

KEPLER Ethik Mix

Ethischer Mix von Anlageklassen

Signatory of:



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

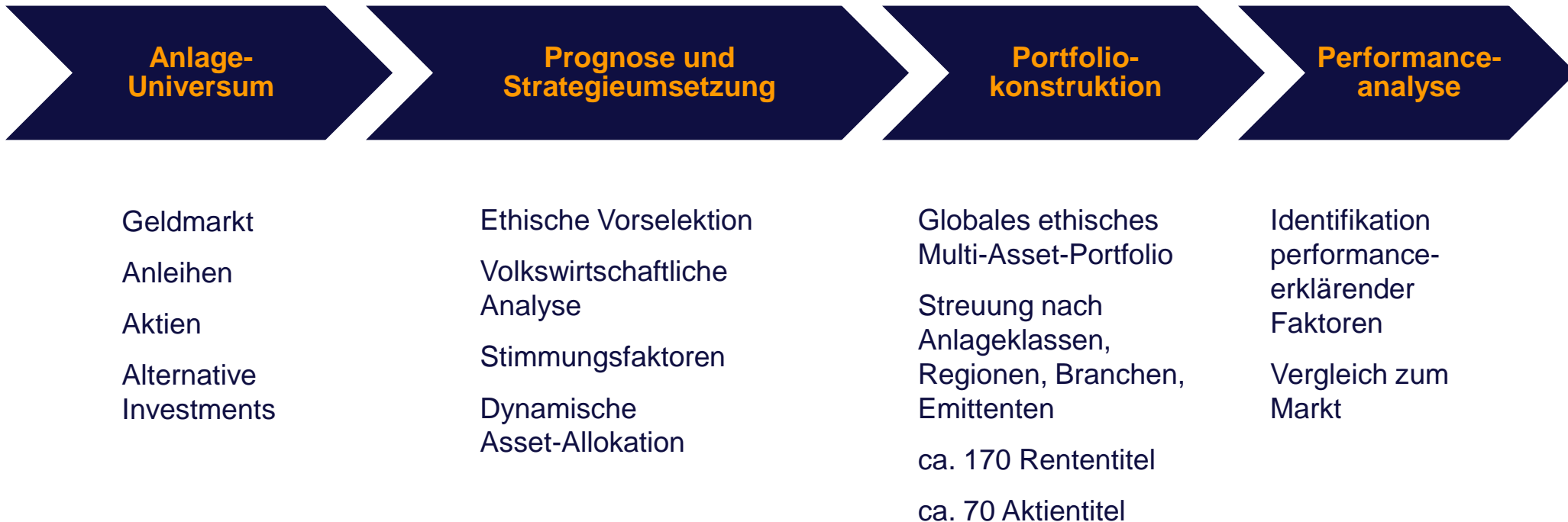
KEPLER Ethik Mix

Portfolio-Eigenschaften

- ◆ **Ökologisch und sozial verantwortlich investieren** mit ethischer Titelselektion (Kernkompetenz KEPLER).
- ◆ Breite **globale Diversifizierung** nach Anlageklassen, Regionen und Branchen (Fokus Einzeltitel).
- ◆ Das **optimierte Anleihenportfolio** mit einer strategischen Ausrichtung von **ca. 80 %** ist eine solide Basisveranlagung (Fokus Anleihen hoher Bonität).
- ◆ Die **strategische Beimischung von ca. 20 % internationalen Aktien** erhöht die langfristige Ertragsersparung (aktive Bandbreite 0 – 40 %).
- ◆ Novum im Aktiensegment mit **Kombination von Ethik- sowie Minimum-Varianz-Ansatz** (Fokus Qualitätsunternehmen).
- ◆ Steuerung mit **dynamischer Asset-Allokation** unter Berücksichtigung Marktpsychologie (Umsetzung KEPLER Marktmeinung).

KEPLER Ethik Mix

Strategie Investmentprozess

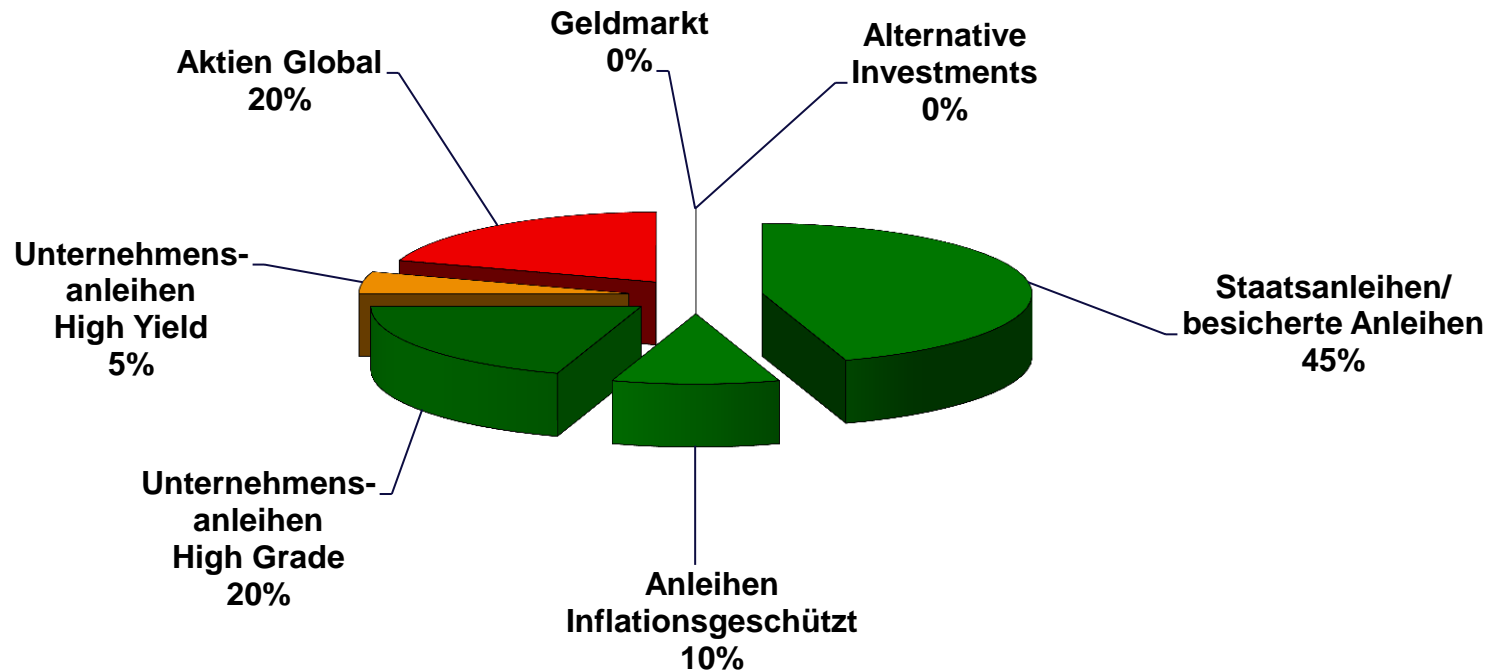


KEPLER Ethik Mix

Nachhaltiger Investmentprozess



Anlageklassen & strategische Portfolioausrichtung



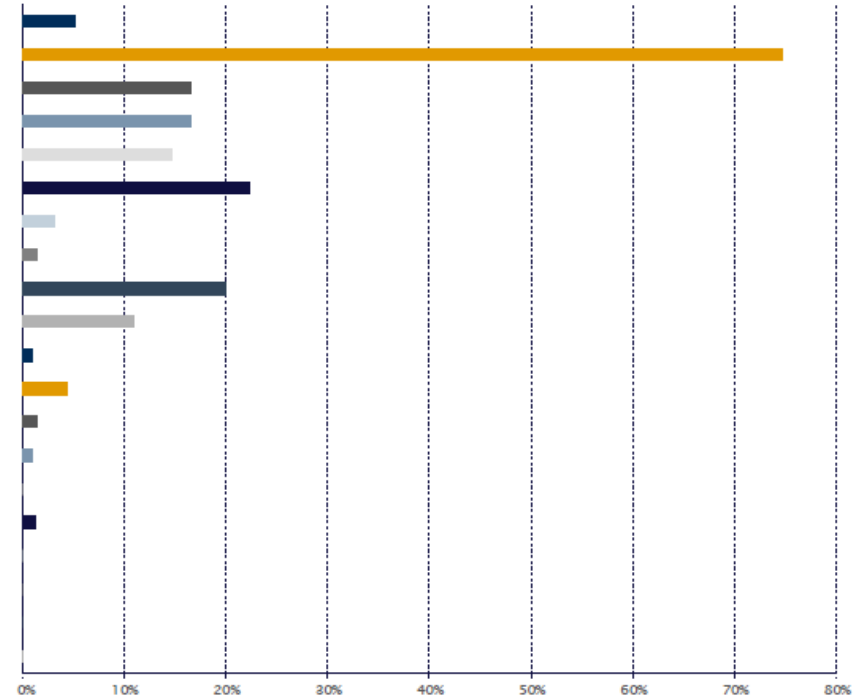
Stand: 29.03.2019, Quelle: KEPLER-FONDS KAG

KEPLER Ethik Mix

Aktuelle Positionierung - täglich verfügbar

Asset Allokation (inkl. Derivate*)

	Prozent	Absolut
Cash und geldmarktnah - Summe	5,28%	10.807.412,64
Anleihen - Summe	74,73%	153.050.071,76
Anleihen - Staat und staatsnahe	16,55%	33.904.886,39
Anleihen - Pfandbriefe und besicherte	16,52%	33.840.686,64
Anleihen - Inflationsgeschützte	14,69%	30.088.198,59
Anleihen - High Grade Corporates	22,35%	45.784.675,04
Anleihen - High Yield Corporates	3,18%	6.519.100,61
Anleihen - Emerging Markets	1,42%	2.912.524,49
Aktien - Summe	19,95%	40.853.056,50
Aktien - Europa ex UK	10,95%	22.427.872,92
Aktien - UK	0,95%	1.940.920,39
Aktien - Nordamerika	4,34%	8.897.846,60
Aktien - Japan	1,47%	3.001.400,69
Aktien - Asien und Australien ex Japan	0,90%	1.842.588,02
Aktien - Standardwerte kleinkapitalisiert	0,00%	0,00
Aktien - Emerging Markets	1,34%	2.742.427,88
Alternative Investments - Summe	0,00%	0,00
Wandelanleihen	0,00%	0,00
Rohstoffe	0,00%	0,00
Nicht zuordenbar	0,05%	99.265,00
Summe	100,00%	204.809.805,90



Durch die aktive Steuerung der Assetklassen mittels Derivaten kann nicht ausgeschlossen werden, dass es im Fonds zu einzelnen negativ gewichteten Positionen kommt. Angestrebt werden diese Positionen jedoch nicht.

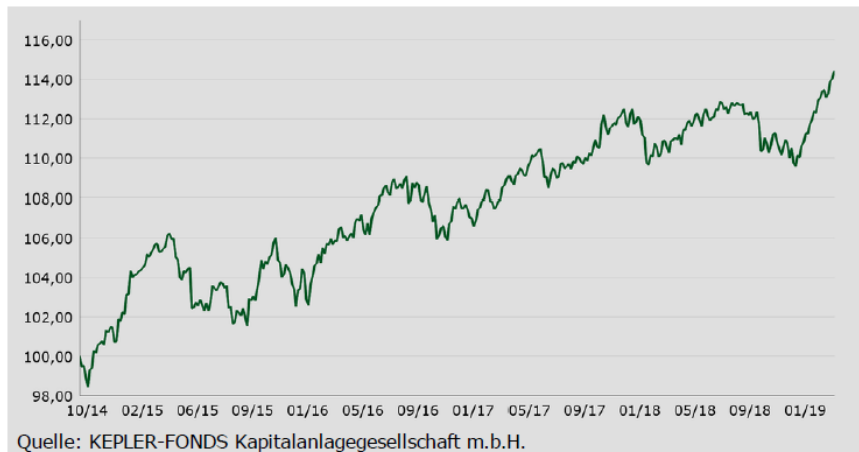
*) Derivate, die für die Asset Allokation relevant sind

Stand: 29.03.2019, Quelle: KEPLER-FONDS KAG

KEPLER Ethik Mix

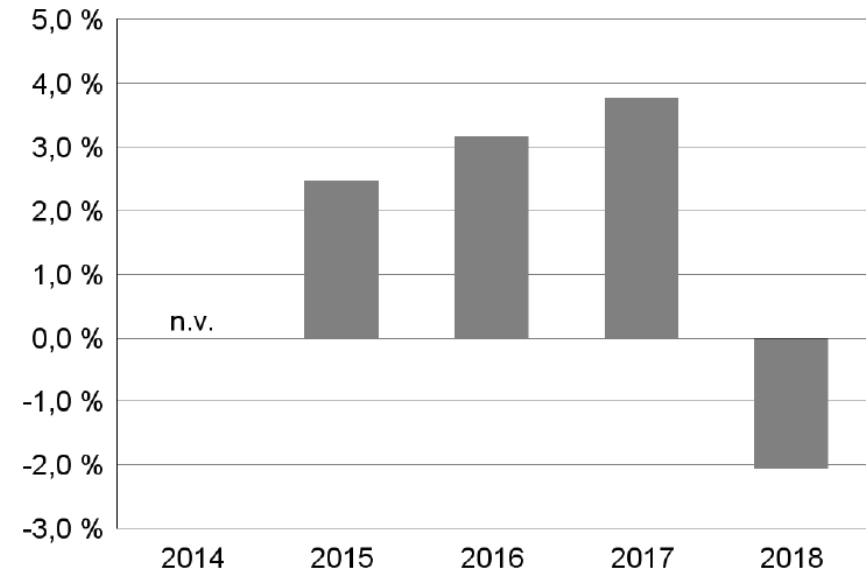
Wertentwicklung

in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	3,10 %	n.v.	n.v.	2,79 %	3,61 %
nach AGA	2,42 %	n.v.	n.v.	1,78 %	0,60 %

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 ertrags erhöhend oder ertragsmindernd auswirken.

Stand: 29.03.2019, Quelle: KEPLER-FONDS

KEPLER Ethik Mix

Basisdaten im Überblick

Kurzportrait

Anlagehorizont	ab 5 Jahre
Fondsmanager	Dr. Florian Hauer / Mag. Robert Sikora
Erstausgabepreis	EUR 103,00 am 01.10.2014
Ausgabeaufschlag	3,00%
Verwaltungsgebühr	0,75 % p.a.
Rechnungsjahr	01.04. - 31.03.
Ausschüttungstermin	15.06.
Letzte Ausschüttung brutto (A)	15.06.2018: EUR 1,4000
Letzte KEST-Auszahlung (T)	15.06.2018: EUR 0,5295
ISIN-Code Ausschüttungsvariante	AT0000A19288
ISIN-Code Thesaurierungsvariante	AT0000A19296
Zulassung	Österreich, Deutschland
Morningstar Rating TM (für Europa)*	★★★★

*) Der Fonds zählt zu den Top 10 % der Vergleichsgruppe, Morningstar per 29.03.2019 (Angaben ohne Gewähr)

KEPLER Ethik Mix

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

- Solide, globale Mischung von Anlageklassen wie zB Anleihen, Aktien und Alternative Investments
- Investition in Einzeltitel nach ethisch, nachhaltigen Kriterien
- Aktiver Managementansatz mit fundierter Titel-selektion
- Hohe Transparenz durch EUROSIF-Zertifizierung

RISIKEN

- Veranlagungen an den internationalen Geld- und Kapitalmärkten unterliegen marktbedingten Kursschwankungen
- Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich ertragsmindernd auswirken
- Nur für Anleger mit einem Anlagehorizont ab 5 Jahren geeignet

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. Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des KEPLER Ethik Mix finden Sie unter: 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 Risikoaufklärung 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. Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des KEPLER Ethik Aktienfonds finden Sie unter: 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
- ♦ 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.

Herausgeber

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft mbH
Europaplatz 1a
4020 Linz
Internet: www.kepler.at