

KEPLER OSTEUROPA PLUS RENTENFONDS (IT)

Osteuropäische Anleihen

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
- Anlagehorizont ab 7 Jahre
- Täglicher Handel möglich

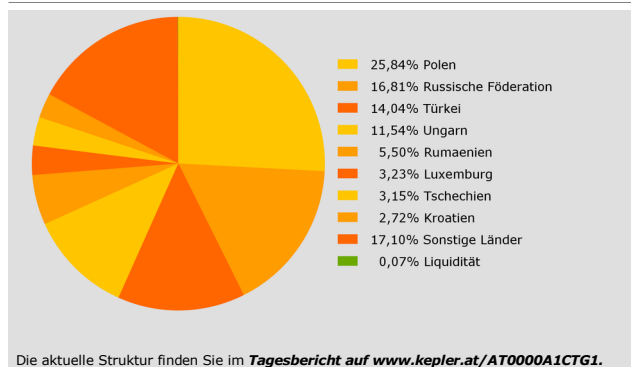
RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut KID)

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

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

PORTFOLIOSTRUKTUR (Länder)

30.11.2018



KURZPORTRAIT

14.12.2018

| | |
|----------------------------|----------------------------|
| Fondsvolumen (in Mio. EUR) | 71,70 |
| Fondsmanager | Dr. Gabriele Nopp-Rau, CPM |
| Fondsaufgabe | 20.03.2015 |
| Ausgabeaufschlag (AGA) | bis zu 3,00% |
| Verwaltungsgebühr | 0,65% p.a. |
| Rechnungsjahr | 01.09. - 31.08. |
| Ausschüttungstermin | 15.11. |
| ISIN thesaurierend (T) IT | AT0000A1CTG1 |

WERTENTWICKLUNG

14.12.2018

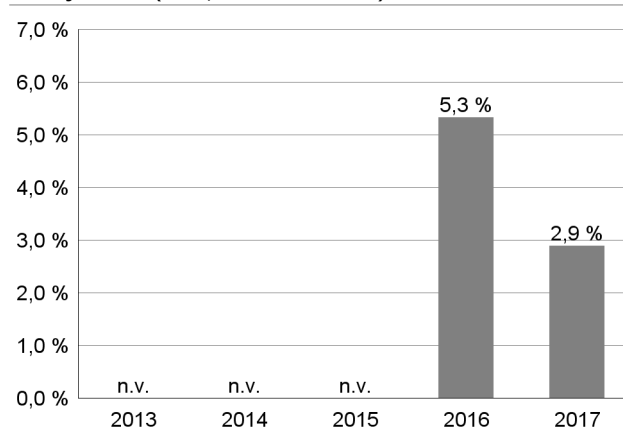
in % seit Auflage (EUR)



| Performance p.a. | seit Beginn | 10 Jahre | 5 Jahre | 3 Jahre | 1 Jahr |
|------------------|-------------|----------|---------|---------|---------|
| vor AGA | -0,57 % | n.v. | n.v. | 0,62 % | -6,68 % |
| nach AGA | -1,35 % | n.v. | n.v. | -0,36 % | -9,40 % |

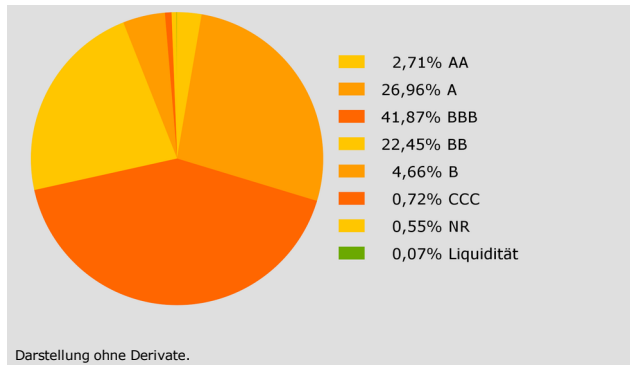
WERTENTWICKLUNG

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) 30.11.2018



FONDSKENNZAHLEN 30.11.2018

| | |
|--------------------------------|------------|
| Volatilität (3 Jahre p.a.) | 7,83 % |
| Sharpe-Ratio (3 Jahre) | 0,64 |
| Duration | 4,92 Jahre |
| Durchschnittliche Restlaufzeit | 5,93 Jahre |
| Rendite im Portfolio | 5,25 % |

TOP 5 POSITIONEN 30.11.2018

| | |
|----------------------------|--------|
| 0,000% POLEN 17-20 ZO 0720 | 4,59 % |
| 8,150% RUSSIAN FED. 12-27 | 4,43 % |
| 1,750% POLEN 16-21 | 3,59 % |
| 4,000% POLEN 12-23 | 3,04 % |
| 2,250% POLEN 16-22 | 2,94 % |

FONDSPREISE 14.12.2018

| | Währung | Errechneter Wert |
|---------------------|---------|------------------|
| AT0000A1CTG1 (T) IT | EUR | 128,28 |

LETZTE AUSSCHÜTTUNG 15.11.2017

| | Währung | Ausschüttung |
|---------------------|---------|--------------|
| AT0000A1CTG1 (T) IT | EUR | 1,3579 |

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

BERICHT FONDSMANAGER 30.11.2018

Im November setzte sich die Erholung des Vormonats fort. Die positive Entwicklung war erneut geprägt von der starken Entwicklung der türkischen Lira. Mit Ausnahme Russlands waren auch die anderen Lokalwährungsveranlagungen positiv. Bei Hartwährungsanleihen war die Performance insgesamt leicht negativ.

Der Ölpreis, der per Monatsende auf ein Jahrestief gesunken ist, wirkte für rohstoffimportierende Länder wie die Türkei unterstützend. Zu Spannungen kam es zwischen Russland und der Ukraine durch die Festsetzung von ukrainischen Besatzungsmitgliedern und Schiffen an der Straße von Kertsch. Insbesondere ukrainische Staatsanleihen litten durch diese Auseinandersetzung.

Im Fonds wurde eine Transaktion einer USD-Anleihe in eine Euro-Anleihe der Republik Kasachstan durchgeführt. Das Lokalwährungsrisiko in Rußland wurde leicht reduziert.

IHRE VORTEILE

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

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

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, 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. 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 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.