KEPLER OSTEUROPA PLUS RENTENFONDS

Anleihen Zentral- und Osteuropa

ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Osteuropa Plus Rentenfonds veranlagt überwiegend in Anleihen und Geldmarktprodukte zentral- und osteuropäischer Emittenten. Diese sind in internationalen (inkl. zentral- und osteuropäischen) Währungen begeben. Möglich sind auch Anleihen und Geldmarktprodukte internationaler Emittenten, die in zentral- und osteuropäischen Währungen begeben sind.

ZIELMARKT

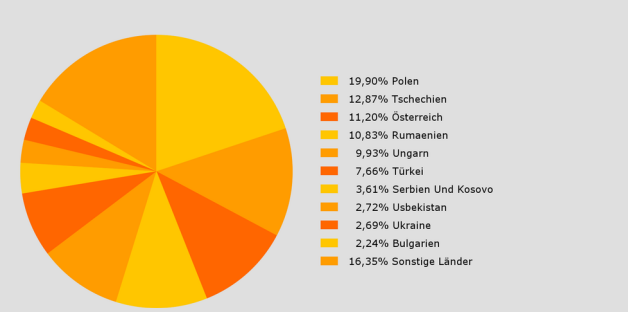
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 6 Offenlegungs-VO
- Anlagehorizont ab 7 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

1	2	**3**	4	5	6	7

PORTFOLIOSTRUKTUR (Länder) 31.07.2025



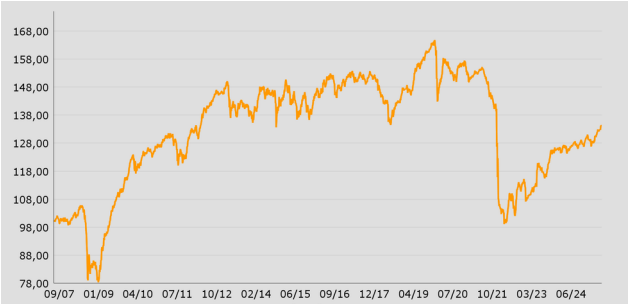
Die aktuelle Struktur finden Sie im ***Tagesbericht auf www.kepler.at/AT0000A066H8.***

KURZPORTRAIT 19.08.2025

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	43,41
Fondsmanager	Mag. Robert Sikora, CPM
Fondsauflage	18.09.2007
Ausgabeaufschlag (AGA)	3,00 %
Verwaltungsgebühr	0,96 % p.a.
Rechnungsjahr	01.09. - 31.08.
Ausschüttungstermin	15.11.
Referenzwert	ja*
ISIN thesaurierend (T)	AT0000A066J4
ISIN ausschüttend (A)	AT0000A066H8

WERTENTWICKLUNG 19.08.2025

in % seit Auflage (EUR)

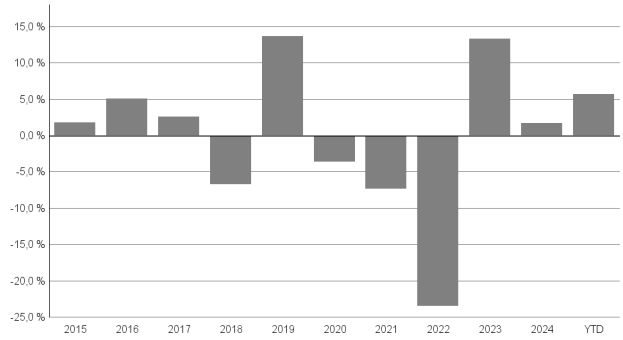


Quelle: KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	1,66	-0,47	-2,61	6,93	5,97
nach AGA	1,49	-0,76	-3,18	5,89	2,90
Referenzwert	n.v.	n.v.	n.v.	4,98	4,90

WERTENTWICKLUNG

in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)

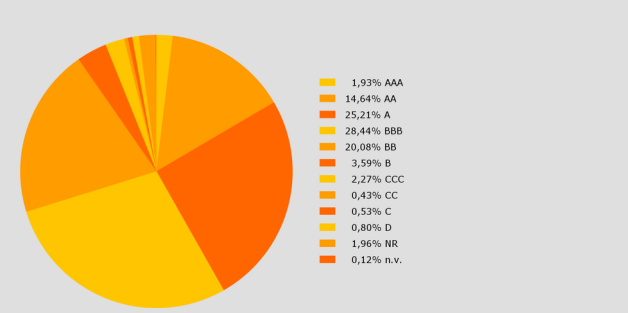


In %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
Fonds	1,79	5,01	2,61	-6,67	13,61	-3,57	-7,23	-23,42	13,26	1,71	5,65
Referenzwert	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.	-33,73	8,08	3,13	4,40

* Der Fonds wird aktiv verwaltet (diskretionäre Anlageentscheidung) und strebt an, den Referenzwert zu übertreffen.Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwertes nicht eingeschränkt. Es sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Referenzwertes sind, jederzeit möglich. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Referenzwert unter Wahrung der Interessen der Anteilinhaber ändern.Der jeweils aktuelle Referenzwert wird im Basisinformationsblatt bzw. im Prospekt angegeben.

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 (Bonität) 31.07.2025



Darstellung ohne Derivate.

FONDSKENNZAHLEN	31.07.2025
Volatilität (5 Jahre p.a.)	11,48 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	negativ
Maximum Drawdown (5 Jahre)	37,03 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	39,85 %
Duration	4,61 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	6,23 Jahre
Rendite[1] im Portfolio	5,72 %

TOP 5 POSITIONEN 31.07.2025

1,750% POLEN 21/32	8,02 %
0,250% POLEN 21/26	6,34 %
0,250% CZECH REP. 2027	5,84 %
6,300% RUMAENIEN 23/29	3,80 %
0,050% CZECH REP. 2029	3,27 %

FONDSPREISE 19.08.2025

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A066J4 (T)	EUR	119,46
AT0000A066H8 (A)	EUR	80,96

LETZTE AUSSCHÜTTUNG 15.11.2024

	Währung	Ausschüttung
AT0000A066J4 (T)	EUR	n.v.
AT0000A066H8 (A)	EUR	0,5000

Bei den Ausschüttungsdaten handelt es sich um Bruttoangaben je Anteil. Die Ausschüttung bei T-Tranchen entspricht idR der KESt für österreichische Privatanleger.

BERICHT FONDSMANAGER 30.06.2025

In Polen, Ungarn und Tschechien war die Inflationsrate auf etwas geringerem Niveau wie im 1.Quartal 2025, in Rumänien blieb das Niveau in etwa gleich. Die Werte für Mai betrugen im Jahresvergleich 5,45 % für Rumänien, 4,4 % für Ungarn, 4,0% für Polen und 2,4 % für Tschechien. Zinssenkungen gab es in Polen (-50 BP) und Tschechien (-25 BP). Die Leitzinsen notieren am Ende des 2. Quartals in Rumänien und Ungarn unverändert bei 6,5 %, in Polen bei 5,25 % und in Tschechien bei 3,50 %.

Die türkische Notenbank erhöhte im April die Zinsen, um Veranlagungen in der türkischen Lira attraktiver zu machen. Investoren hatten nach der Inhaftierung eines Oppositionspolitikers im März Kapital abgezogen, was zu einem deutlichen Anstieg der Risikoprämien führte. Die Inflationsrate nahm im 2. Quartal graduell ab, lag aber für Mai weiter bei 35,4%. Die Wahrscheinlichkeit eines nahen Waffenstillstandes zwischen Russland und der Ukraine ist im abgelaufenen Quartal wieder gesunken. Dies spiegelte sich in der negativen Kursentwicklung der meisten ukrainischen Anleihen wider. Der Wahlausgang der Präsidentschaftswahl in Rumänien mit dem Sieg des pro-europäischen Kandidaten leitete einen Rückgang der Risikoprämien ein.

Im Fonds wurden zuletzt Unternehmensanleihen und rumänische Lokalwährungsanleihen reduziert.

IHRE VORTEILE

- Breit gestreutes Rentenportfolio in Anleihen zentral- und osteuropäischer Emittenten
- Beimischung von Anleihen in zentral- und osteuropäischen Währungen
- Aktiver Managementansatz mit selektiver Anleihenauswahl

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

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 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 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.