

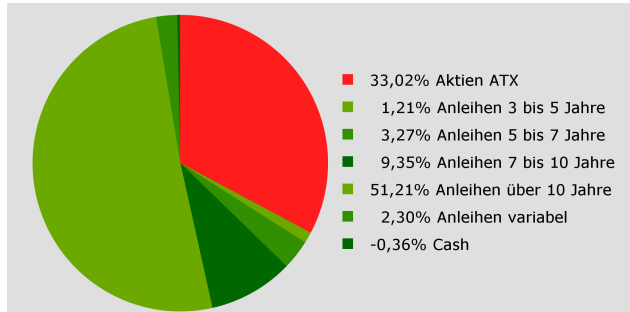
Anlageschwerpunkt

Überwiegend wird in Anleihen nationaler und internationaler Emittenten investiert. Darüber hinaus veranlagt der Fonds zu mindestens 30 % in Aktien, die im ATX vertreten sind.

ZUKUNFTSVORSORGE30

FONDSSTRUKTUR

30.11.2011



Die aktuelle Fondsstruktur finden Sie im *Tagesbericht* auf www.kepler.at/AT0000A0GVP1.

TOP 5 POSITIONEN

30.11.2011

4,150%	AUSTRIA 2037 MTN 144A	7,85 %
	OMV AG	4,45 %
4,000%	REP. FSE 06-38 O.A.T.	4,40 %
4,250%	DEXIA MUN.AGEN. 10/22 MTN	4,15 %
4,000%	NEDERLD 05-37	3,87 %

WERTENTWICKLUNG in % (EUR)

30.11.2011



Quelle: Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG (Depotbank)

Performance seit Beginn p.a.	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
exkl. AGA	-5,62 %	-12,60 %	n.v.
inkl. AGA	-8,10 %	-16,76 %	n.v.

Angaben über die Wertentwicklung (nach OeKB-Methode bzw. BVI-Methode ermittelt, basierend auf Daten der Depotbank) 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.

FONDSKENNZAHLEN

30.11.2011

Volatilität (1 Jahr)	8,80 %
Sharpe-Ratio (1 Jahr)	negativ

KURZPORTRAIT

Anlagehorizont	n.v.
Fondsmanager	Mag. Heimo Flink, Mag. Roland Zauner
Erstausgabepreis	EUR 100,00 am 29.01.2010
Ausgabeaufschlag (AGA)	n.v.
Verwaltungsgebühr	2,05 % p.a.
Rechnungsjahr	01.01. - 31.12.
Ausschüttungstermin	15.03.
Letzte KEST-Auszahlung	15.03.2011: EUR 0,0000

AKTUELLE FONDSDATEN

30.11.2011

Fondsvolumen (in Mio.)	EUR 4,50
Tranche	Vollthesaurierer
ISIN-Code	AT0000A0GVP1
Errechneter Wert	EUR 89,92
Ausgabepreis	EUR 94,42

BERICHT DES FONDSMANAGERS

Die strategische Zielstruktur der Zukunftsvorsorge30 besteht aus 32,5 % Aktien und 67,5 % Anleihen. Zudem wird darauf geachtet, dass der Aktienanteil die gesetzlich vorgeschriebene Mindest-aktienquote von 30 % nicht unterschreitet.

Auf der Aktienseite profitiert der Anleger von den Chancen des österreichischen Aktienmarkts durch ein Investment in die größten heimischen Unternehmen. Das sind jene, die im ATX, dem Leitindex der Wiener Börse, vertreten sind.

Der Großteil des Fondsvermögens wird in Euro-Anleihen mit hoher Bonität veranlagt. Bestandteile dieses diversifizierten Portfolios sind unter anderem Staatsanleihen, Pfandbriefe sowie nicht besicherte Bank- und Unternehmensanleihen. Die Zielduration des Portfolios liegt bei 12,5 Jahren.