

# Wesentliche Anlegerinformationen - Kundeninformationsdokument (KID)

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## KEPLER Emerging Markets Rentenfonds

| Tranche                | Tranchenwährung | Auflagedatum | ISIN         | WKN    |
|------------------------|-----------------|--------------|--------------|--------|
| ISIN ausschüttend (A)  | EUR             | 06.03.2001   | AT0000718580 | 164687 |
| ISIN thesaurierend (T) | EUR             | 06.03.2001   | AT0000718598 | 164688 |

Dieser Fonds wird verwaltet von der **KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.**

Fondsmanagement: **KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.**

### Ziele und Anlagepolitik

Der KEPLER Emerging Markets Rentenfonds strebt Kapitalzuwachs unter Inkaufnahme höherer Risiken an. Der Investmentfonds veranlagt überwiegend, d.h. zu mindestens 51 % des Fondsvermögens in Anleihen aus Emerging Markets Ländern, die in internationalen Währungen begeben sind. Als Basis für die Klassifikation als „Emerging Market“ wird neben der entsprechenden Liste der Weltbank auch die Definition durch den MSCI Emerging Markets Index, den J.P. Morgan Emerging Markets USD Bond Index sowie den J.P. Morgan Emerging Markets EUR Bond Index herangezogen. Emittenten der im Fonds befindlichen Anleihen bzw. Geldmarktinstrumente können u.a. Staaten sowie Gebietskörperschaften, supranationale Emittenten und/oder Unternehmen sein.

Der Fonds wird aktiv verwaltet (diskretionäre Anlageentscheidung) und strebt an, die Wertentwicklung des J.P. Morgan EMBI Global Diversified Hedged EUR (Vergleichsindex) zu übertreffen (hinsichtlich Disclaimer und näherer Informationen wird auf Pkt. 11 des Prospekts verwiesen). Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsindex sind, jederzeit möglich.

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 15 % des Gesamtnettowertes des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Bei der Anteilsgattung "ausschüttend (A)" können die Erträge des Fonds ab 15.08. eines jeden Jahres ausgeschüttet werden. Ausschüttungen aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zusätzlich möglich. Bei der Anteilsgattung "thesaurierend (T)" verbleiben die Erträge im Fonds und erhöhen den Wert der Anteile.

Die Anteilinhaber können – vorbehaltlich einer Aussetzung aufgrund außergewöhnlicher Umstände – auf täglicher Basis die Rücknahme der Anteile bei der Depotbank zum jeweils geltenden Rücknahmepreis verlangen (Näheres vgl. Abschnitt II, Pkt. 9 des Prospekts).

Der Investmentfonds entspricht der OGAW (UCITS)-Richtlinie.

**Empfehlung:** Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 7 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

### Risiko- und Ertragsprofil

← Typischerweise geringere Ertragschance  
← Niedrigeres Risiko

Typischerweise höhere Ertragschance →  
Höheres Risiko →

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

Die Berechnung des Risiko- und Ertragsprofils beruht auf historischen Daten, die nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko- und Ertragsprofil herangezogen werden können. Dieser Risikoindikator unterliegt Veränderungen; die Risikoeinstufung stellt kein Ziel oder eine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Auch ein Fonds, der in die niedrigste Kategorie (Kategorie 1) eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar. Der Fonds ist auf Basis der vergangenen Kursschwankungen oder eines vergleichbaren Portfolios bzw. einer anwendbaren Risikoabgrenzung in die Kategorie 4 eingestuft, weil sein Anteilswert üblicherweise moderat schwankt und deshalb sowohl die Verlustrisiken als auch die Gewinnchancen moderat sein sollten.

Risiken, die von der Risikoeinstufung nicht erfasst werden und trotzdem für den Investmentfonds von Bedeutung sind:

**Kreditrisiko:** Der Investmentfonds legt Teile seines Vermögens (direkt oder indirekt über Kreditderivate) in Anleihen und/oder Geldmarktinstrumenten an. Es besteht das Risiko, dass die entsprechenden Aussteller insolvent werden bzw. sich bonitätsmäßig verschlechtern und diese Anleihen und/oder Geldmarktinstrumente (oder Kreditderivate) ihren Wert teilweise oder zur Gänze verlieren.

**Liquiditätsrisiko:** Der Investmentfonds kann in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente investieren, die sich, abhängig von den Marktbedingungen, als illiquide erweisen können. Es besteht das Risiko, dass eine Position nicht rechtzeitig zu einem angemessenen Preis liquidiert werden kann. Dieses Risiko kann auch zu einer Aussetzung der Anteilscheinrücknahmen führen.

**Ausfallsrisiko, Kontrahentenrisiko:** Der Investmentfonds schließt Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern ab. Es besteht das Risiko, dass diese Vertragspartner z.B. aufgrund einer Insolvenz ihren Verpflichtungen nicht nachkommen.

**Operationelles Risiko, Verwahrnisiko:** Der Investmentfonds kann Verluste erleiden, die aus dem Versagen von internen Prozessen/-Systemen oder aus externen Ereignissen (z.B. Naturkatastrophen) resultieren. Mit der Verwahrung von Vermögenswerten ist das Risiko des Verlustes des Fondsvermögens verbunden, das sich aus der Insolvenz, einer Sorgfaltswidrigkeit oder eines missbräuchlichen Verhaltens des Verwahrers oder eines Unterverwahrers ergeben können.

**Risiko aus dem Derivate-Einsatz:** Der Investmentfonds kann Derivatgeschäfte nicht nur zur Absicherung, sondern auch als Teil der Anlagestrategie einsetzen, wodurch das Risiko einer Wertschwankung des Fonds erhöht wird. Auch kleine Veränderungen des Kurses der zugrundeliegenden Vermögensgegenstände können Gewinne oder Verluste des Fonds vergrößern. Der Investmentfonds kann Verluste erleiden, wenn Dritte, mit denen der Fonds Derivatgeschäfte abgeschlossen hat, ihren Verpflichtungen nicht nachkommen.

## Kosten

Die entnommenen Gebühren und sonstigen Kosten werden für die laufende Verwaltung und Verwahrung, sowie für den Vertrieb und die Vermarktung des Investmentfonds verwendet. Durch die Entnahme der Kosten wird die mögliche Wertentwicklung geschmälert.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

|                          |  |
|--------------------------|--|
| <b>Ausgabeaufschlag</b>  | 3,00 %                                       |
| <b>Rücknahmeabschlag</b> | Ein Rücknahmeabschlag wird nicht eingehoben. |

Der hier angegebene Ausgabeaufschlag ist ein Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird. Die aktuellen Gebühren können bei der Vertriebsstelle erfragt werden.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

|                        |        |
|------------------------|--------|
| <b>Laufende Kosten</b> | 1,16 % |
|------------------------|--------|

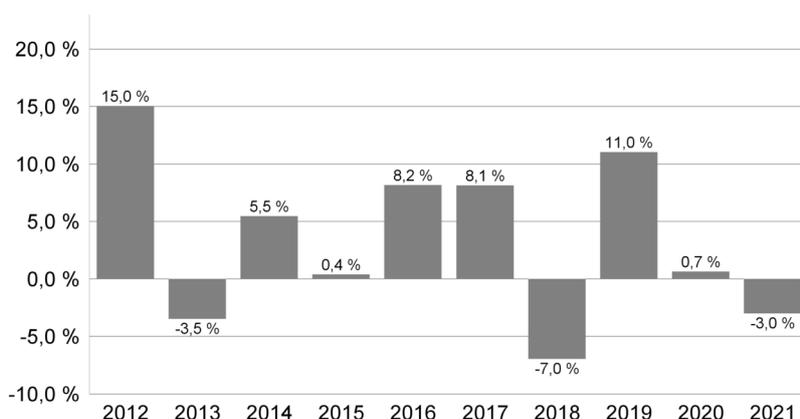
Die "Laufenden Kosten" wurden auf Basis der Zahlen des letzten Geschäftsjahres, welches am 31.05.2022 endete, berechnet. Die "Laufenden Kosten" enthalten die Verwaltungsvergütung und alle Gebühren, die im vergangenen Geschäftsjahr eingehoben wurden. Fremde Transaktionskosten sind nicht Bestandteil der "Laufenden Kosten". Die "Laufenden Kosten" können von Jahr zu Jahr voneinander abweichen. Weitere Informationen über Kosten finden Sie im Prospekt unter "Sonstige Kosten" sowie im aktuellen Rechenschaftsbericht unter "Fondsergebnis".

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

|  |              |
|--|--------------|
| <b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b> | <b>keine</b> |
|--|--------------|

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Die nachstehende Grafik zeigt die Wertentwicklung des Fonds in EUR unter Berücksichtigung sämtlicher Kosten und Gebühren, die dem Fonds entnommen wurden.



| Jahr | Wertentwicklung des Fonds |
|------|---------------------------|
| 2012 | 15,0                      |
| 2013 | - 3,5                     |
| 2014 | 5,5                       |
| 2015 | 0,4                       |
| 2016 | 8,2                       |
| 2017 | 8,1                       |
| 2018 | - 7,0                     |
| 2019 | 11,0                      |
| 2020 | 0,7                       |
| 2021 | - 3,0                     |

in % p.a.

■ Wertentwicklung des Fonds in % p.a.

Per 07.10.2021 wurde der J.P. Morgan EMBI Global Diversified Hedged EUR als Vergleichsindex festgelegt. Eine Gegenüberstellung der Fondsp performance zur Benchmark-Performance kann somit generell erst ab diesem Zeitpunkt und aufgrund des Erfordernisses des Vorliegens eines vollständigen Kalenderjahres erstmalig für das Jahr 2022 erfolgen.

Die Angaben über die Wertentwicklung (nach OeKB-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 Wertentwicklung des Investmentfonds dar.** Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten wie beispielsweise die Höhe des Ausgabeauf- bzw. Rücknahmeabschlages, Gebühren, Provisionen und andere Entgelte nicht berücksichtigt. Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich auf die Wertentwicklung ertragserhöhend oder ertragsmindernd auswirken. Hinweis für Anleger mit anderer Heimatwährung als der Fondswährung (EUR): Wir weisen darauf hin, dass die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen kann. Der Fonds wurde am 06.03.2001 aufgelegt.

## Praktische Informationen

Depotbank ist die **Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft**.

Der Prospekt einschließlich der Fondsbestimmungen, die Rechenschafts- und Halbjahresberichte sowie die aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen - Kundeninformationsdokument (KID) und weitere Informationen zum Investmentfonds sind jederzeit kostenlos in deutscher Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft, der KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Europaplatz 1a, 4020 Linz, bei der Depotbank und jeder Zahl- und Vertriebsstelle sowie im Internet unter [www.kepler.at](http://www.kepler.at) erhältlich. Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik (inkl. Berechnung, zuständige Personen für die Zuteilung, Zusammensetzung des Vergütungsausschusses) sind unter [www.kepler.at](http://www.kepler.at) erhältlich und werden auf Anfrage kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt. Die aktuellen Ausgabe- und Rücknahmepreise werden im Internet unter [www.kepler.at](http://www.kepler.at) veröffentlicht. Die Besteuerung von Erträgen und Kapitalgewinnen aus dem Fonds hängen von der Steuersituation des jeweiligen Anlegers und/oder von dem Ort, an dem das Kapital investiert wird, ab. Wir empfehlen die Beiziehung eines Steuerexperten. Hinsichtlich etwaiger Verkaufseinschränkungen entnehmen Sie die entsprechenden Hinweise dem Prospekt.

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.

Dieser Fonds ist ein Tranchenfonds mit mehreren Anteilsgattungen. Informationen zu den weiteren Anteilsgattungen finden Sie im Prospekt bzw. unter [www.kepler.at](http://www.kepler.at).

Dieser Investmentfonds ist in Österreich zugelassen und wird durch die österreichische Finanzmarktaufsicht (FMA) reguliert.

Die KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. ist in Österreich zugelassen und wird durch die österreichische Finanzmarktaufsicht (FMA) reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 07.07.2022.