

**KEPLER ETHIK MIX (IT)**

**Ethischer Mix von Anlageklassen**

**ANLAGESCHWERPUNKT**

Der KEPLER Ethik Mix veranlagt nachhaltig und dynamisch in verschiedene Anlageklassen. Die Anlagestrategie wird innerhalb der Bandbreiten 40 % bis 100 % Anleihen/Geldmarktprodukte sowie 0 % bis 40 % Aktien umgesetzt. Im Portfolio werden ethische Ausschlusskriterien wie zB Kinderarbeit, Gentechnik und Atomenergie berücksichtigt. Zur Ertrags- und Risikooptimierung können je nach Marktlage auch Alternative Investments (zB Wandelanleihen) beigemischt werden.

**ZIELMARKT**

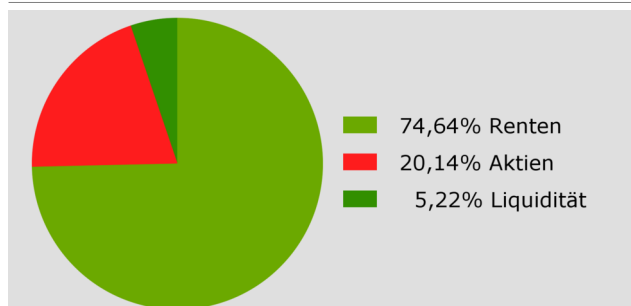
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Anlagehorizont ab 5 Jahre
- Täglicher Handel möglich

**RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut KID)**

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

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

**PORTFOLIOSTRUKTUR (Assetklassen) 30.11.2018**



Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht** auf [www.kepler.at/AT0000A192B5](http://www.kepler.at/AT0000A192B5).

**KURZPORTRAIT**

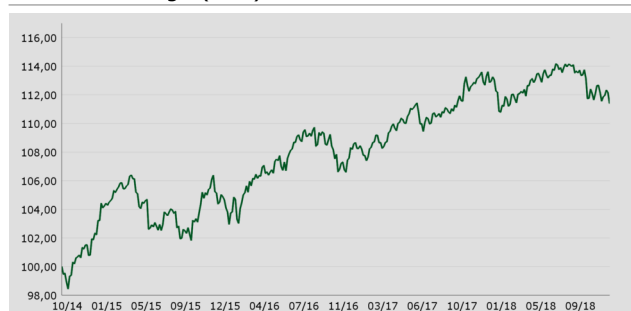
14.12.2018

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	182,80
Fondsmanager	Dr. Hauer, Mag. Matzinger
Fondsaufgabe	01.10.2014
Ausgabeaufschlag (AGA)	bis zu 3,00%
Verwaltungsgebühr	0,48% p.a.
Rechnungsjahr	01.04. - 31.03.
Ausschüttungstermin	15.06.
ISIN thesaurierend (T) IT	AT0000A192B5
ISIN ausschüttend (A) IT	AT0000A192A7

**WERTENTWICKLUNG**

14.12.2018

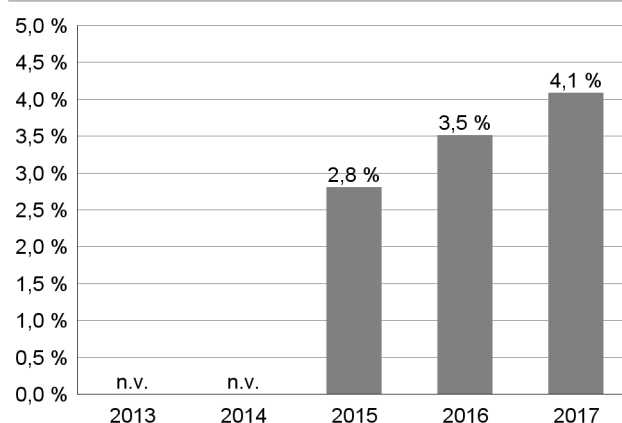
in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	2,72 %	n.v.	n.v.	2,23 %	-1,13 %
nach AGA	2,72 %	n.v.	n.v.	1,23 %	-4,01 %

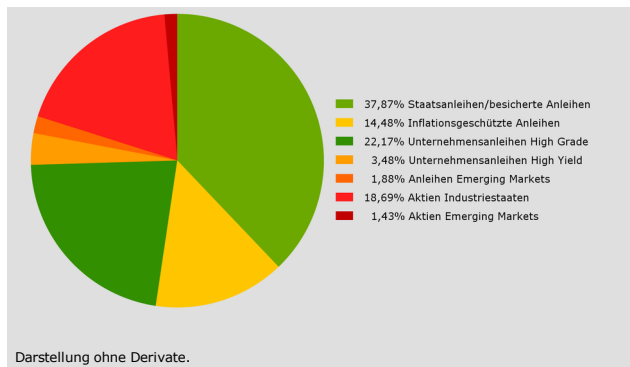
**WERTENTWICKLUNG**

in % jährlich (EUR; max. 10 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.** 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 (Anlageklassen) 30.11.2018**



**FONDSKENNZAHLEN**

30.11.2018

Volatilität (3 Jahre p.a.)	2,65 %
Sharpe-Ratio (3 Jahre)	0,66
Duration (ohne Aktien)	6,05 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit (ohne Aktien)	7,74 Jahre
Rendite (ohne Aktien)	1,19 %

**TOP 5 POSITIONEN**

30.11.2018

0,100% BUNDANL.V. 12/23 INFL.LKD	2,37 %
0,500% BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD	2,23 %
1,800% SPANIEN 14-24 FLR	1,95 %
0,300% SPANIEN 16-21 FLR	1,37 %
0,650% SPANIEN 17-27 FLR	1,34 %

**FONDSPREISE**

14.12.2018

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A192B5 (T) IT	EUR	110,14
AT0000A192A7 (A) IT	EUR	105,96

**LETZTE AUSSCHÜTTUNG**

15.06.2018

	Währung	Ausschüttung
AT0000A192B5 (T) IT	EUR	0,6201
AT0000A192A7 (A) IT	EUR	1,7000

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

**BERICHT FONDSMANAGER**

30.11.2018

Die Flucht nach Sicherheit setzte sich im November weiter fort. Insbesondere Unternehmensanleihen hatten im November Kursabschläge zu verzeichnen. Weiterhin lastete die Unsicherheit über den Budgetvorschlag der neuen italienischen Regierung über der Entwicklung der europäischen Finanzmärkte.

Im Fonds blieb die Zinsbindung leicht verkürzt. Der Fonds nahm u.a. an Neuemissionen der Münchner Rückversicherung sowie des japanischen Pharmakonzerns Takeda teil.

Die marktbestimmenden Themen waren auch im November der Handelskonflikt USA-China, das italienische Defizitverfahren und der Brexit. Trotzdem präsentierten sich die Aktienmärkte grundsätzlich von ihrer freundlichen Seite.

Die größten Performance-Beiträge im Fonds kamen im Aktienbereich von Vestas Wind Systems (DK, Industrieunternehmen), Huaneng Renewables (CN, Versorgungsunternehmen) und Terna Rete (IT, Versorgungsunternehmen).

Aktuell beträgt die Dividendenrendite im Fonds 2,69 %.



Der KEPLER Ethik Mix erfüllt den Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds.

**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 Titelselektion
- 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

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 Mix 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.

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, 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. 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 Steueransprüche 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 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).