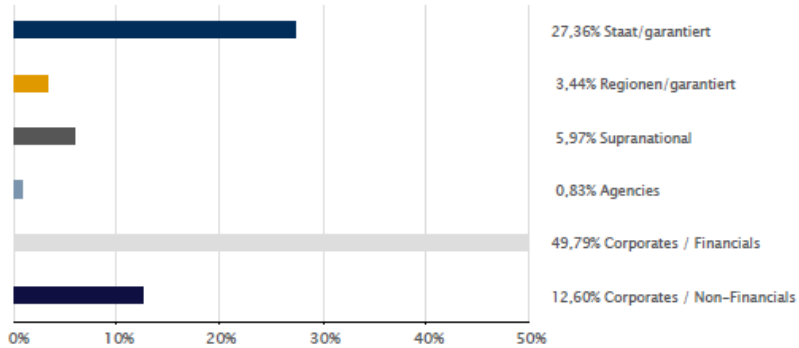
Mehrwert durch gezielte Einzeltitel-Selektion, Spreadprodukte und Laufzeitenstruktur!

- ◆ 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

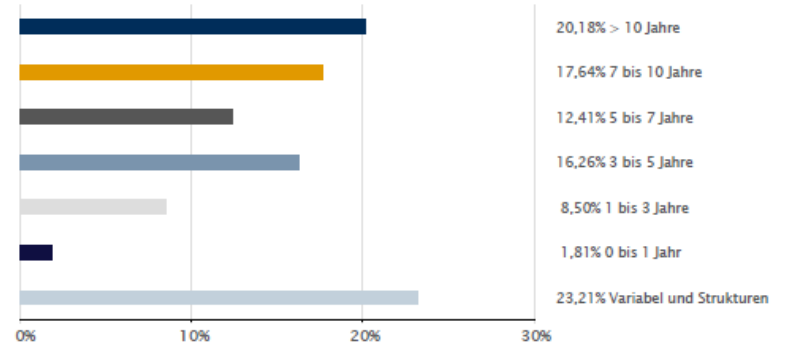
KEPLER Europa Rentenfonds

Portfoliostruktur

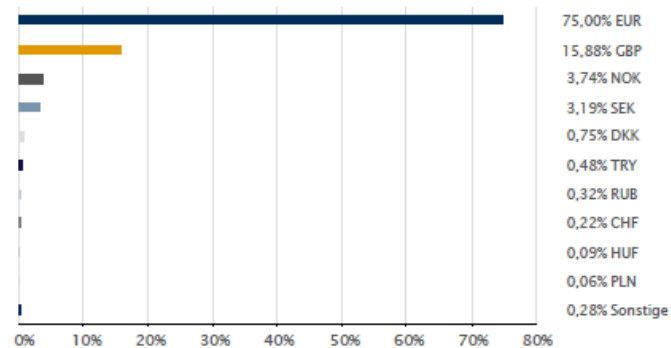
Emittentenklassen



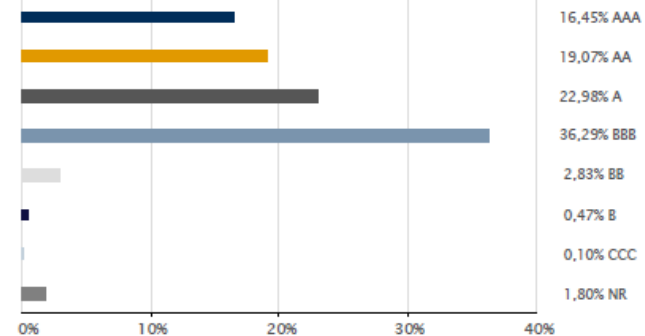
Zinsbindung



Währungen



Rating

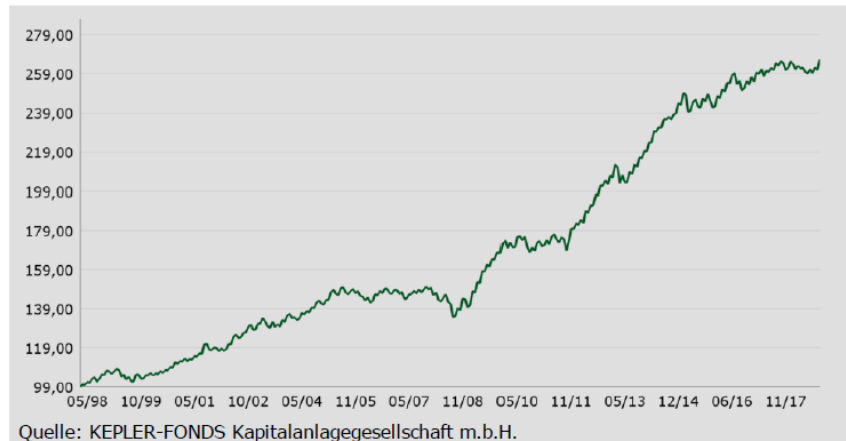


Stand: 29.03.2019, Quelle: KEPLER-FONDS

KEPLER Europa Rentenfonds

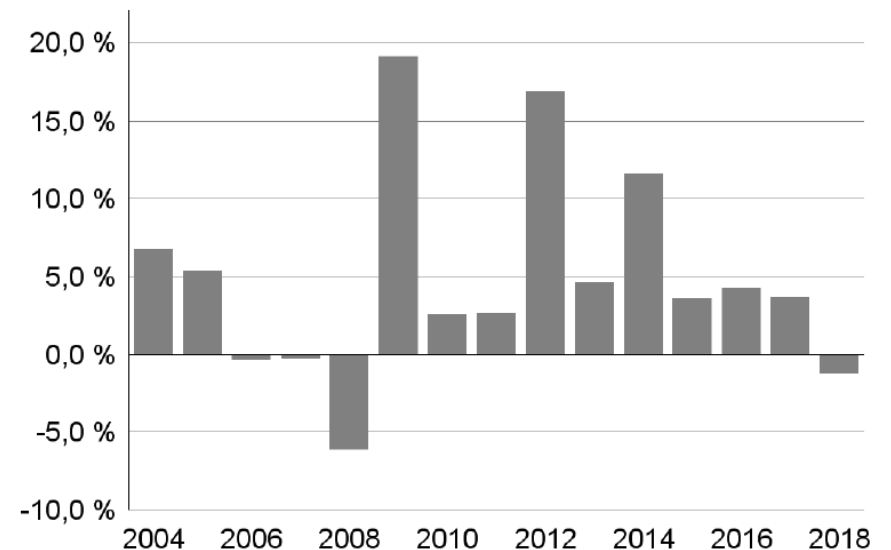
Wertentwicklung

in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	5,01 %	6,79 %	4,15 %	3,10 %	2,36 %
nach AGA	4,86 %	6,52 %	3,64 %	2,25 %	-0,13 %

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 Europa Rentenfonds

Kennzahlen im Überblick

Fondskennzahlen	
Volatilität (10 Jahre p.a.)	3,90%
Sharpe-Ratio (10 Jahre)	1,65
Risiko- und Ertragsprofil (lt. KID)	3
Duration	5,81 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	12,16 Jahre
Rendite im Portfolio	1,71%

Performancekennzahlen	in EUR nach max. AGA	in EUR vor AGA
Performance 1 Jahr p.a.	-0,13 %	2,37 %
Performance 3 Jahre p.a.	2,26 %	3,10 %
Performance 5 Jahre p.a.	3,64 %	4,16 %
Performance seit Fondsstart	163,34 %	170,74 %
Performance seit Fondsstart p.a.	4,73 %	4,87 %

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 ertrags erhöhend oder ertragsmindernd auswirken.

Stand: 29.03.2019, Quelle: KEPLER-FONDS

KEPLER Europa Rentenfonds

Basisdaten im Überblick

Kurzportrait

Anlagehorizont	ab 5 Jahre
Fondsmanager	Reinhold Zeitlhofer, MBA MAS
Erstausgabepreis	EUR 74,71 am 21.04.1998
Ausgabeaufschlag	2,50%
Verwaltungsgebühr	0,55 % p.a.
Rechnungsjahr	01.11. - 31.10
Ausschüttungstermin	15.01.
Letzte Ausschüttung (brutto)	15.01.2019: EUR 1,5000
Letzte KEST-Auszahlung	15.01.2019: EUR 0,4432
ISIN-Code Ausschüttungsvariante	AT0000799846
ISIN-Code Thesaurierungsvariante	AT0000722673
Benchmark	95 % Barclays Pan-European EUR TR 5 % Czech, Hungary, Poland, Russia & Turkey Government Index
Zulassung	Österreich, Deutschland
Morningstar Rating TM (für Europa)*	★★★★★

*) Der Fonds zählt zu den Top 10 % der Vergleichsgruppe,
Morningstar per 29.03.2019 (Angaben ohne Gewähr)

KEPLER Europa Rentenfonds

Chancen und Risiken

ZIELMARKT

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

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut KID)

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

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

IHRE VORTEILE

- Breit gestreutes Rentenportfolio mit soliden Ertragschancen
- Beimischung von Anleihen, die auf andere europäische Währungen als EUR lauten
- Aktiver Managementansatz mit selektiver Anleiheauswahl

RISIKEN

- Veranlagungen an den internationalen Geld- und Kapitalmärkten unterliegen marktbedingten Kursschwankungen
- Kursrückgänge aufgrund steigender Zinsen bzw. Bonitätsverschlechterungen möglich
- Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich ertragsmindernd auswirken
- Nur für Anleger mit einem Anlagehorizont ab 5 Jahren geeignet

Hinweis:

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.

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
- 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 kostenlos erhältlich.
- Ausführliche Risikohinweise und Haftungsausschluss unter www.kepler.at

Herausgeber

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft mbH
Europaplatz 1a, 4020 Linz
Internet: www.kepler.at