

PORTFOLIO MANAGEMENT ETHIK MIX

Solider Mix von Anleihen und Aktien

ANLAGESCHWERPUNKT

Das Portfolio Management 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

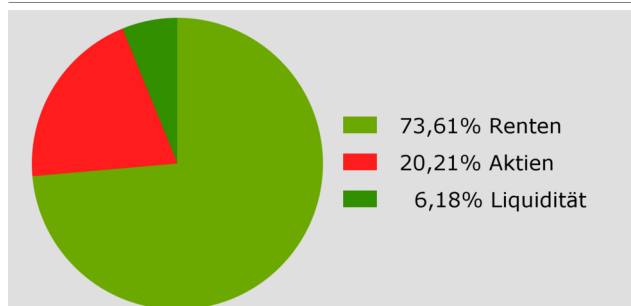
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Anlagehorizont ab 5 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (laut KID)

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

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

PORTFOLIOSTRUKTUR (Assetklassen) 03.03.2020



Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht auf www.kepler.at/AT0000A2CN95**.

KURZPORTRAIT

03.03.2020

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	291,58
Fondsmanager	Dr. Hauer, Mag. Sikora
Fondsaufgabe	01.10.2014
Ausgabeaufschlag (AGA)	0,00 %
Verwaltungsgebühr	0,75 % p.a.
Rechnungsjahr	01.04. - 31.03.
Ausschüttungstermin	15.06.
ISIN thesaurierend (T)	AT0000A2CN95

WERTENTWICKLUNG

03.03.2020

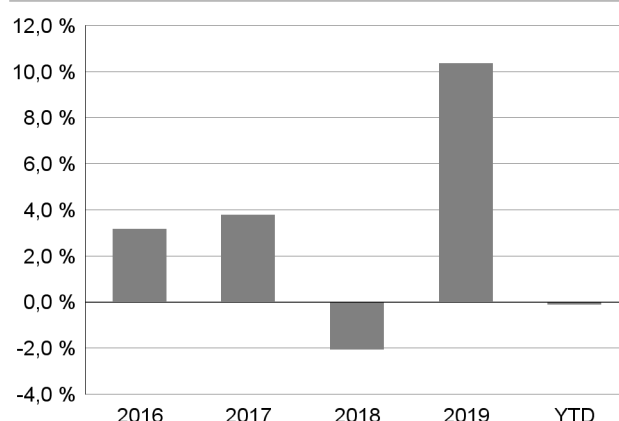
in % seit Auflage (EUR)



Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	3,53 %	n.v.	2,80 %	3,66 %	6,64 %
nach AGA	3,53 %	n.v.	2,80 %	3,66 %	6,64 %

WERTENTWICKLUNG

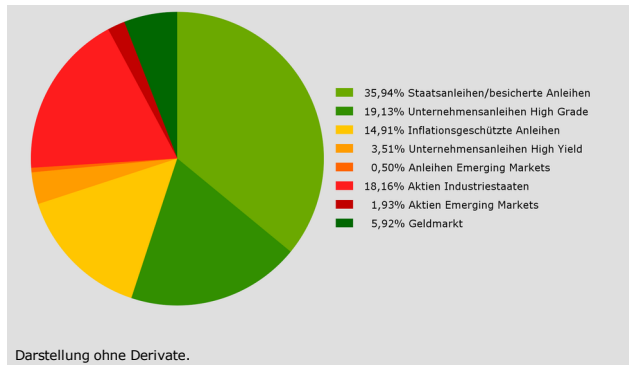
in % jährlich (EUR; max. 15 Jahre)



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.** 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

03.03.2020



FONDSKENNZAHLEN

28.02.2020

Volatilität (5 Jahre p.a.)	3,29 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	0,95
Duration (ohne Aktien)	6,77 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit (ohne Aktien)	7,73 Jahre
Rendite (ohne Aktien)	0,15 %

TOP 5 POSITIONEN

03.03.2020

0,150% SPANIEN 18-23 FLR	3,10 %
0,500% BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD	2,68 %
0,650% SPANIEN 17-27 FLR	2,44 %
0,100% BUNDANL.V. 12/23 INFL.LKD	1,57 %
0,100% BUNDANL.V. 15/26 INFL.LKD	1,28 %

FONDSPREISE

03.03.2020

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A2CN95 (T)	EUR	118,78

LETZTE AUSSCHÜTTUNG

	Währung	Ausschüttung
AT0000A2CN95 (T)	EUR	n.v.

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

BERICHT FONDSMANAGER

Die EZB änderte im Jänner die vorausblickende Einschätzung zu Zinsentwicklung und QE-Programm nicht. Die Kapitalbindung im Fonds wurde leicht erhöht.

Aus Nachhaltigkeitsgründen verkauft wurde: Aeroports de Paris. Neu aufgenommen wurden: AA Bond (GB; sonstige Dienstleister); Prologis (US; Immobilien).

Der Start in das neue Jahr verlief sehr positiv. Jedoch kamen mit dem Ausbruch des Coronavirus und dem endgültigen Brexit neue Sorgen für die Anleger hinzu. Diese führte zu einer Gegenbewegung an den internationalen Aktienmärkten.

Positive Performancebeiträge im Fonds kamen u.a. von Pannon Group (GB, Versorger), Elisa (FI, Kommunikationsdienste) und Sonova (CH, Gesundheitswesen).

Der nachhaltige Anteil des Fondsvolumens beträgt aktuell 100 Prozent (Wertpapiere & Liquidität).

Aktuell beträgt die Dividendenrendite im Fonds 2,72 %.



IHRE VORTEILE

- Solide, globale Mischung von Anlageklassen wie zB Anleihen, Aktien und Alternative Investments ab 50.000 Euro
- 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

Die offizielle und in den Fondsunterlagen (Prospekt, KID, Fondsbestimmungen) verwendete Bezeichnung des Fonds lautet „Ethik Mix“. Die gegenständliche Anteilsgattung Portfolio Management Ethik Mix wurde am 03.03.2020 aufgelegt. Die historischen Angaben beziehen sich auf den Fonds seit Fondsstart.

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 kostenlos erhältlich. Ausführliche Risikohinweise und Haftungsausschluss unter www.kepler.at.