

KEPLER ETHIK QUALITY AKTIENFONDS

ESG - streng nachhaltig - Qualitätsaktien

ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Ethik Quality Aktienfonds veranlagt überwiegend in Aktien internationaler Unternehmen, die in ihrer Unternehmensführung strenge Kriterien der ökologischen sowie sozialen Nachhaltigkeit beachten. Zusätzlich werden umfangreiche, ethische Ausschlusskriterien wie zB Kinderarbeit, Gentechnik und Atomenergie berücksichtigt. Ziel ist ein Aktienportfolio zu selektieren, das im Vergleich zum Anlageuniversum (globale Aktien) geringeren Kursschwankungen unterliegt. Im Fokus stehen Qualitätsunternehmen mit robusten Geschäftsmodellen und stabiler Umsatz- und Gewinnentwicklung. Der Investmentfonds fördert ökologische und/oder soziale Merkmale iSd Art. 8 der VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO). Informationen zu den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten des Fonds gemäß Offenlegungs-VO sind dem aktuellen Prospekt zu entnehmen.

ZIELMARKT

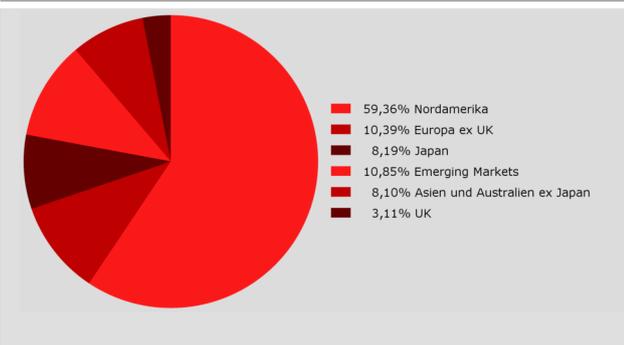
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 8 Offenlegungs-VO
- Berücksichtigung Auswirkungen Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs)
- Anlagehorizont ab 10 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

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

PORTFOLIOSTRUKTUR (Regionen) 30.04.2025



Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht** auf www.kepler.at/AT0000799820.

KURZPORTRAIT

08.05.2025

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	56,85
Fondsmanager	Ing. Christian Wahlmüller, MSc
Fondsaufgabe	21.04.1998
Ausgabeaufschlag (AGA)	4,00 %
Verwaltungsgebühr	1,40 % p.a.
Rechnungsjahr	01.11. - 31.10.
Ausschüttungstermin	15.01.
Referenzwert	nein
ISIN thesaurierend (T)	AT0000722657
ISIN ausschüttend (A)	AT0000799820

WERTENTWICKLUNG

08.05.2025

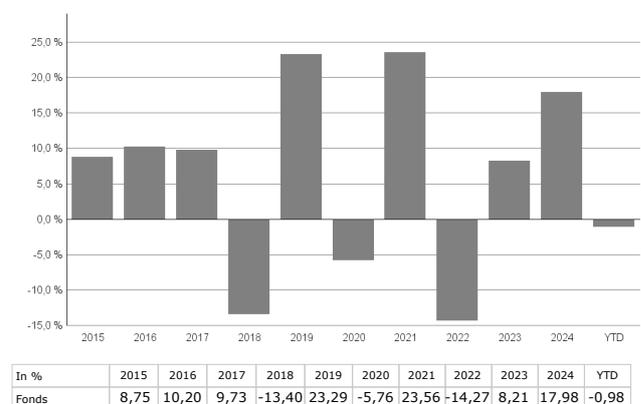
in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a. in %	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	2,68	4,44	9,22	4,84	9,67
nach AGA	2,53	4,03	8,37	3,48	5,46

WERTENTWICKLUNG

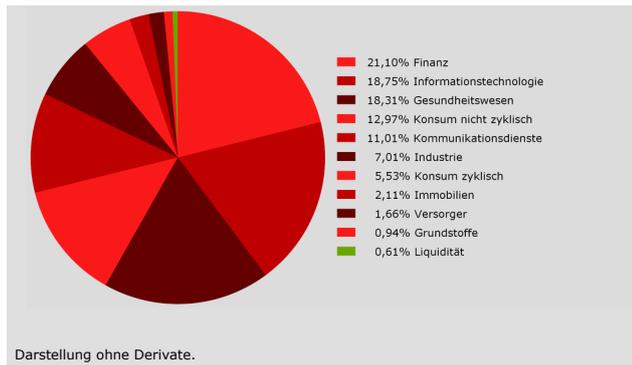
in % jährlich (EUR; max. 10 Jahre)



Die Strategie im KEPLER Ethik Quality Aktienfonds wird per 23.11.2021 umgesetzt. Die historischen Angaben beziehen sich auf den Fonds seit Fondsstart.

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 (Sektoren) 30.04.2025



FONDSKENNZAHLEN 30.04.2025

Volatilität (5 Jahre p.a.)	11,97 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	0,55
Maximum Drawdown (5 Jahre)	35,99 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	69,50 %

TOP 5 POSITIONEN 30.04.2025

PROCTER GAMBLE	4,77 %
COLGATE-PALMOLIVE DL 1	3,96 %
CENCORA DL-,01	2,33 %
MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01	2,31 %
ABBVIE INC. DL-,01	2,07 %

FONDSPREISE 08.05.2025

	Währung	Errechneter Wert
AT0000722657 (T)	EUR	124,77
AT0000799820 (A)	EUR	95,32

LETZTE AUSSCHÜTTUNG 15.01.2025

	Währung	Ausschüttung
AT0000722657 (T)	EUR	0,3830
AT0000799820 (A)	EUR	1,0000

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

BERICHT FONDSMANAGER 31.03.2025

Im 1. Quartal belasteten neue US-Zölle unter Trump die Märkte und schürten Inflationsängste sowie Sorgen vor einem Handelskrieg. Die Stimmung der Anleger kippte zunehmend ins Pessimistische. Ab Mitte Februar kam es zu deutlichen Kurskorrekturen an den globalen Aktienmärkten. Europa zeigte sich hingegen robuster: Ein umfangreiches Rüstungspaket und fiskalische Impulse führten zu einer Outperformance gegenüber den USA. Die Märkte werden voraussichtlich auch im 2. Quartal unter dem Einfluss geopolitischer und wirtschaftspolitischer Unsicherheiten stehen.

Die größten Länderpositionen im Fonds sind USA (57 %), Japan (10 %), Kanada (4 %) und Schweiz (4 %). Im Rahmen der streng ethischen, defensiven Aktienstrategie sind die Branchen Finanzen (21 %), Gesundheitswesen (20 %) und Informationstechnologie (18 %) am höchsten gewichtet.

Die durchschnittliche Dividendenrendite der Aktien im Fonds beträgt etwa 2,6 %.



IHRE VORTEILE

- Global gestreutes Aktienportfolio mit attraktiven Ertragschancen
- Investition in Qualitätsunternehmen nach ethisch, nachhaltigen Kriterien
- Aktiver Managementansatz mit selektiver Unternehmensauswahl

RISIKEN

- Veranlagungen an den internationalen Aktienmärkten unterliegen marktbedingten Kurschwankungen
- Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich ertragsmindernd auswirken
- Nur für Anleger mit einem Anlagehorizont ab 10 Jahren geeignet

Bei der Entscheidung, in den Fonds zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des Fonds berücksichtigt werden, wie sie in den Fondsdokumenten beschrieben sind.

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 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 Steuer ausländischer 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 das Basisinformationsblatt (BIB) 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. Anleger oder potenzielle Anleger finden die Zusammenfassung ihrer Anlegerrechte und der Instrumente zur kollektiven Rechtsdurchsetzung auf Deutsch und Englisch unter <https://www.kepler.at/de/startseite/beschwerden.html>. Es wird darauf hingewiesen, dass die KEPLER-FONDS KAG den Vertrieb ihrer Fondsanteile im Ausland jederzeit beenden kann.