

## KEPLER ETHIK AKTIENFONDS (IT)

### Aktien mit Nachhaltigkeit und ethischen Kriterien

#### ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Ethik Aktienfonds veranlagt überwiegend in Aktien internationaler Unternehmen, die in ihrer Unternehmensführung Kriterien der ökologischen sowie sozialen Nachhaltigkeit beachten. Zusätzlich werden ethische Ausschlusskriterien wie zB Rüstung, Atomenergie, Tierversuche, Alkohol, Biozide, Glücksspiel, Gentechnik, Tabak und Kinderarbeit berücksichtigt.

#### ZIELMARKT

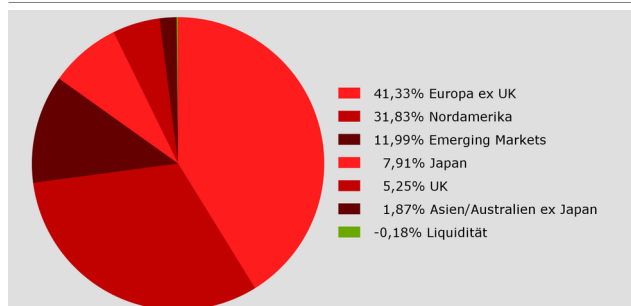
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Anlagehorizont ab 10 Jahre
- Täglicher Handel möglich

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

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

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

#### PORTFOLIOSTRUKTUR (Regionen) 30.11.2018



Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht** auf [www.kepler.at/AT0000A1A1E3](http://www.kepler.at/AT0000A1A1E3).

#### KURZPORTRAIT

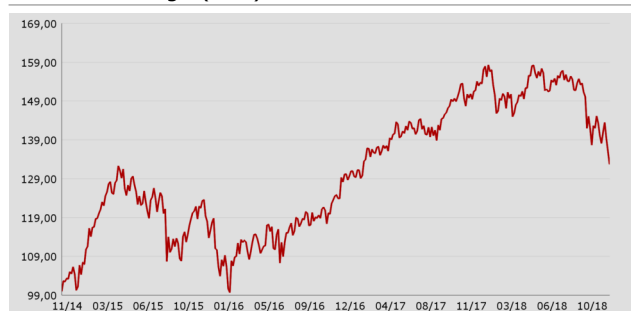
14.12.2018

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	168,90
Fondsmanager	Dr. Florian Hauer, CEFA
Fondaufgabe	05.11.2014
Ausgabeaufschlag (AGA)	bis zu 4,00%
Verwaltungsgebühr	0,90%
Rechnungsjahr	01.07. - 30.06.
Ausschüttungstermin	15.09.
ISIN thesaurierend (T) IT	AT0000A1A1E3
ISIN ausschüttend (A) IT	AT0000A1HSG2

#### WERTENTWICKLUNG

14.12.2018

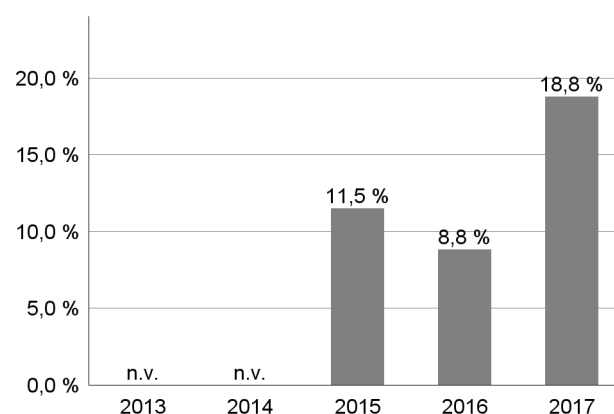
in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	7,67 %	n.v.	n.v.	5,65 %	-11,02 %
nach AGA	7,67 %	n.v.	n.v.	4,28 %	-14,44 %

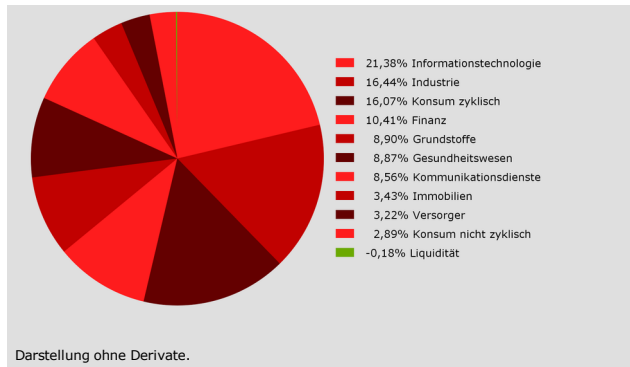
#### WERTENTWICKLUNG

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 (Sektoren)** 30.11.2018



**FONDSKENNZAHLEN** 30.11.2018

Volatilität (3 Jahre p.a.)	13,15 %
Sharpe-Ratio (3 Jahre)	0,75

**TOP 5 POSITIONEN** 30.11.2018

APPLE INC.	3,82 %
CVS HEALTH CORP. DL-,01	2,16 %
CIGNA CORP. DL 1	2,12 %
NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	2,08 %
ACCENTURE A DL-,0000225	1,97 %

**FONDSPREISE** 14.12.2018

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A1A1E3 (T) IT	EUR	191,22
AT0000A1HSG2 (A) IT	EUR	147,47

**LETZTE AUSSCHÜTTUNG** 17.09.2018

	Währung	Ausschüttung
AT0000A1A1E3 (T) IT	EUR	6,4628
AT0000A1HSG2 (A) IT	EUR	9,0000

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

**Hinweis: Der Fonds weist eine erhöhte Volatilität (hohe kurzfristige Schwankungen) auf.**

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). 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 Steuerausländer 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).

**BERICHT FONDSMANAGER** 30.11.2018

Nach einer relativ positiven wirtschaftlichen Entwicklung im Euroraum im heurigen Jahr, zeichnet sich 2019 ein leichter Wachstumsrückgang in Europa ab. Auch in den USA wird ein Rückgang beim Wachstum erwartet. Die expansiven Effekte aus dem Steuerpaket von Präsident Trump sollten auslaufen. Die zuletzt getroffene Aussage des FED-Vorsitzenden Powell, dass der Zinserhöhungspfad nicht in Stein gemeißelt ist, führte zum Monatsende zu etwas Erholung an den US-Börsen.

Positive Performancebeiträge im Fonds kamen im November u.a. von Vestas Wind Systems (DK, Industrieunternehmen), Huaneng Renewables (CN, Versorgungsunternehmen) sowie Deutsche Lufthansa (DE, Industrieunternehmen).

Im Fonds kam es im November zu folgenden Veränderungen: Aktien von BNP Paribas (FR, Finanzen) und Fresenius Medical Care (DE, Gesundheitswesen) wurden neu aufgenommen. Die Positionen Billerudkorsnas (SE, Material) und Hannover Rueck (DE, Finanzen) wurden zur Gänze verkauft.

Die Dividendenrendite liegt aktuell bei 3,33 %.



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

**IHRE VORTEILE**

- Breit gestreutes Aktienportfolio mit attraktiven Ertragschancen
- Investition in globale Einzeltitel nach ethisch-nachhaltigen Kriterien
- Aktiver Managementansatz mit selektiver Unternehmensauswahl
- Hohe Transparenz durch EUROSIF-Zertifizierung

**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