

## KEPLER Ethik Rentenfonds

---

Anleihen nach ethischen Kriterien



Signatory of:  
 **PRI** Principles for Responsible Investment



# 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

# Themen, die Menschen bewegen

## Anlageidee: Nachhaltig Investieren mit Verantwortung (Beispiele)

### Arbeitsrechte

- ◆ Gerechte Arbeitsbedingungen
- ◆ Sicherheit Arbeitsplatz
- ◆ Fairer Mindestlohn

### Menschenrechte

- ◆ UN Declaration of Human Rights
- ◆ Keine Kinderarbeit
- ◆ Sicherheit/Würde des Menschen

### Atomenergie

- ◆ Keine Atomkraftwerke
- ◆ Saubere Energiequellen
- ◆ Schutz der Umwelt

### Korruption

- ◆ Einhaltung Wohlverhaltensregeln
- ◆ Fairer Wettbewerb
- ◆ Ehrlichkeit und Transparenz



# KEPLER Ethik Rentenfonds

---

## Portfolio-Eigenschaften

- ◆ Investition überwiegend in Anleihen internationaler Emittenten, die **ökonomische, ökologische und soziale Nachhaltigkeitskriterien** erfüllen.
- ◆ Nachhaltigkeits- und Ethik-Vorselektion durch das renommierte Analysehaus **ISS-oekom** (ehem. oekom research AG – Zusammenschluss mit Institutional Shareholder Services Inc. im März 2018).
- ◆ **Ethikbeirat** der KEPLER-FONDS KAG als Diskussionsplattform und ergänzende Expertenrunde.
- ◆ Im Investmentprozess werden **ethische Ausschlusskriterien** wie zB Rüstung, Atomenergie, Tierversuche oder Kinderarbeit berücksichtigt.
- ◆ Die Anleihen im Portfolio sind in Euro begeben bzw. in Euro abgesichert.
- ◆ Ziel: Erwirtschaftung eines langfristig vergleichbaren Ertrages mit klassischen Anleihenportfolios unter Berücksichtigung ethischer Kriterien.

# KEPLER Ethik Rentenfonds

---

## Strategie Investmentprozess

- ◆ Aktive Investmentstrategie – Kombination der Vorzüge von
  - aktivem Fondsmanagement – Umsetzung von Marktmeinungen
  - markt-orientiertem Fondsmanagement (Risiko- und Ertragsbewusstsein)
- ◆ Systematischer Investmentansatz
  - Auswertung fundamentaler Daten
  - Historische und prognostizierte Rendite- und Risikodaten
  - Systematische Überführung in Prognosen und Positionierungen
- ◆ Teambasierendes Management
  - Durch Prozessorientiertheit Performance weitgehend unabhängig vom einzelnen Manager
  - Große Breite und Tiefe des Expertenwissens
  - Ständige interne und externe Weiterbildung

# KEPLER Ethik Rentenfonds

## Strategie Investmentprozess

### Anlage- Universum

Staatsanleihen  
Pfandbriefe  
Unternehmensanleihen  
Ethische Vorselektion

### Prognose und Strategieumsetzung

Volkswirtschaftliche  
Analyse  
Stimmungsfaktoren  
Stellschrauben:  
- Einzeltitel  
- Spreadprodukte  
- Laufzeitenblöcke  
- Duration  
- Währungen (eingeschränkt)

### Portfolio- konstruktion

Globales  
Anleihenportfolio  
Breite Streuung  
nach Emittenten  
ca 150 Einzeltitel

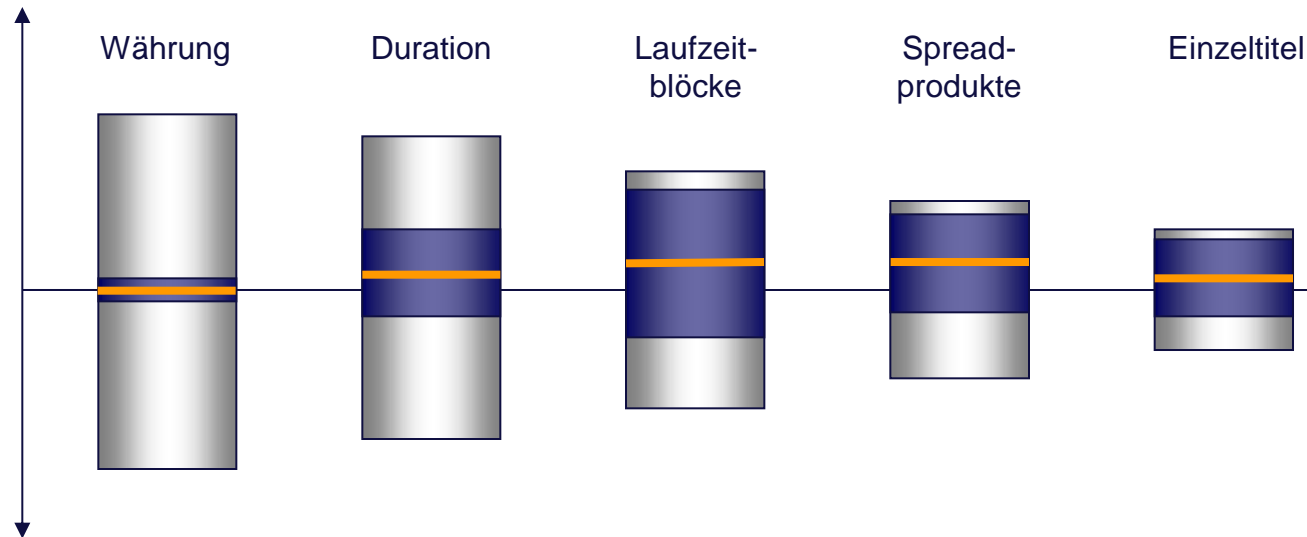
### Performance- analyse

Parameter für  
Wertenwicklung  
Vergleich zum  
Markt

# KEPLER Ethik 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 Ethik Rentenfonds

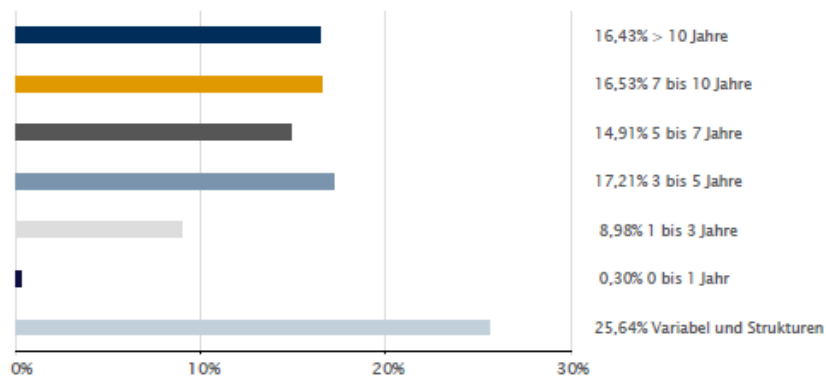
## Nachhaltiger Investmentprozess



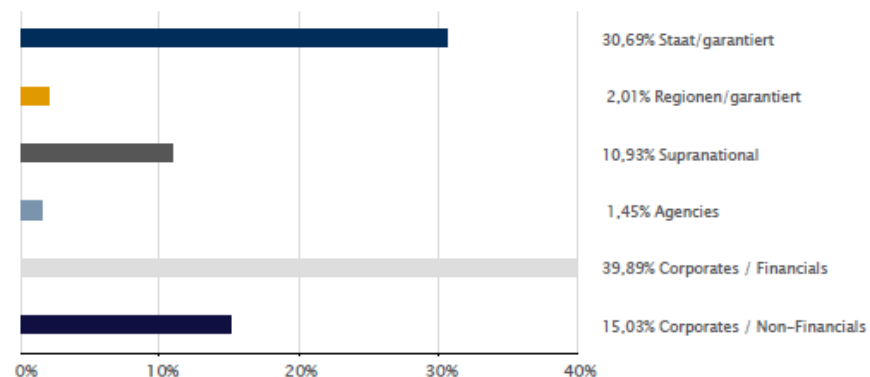
# KEPLER Ethik Rentenfonds

## Portfoliostruktur

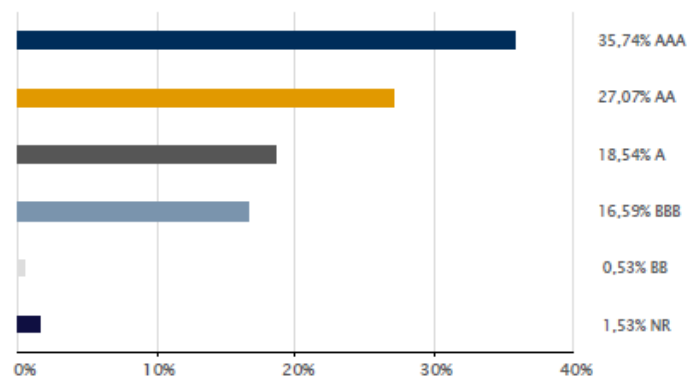
### Zinsbindung



### Emittentenklassen



### Rating



Stand: 29.03.2019, Quelle: KEPLER-FONDS

# KEPLER Ethik Rentenfonds

## Wertentwicklung

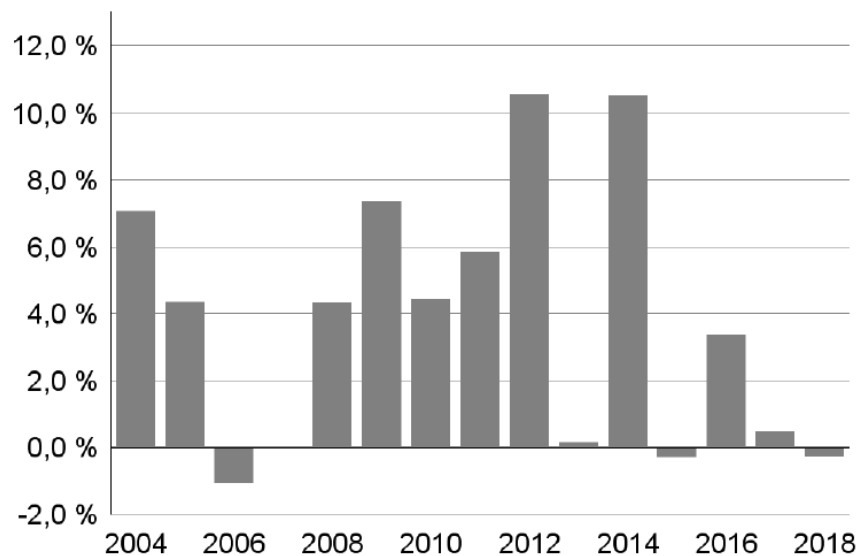
in % seit Auflage (EUR)



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

Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	3,77 %	4,48 %	2,53 %	1,08 %	2,55 %
nach AGA	3,58 %	4,17 %	1,93 %	0,09 %	-0,42 %

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 ertragserhöhend oder ertragsmindernd auswirken.

Stand: 29.03.2019, Quelle: KEPLER-FONDS

# KEPLER Ethik Rentenfonds

## Kennzahlen im Überblick

### Fondskennzahlen

Volatilität (3 Jahre p.a.)	3,28%
Sharpe-Ratio (3 Jahre)	1,26
Risiko- und Ertragsprofil (lt. KID)	3
Duration	6,54 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit	7,92 Jahre
Rendite im Portfolio	0,69%

Performancekennzahlen	in EUR nach max. AGA	in EUR vor AGA
Performance 1 Jahr p.a.	-0,39 %	2,59 %
Performance 3 Jahre p.a.	0,13 %	1,12 %
Performance 5 Jahre p.a.	1,96 %	2,57 %
Performance seit Fondsstart	72,05 %	80,65 %
Performance seit Fondsstart p.a.	3,47 %	3,79 %

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 ertrags erhöhend oder ertragsmindernd auswirken.

Stand: 29.03.2019, Quelle: KEPLER-FONDS

# KEPLER Ethik Rentenfonds

## Basisdaten im Überblick

### Kurzportrait

Anlagehorizont	ab 5 Jahre
Fondsmanager	Mag. Uli Krämer, CPM
Erstausgabepreis	EUR 105,90 am 05.05.2003
Ausgabeaufschlag	3,00%
Verwaltungsgebühr	0,60 % p.a.
Rechnungsjahr	01.09. - 31.08.
Ausschüttungstermin	02.11.
Letzte Ausschüttung (brutto)	02.11.2018: EUR 1,5000
Letzte KEST-Auszahlung	02.11.2018: EUR 0,6458
ISIN-Code Ausschüttungsvariante	AT0000815006
ISIN-Code Thesaurierungsvariante	AT0000642632
Zulassung	Österreich, Deutschland
Morningstar Rating <sup>TM</sup> (für Europa)*	★★★★

\*) Der Fonds wird zwischen den Top 10 % und den besten 32,5 % geführt, Morningstar per 29.03.2019 (Angaben ohne Gewähr)

# KEPLER Ethik Rentenfonds

## Chancen und Risiken

### ZIELMARKT

- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Anlagehorizont ab 5 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 für werteorientierte Anleger
- Investition in globale Einzeltitel nach ethisch-nachhaltigen Kriterien
- Aktiver Managementansatz mit selektiver Anleiheauswahl
- Hohe Transparenz durch EUROSIF-Zertifizierung

### RISIKEN

- Veranlagungen an den internationalen Geld- und Kapitalmärkten unterliegen marktbedingten Kursschwankungen
- Kursrückgänge aufgrund steigender Zinsen bzw. Bonitätsverschlechterungen möglich
- Nur für Anleger mit einem Anlagehorizont ab 5 Jahren geeignet

### Hinweis:

- ♦ Gemäß den von der Finanzmarktaufsicht bewilligten Fondsbestimmungen können Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland oder dem Königreich der Niederlande begeben oder garantiert werden, zu mehr als 35 % gewichtet sein.
- ♦ Marktbedingte geringe oder sogar negative Renditen von Geldmarktinstrumenten bzw. Anleihen können den Nettoinventarwert des Investmentfonds negativ beeinflussen bzw. nicht ausreichend sein, um die laufenden Kosten zu decken.

# Risikohinweise, Haftungsausschluss

---



Das Europäische Transparenz-Logo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass die KEPLER-FONDS KAG sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über die Europäischen Transparenzleitlinien finden Sie unter [www.eurosif.org](http://www.eurosif.org). Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des KEPLER Ethik Rentenfonds finden Sie unter: [www.kepler.at](http://www.kepler.at). Der Transparenz Kodex wird gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation. Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.



## **Österreichisches Umweltzeichen für nachhaltige Finanzprodukte**

Das Österreichische Umweltzeichen wurde vom Umweltministerium für die KEPLER Ethik Fonds verliehen, weil bei der Auswahl von Aktien/Anleihen/Fondsanteilscheine neben wirtschaftlichen auch ökologische und soziale Kriterien beachtet werden. Das Umweltzeichen gewährleistet, dass diese Kriterien und deren Umsetzung geeignet sind, entsprechende Aktien/Anleihen/Fondsanteilscheine auszuwählen. Dies wurde von unabhängiger Stelle geprüft. Die Auszeichnung mit dem Österreichischen Umweltzeichen stellt keine ökonomische Bewertung dar und lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung des Finanzprodukts zu.

# 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 Risikoauflärung 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 angeben, 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.**
- ♦ Das Europäische Transparenz-Logo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass die KEPLER-FONDS KAG sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über die Europäischen Transparenzleitlinien finden Sie unter [www.eurosif.org](http://www.eurosif.org). Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des KEPLER Ethik Aktienfonds finden Sie unter: [www.kepler.at](http://www.kepler.at). Die Transparenzleitlinien werden gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation. Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.
- ♦ © 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)