

## KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds

---

Osteuropäische 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 Osteuropa Plus Rentenfonds

---

## Portfolio-Eigenschaften

- ◆ Überwiegend Anleihen und Geldmarktprodukte zentral- und osteuropäischer Emittenten.
- ◆ Das Portfolio ist zu ca. 60 % in Lokalwährungsanleihen sowie zu ca. 40 % in Euro und USD-Anleihen investiert.
- ◆ Der Fokus liegt auf ausgewählten Staatsanleihen mit ca. 10 % Beimischung von Unternehmensanleihen.
- ◆ Portfoliobeimischung mit Nutzung von bestehenden Zins- und Währungspotentialen.

# KEPLER Osteuropa Plus 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 Osteuropa Plus Rentenfonds

## Strategie Investmentprozess

### Anlage- Universum

Staatsanleihen  
Supras  
Bankanleihen  
Unternehmensanleihen

### Prognose und Strategieumsetzung

Volkswirtschaftliche  
Analyse  
Stimmungsfaktoren  
Stellschrauben:  
- Einzeltitel  
- Spreadprodukte  
- Laufzeitenblöcke  
- Duration  
- Währungen

### Portfolio- konstruktion

Anleihenportfolio  
Osteuropa  
Breite Streuung nach  
Emittenten (ca. 80  
Einzelwerte)

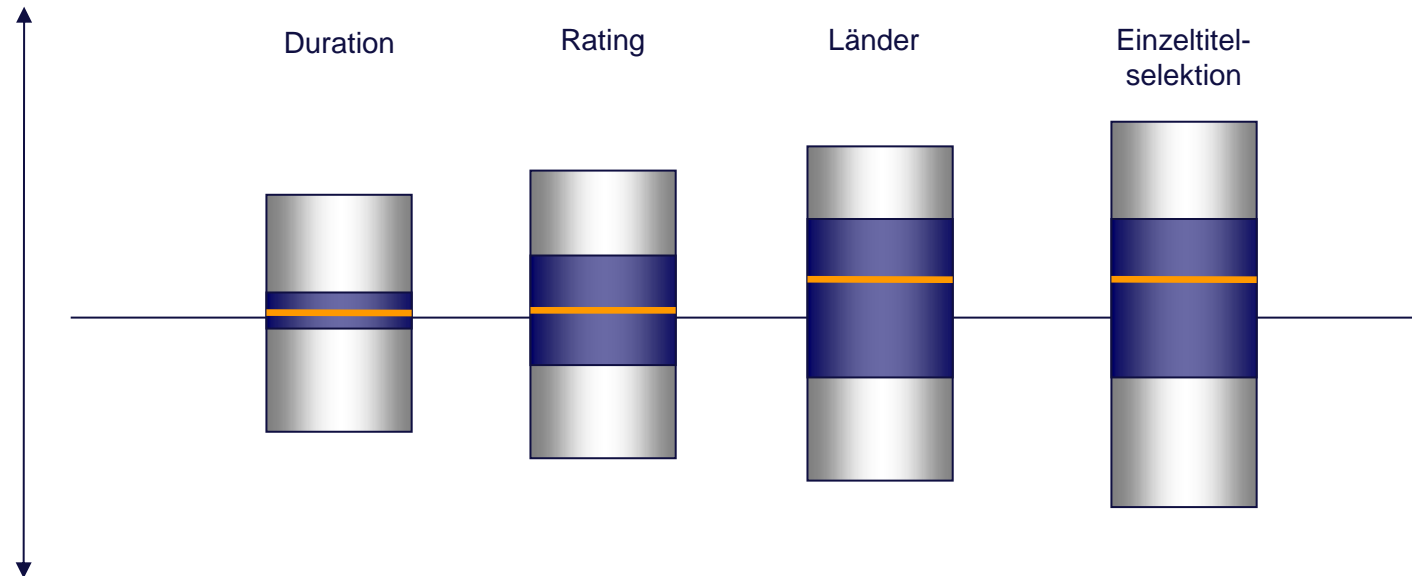
### Performance- analyse

Parameter für  
Wertenwicklung  
Vergleich zum  
Markt

# KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds

## Strategie KEPLER Anleihenmanagement

Mehr Ertrag als Markt



Weniger Ertrag als Markt

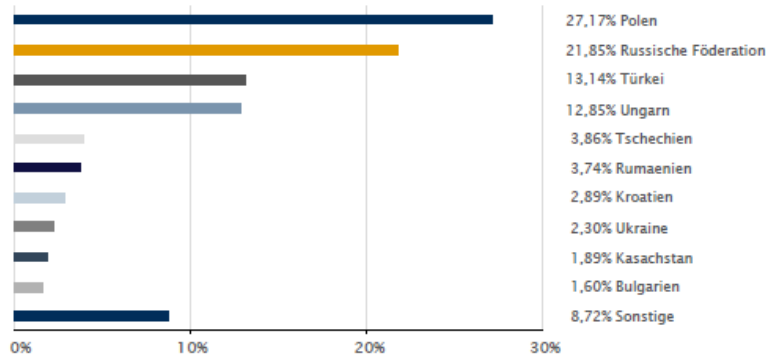
Mehrwert durch gezielte Einzeltitel-Selektion, Spreadprodukte und Laufzeitenstruktur!

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

# KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds

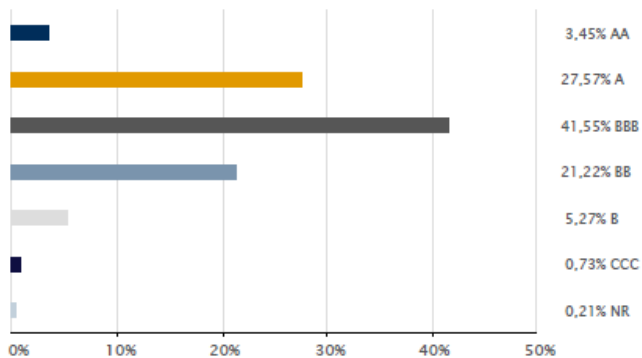
## Portfoliostruktur

### Emittentenländer\*

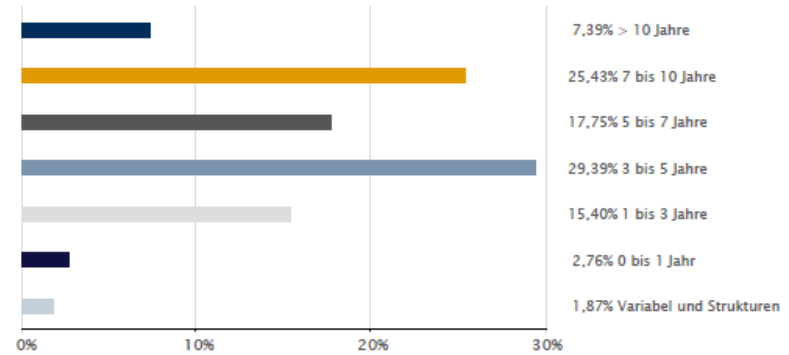


\*) nach wirtschaftlichem Schwerpunkt

### Rating



### Zinsbindung



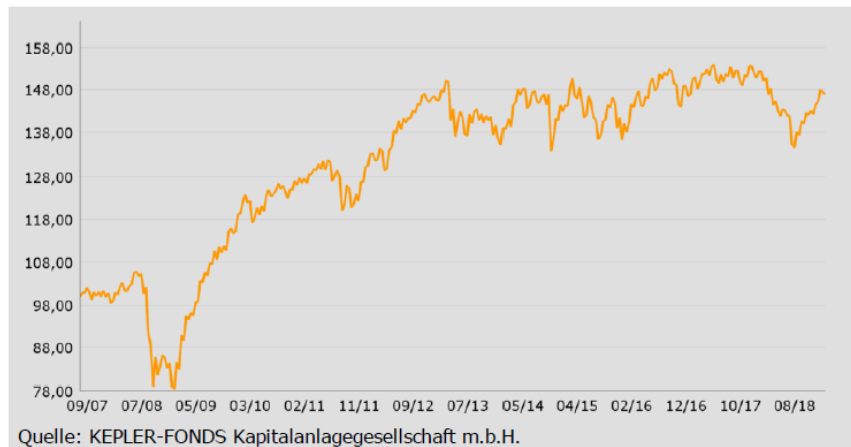
Stand: 29.03.2019, Quelle: KEPLER-FONDS



# KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds

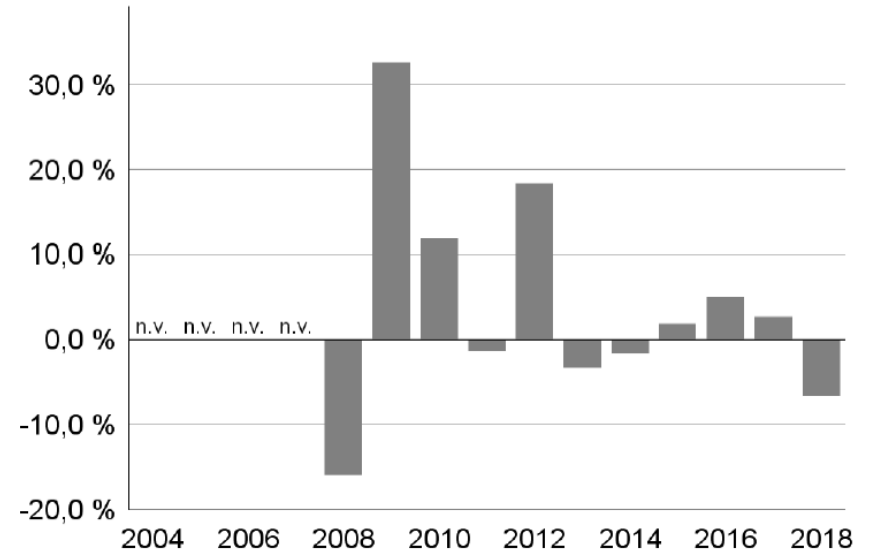
## Wertentwicklung

in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	3,36 %	5,60 %	1,06 %	0,24 %	-2,31 %
nach AGA	3,09 %	5,29 %	0,47 %	-0,73 %	-5,15 %

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 Osteuropa Plus Rentenfonds

## Kennzahlen im Überblick

### Fondskennzahlen

Volatilität (10 Jahre p.a.)	7,53%
Sharpe-Ratio (10 Jahre)	0,74
Risiko- und Ertragsprofil (lt. KID)	4
Duration	4,87 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	5,85 Jahre
Rendite im Portfolio	4,76%

### Performancekennzahlen

in EUR nach max. AGA

in EUR vor AGA

Performance 1 Jahr p.a.	-5,13 %	-2,29 %
Performance 3 Jahre p.a.	-0,74 %	0,24 %
Performance 5 Jahre p.a.	0,47 %	1,06 %
Performance seit Fondsstart	42,15 %	46,42 %
Performance seit Fondsstart p.a.	3,10 %	3,36 %

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 Osteuropa Plus Rentenfonds

## Basisdaten im Überblick

### Kurzportrait

Anlagehorizont	ab 7 Jahre
Fondsmanager	Dr. Gabriele Nopp-Rau, CPM
Erstausgabepreis	EUR 103,00 am 18.09.2007
Ausgabeaufschlag	3,00%
Verwaltungsgebühr	0,96 % p.a.
Rechnungsjahr	01.09. - 31.08.
Ausschüttungstermin	15.11.
Letzte Ausschüttung (brutto)	15.11.2018: EUR 3,3000
Letzte KEST-Auszahlung	15.11.2018: EUR 1,3666
ISIN-Code Ausschüttungsvariante	AT0000A066H8
ISIN-Code Thesaurierungsvariante	AT0000A066J4
Zulassung	Österreich, Deutschland
Morningstar Rating <sup>TM</sup> (Europa)*	★★★

\*) Der Fonds wird innerhalb der mittleren 35 % geführt,  
Morningstar per 29.03.2019 (Angaben ohne Gew ähr)

# KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds

## Chancen und Risiken

### ZIELMARKT

- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Anlagehorizont ab 7 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 in Anleihen zentral- und osteuropäischer Emittenten
- Beimischung von Anleihen in zentral- und osteuropäischen Währungen
- 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 7 Jahren geeignet

# 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)