

## KEPLER ETHIK MIX AUSGEWOGEN (IT)

ESG - streng nachhaltig - Mix global

### ANLAGESCHWERPUNKT

Der KEPLER Ethik Mix Ausgewogen veranlagt nachhaltig und dynamisch in verschiedene Anlageklassen. Die Anlagestrategie wird innerhalb der Bandbreiten 30 % bis 70 % Anleihen bzw. Geldmarktprodukte sowie 30 % bis 70 % 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. 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

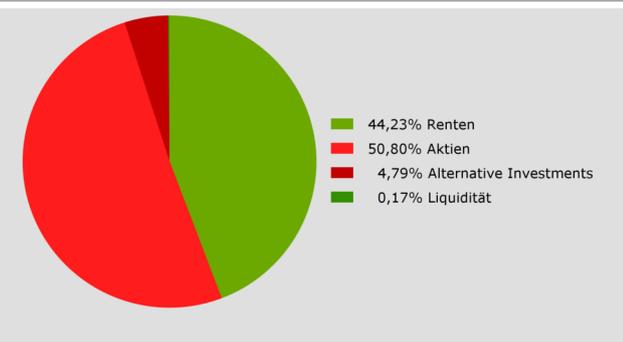
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Artikel 8 Offenlegungs-VO
- Berücksichtigung Auswirkungen Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs)
- Anlagehorizont ab 7 Jahre

### RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut BIB)

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

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

### PORTFOLIOSTRUKTUR (Assetklassen) 29.02.2024



Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht** auf [www.kepler.at/AT0000A26Z85](http://www.kepler.at/AT0000A26Z85).

### WERTENTWICKLUNG 28.03.2024 in % seit Auflage (EUR)



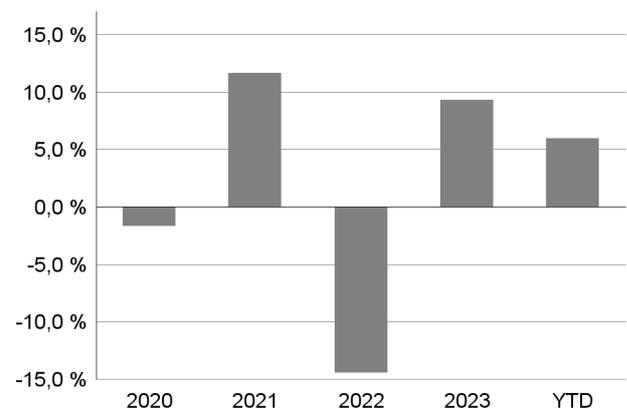
Quelle: KEPLER-FONDSDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	2,71 %	n.v.	n.v.	2,25 %	13,97 %
nach AGA	2,07 %	n.v.	n.v.	1,26 %	10,66 %

### KURZPORTRAIT 28.03.2024

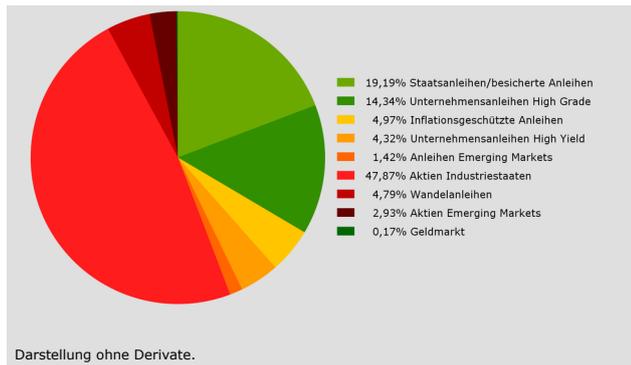
Fondsvolumen (in Mio. EUR)	340,19
Fondsmanager	Ing. Wahlmüller, MSc / Hauzenberger
Fondaufgabe	02.07.2019
Ausgabeaufschlag (AGA)	bis zu 3,00%
Verwaltungsgebühr	0,60 % p.a.
Rechnungsjahr	01.06. - 31.05.
Ausschüttungstermin	15.08.
Referenzwert	nein
ISIN thesaurierend (T) IT	AT0000A26Z93
ISIN ausschüttend (A) IT	AT0000A26Z85

### WERTENTWICKLUNG in % jährlich (EUR; max. 20 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) 29.02.2024



### FONDSKENNZAHLEN

29.02.2024

Volatilität (3 Jahre p.a.)	7,31 %
Sharpe-Ratio (3 Jahre)	0,10
Maximum Drawdown (5 Jahre)	19,84 %
Maximum Drawdown (seit Auflage)	19,84 %
Duration (ohne Aktien)	5,72 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit (ohne Aktien)	8,15 Jahre
Rendite <sup>1</sup> (ohne Aktien)	4,13 %

### TOP 5 POSITIONEN

29.02.2024

UniInstit.Gbl Conv.Sustainable	3,88 %
APPLE INC.	2,68 %
NVIDIA CORP. DL-,001	2,42 %
ELI LILLY	1,28 %
ALPHABET INC.CL.A DL-,001	1,23 %

### FONDSPREISE

28.03.2024

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A26Z93 (T) IT	EUR	113,14
AT0000A26Z85 (A) IT	EUR	109,41

### LETZTE AUSSCHÜTTUNG

16.08.2023

	Währung	Ausschüttung
AT0000A26Z93 (T) IT	EUR	0,0003
AT0000A26Z85 (A) IT	EUR	0,8000

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

## BERICHT FONDSMANAGER

29.12.2023

Im 4. Quartal lieferte der Anleiheanteil einen positiven Performancebeitrag. Die Aussichten auf einen bereits erreichten Zinsgipfel der EZB und tiefer als erwartet veröffentlichte Inflationsdaten lösten zuletzt eine Rally am Kapitalmarkt aus. Von sinkenden Inflationserwartungen profitierten nominelle relativ zu inflationsgeschützten Staatsanleihen. Unternehmensanleihen kamen zusätzlich die gesunkenen Risikoaufschläge zugute. Sämtliche Anleiheklassen erzielten eine positive Wertentwicklung. Wandelanleihen waren ebenfalls positiv, lagen aber in der Wertentwicklung hinter Staatsanleihen.

Die globalen Aktienmärkte beendeten das Jahr mit einer regelrechten Kursrally. Einige Aktienindizes konnten gar neue Höchststände erreichen. Zurückzuführen ist dies hauptsächlich auf die zuletzt gesunkenen Inflationsraten. Damit dürfte der Zinsgipfel wohl bereits erreicht sein. Durch die starken Kursanstiege ist das Kurs-Gewinn-Verhältnis des globalen Aktienmarktes wieder angestiegen und liegt nun über dem Durchschnitt der letzten 20 Jahre.

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



### IHRE VORTEILE

- Ausgewogene, 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 7 Jahren geeignet

Die offizielle und in den Fondsunterlagen (Prospekt, Fondsbestimmungen) verwendete Bezeichnung des Fonds lautet „Ethik Mix Ausgewogen“. Bei der Entscheidung, in den Fonds zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des Fonds berücksichtigt werden, wie sie in den Fondsdokumenten beschrieben sind.

1) Renditeangabe Brutto (ohne Fondskosten und allfälliger Währungs-Absicherungskosten)

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-ausländer 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](http://www.kepler.at) kostenlos erhältlich. Ausführliche Risikohinweise und Haftungsausschluss unter [www.kepler.at](http://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.