

**KEPLER UMWELT AKTIENFONDS**

**Umweltfreundliche Unternehmen**

**ANLAGESCHWERPUNKT**

Der KEPLER Umwelt Aktienfonds veranlagt überwiegend in Aktien internationaler Unternehmen, die den Sektoren Erneuerbare Energien, Energieeffizienz, nachhaltiger Transport, Wasser bzw. sonstigen Umweltbereichen zuzurechnen sind. Im Energiebereich liegt der Fokus z.B. auf Solar-energie, Erdwärme oder Windkraft. Zusätzlich werden im Investmentprozess strenge Ausschlusskriterien wie z.B. Atomenergie, Gentechnik oder kontroverses Umweltverhalten berücksichtigt.

**ZIELMARKT**

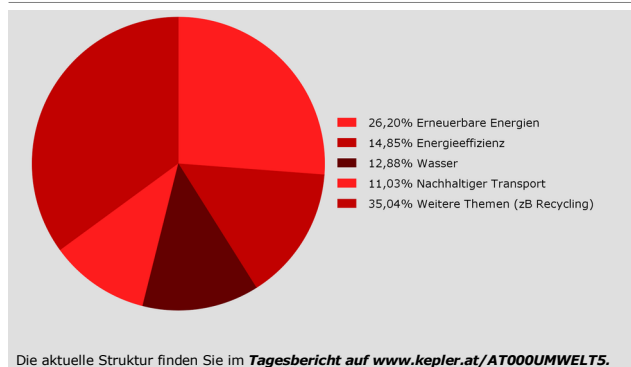
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Anlagehorizont ab 10 Jahre

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

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

1	2	3	4	5	<b>6</b>	7
---	---	---	---	---	----------	---

**PORTFOLIOSTRUKTUR (Themen)** 30.04.2019



Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht** auf [www.kepler.at/AT000UMWELTS](http://www.kepler.at/AT000UMWELTS).

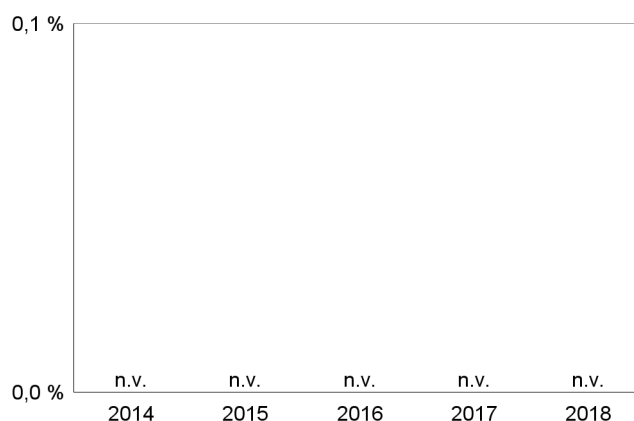
**KURZPORTRAIT** 17.05.2019

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	10,42
Fondsmanager	Dr. Florian Hauer
Fondsaufgabe	14.11.2018
Ausgabeaufschlag (AGA)	4,00 %
Verwaltungsgebühr	1,0 % p.a. + Erfolgsgebühr*
Rechnungsjahr	01.07. - 30.06.
Ausschüttungstermin	15.09.
ISIN thesaurierend (T)	AT000UMWELTS

**WERTENTWICKLUNG** 17.05.2019  
in % seit Auflage (EUR)

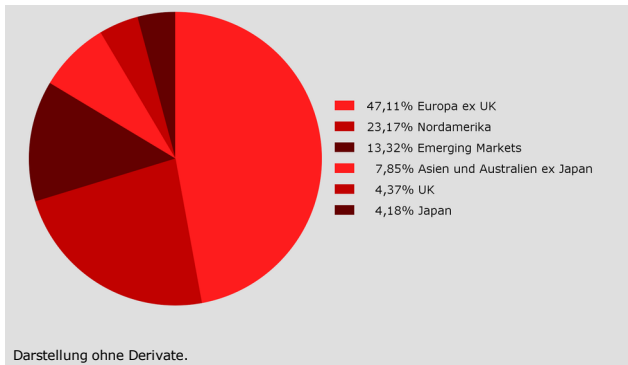
Da seit Auflage des Fonds noch kein Jahr vergangen ist, darf keine Wertentwicklung angezeigt werden.

**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 (Regionen)** 30.04.2019



**FONDSKENNZAHLEN**

30.04.2019

Volatilität (1 Jahr)	n.v.
Sharpe-Ratio (1 Jahr)	n.v.

**TOP 5 POSITIONEN**

30.04.2019

XINYI SOLAR HLDGS	2,81 %
BELLAMYS AUSTRALIA LTD	2,59 %
LENZING AG	2,54 %
KION GROUP AG	2,44 %
TOMRA SYSTEMS ASA NK 1	2,43 %

**FONDSPREISE**

17.05.2019

	Währung	Errechneter Wert
AT000UMWELT5 (T)	EUR	109,77

**LETZTE AUSSCHÜTTUNG**

	Währung	Ausschüttung
AT000UMWELT5 (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**

30.04.2019

Sowohl die amerikanischen als auch die europäischen Aktienmärkte zeigten sich nach dem guten 1. Quartal im April erneut von ihrer freundlichen Seite. Weder der Handelskonflikt der USA mit China noch der weiter schleppende Brexit-Prozess konnte die Anleger aus der Ruhe bringen.

Die höchsten positiven Performancebeiträge im April kamen vom Anbieter von Gabelstaplern und Lagertechnik Kion (DE, Industrie), vom Elektrotechnikunternehmen Aixtron (DE, Informationstechnologie), vom Solarglas-Produzenten Xinyi Solar (CN, Informationstechnologie), vom Aluminium-Verarbeiter Constellium (NL, Grundstoffe) und vom Wasserversorger Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo (US, Versorger).

Im Fonds kam es im Berichtszeitraum zu keinen Veränderungen.

Die Dividendenrendite im Fonds beträgt aktuell 2,88 %.



**IHRE VORTEILE**

- Global gestreutes Aktienportfolio mit attraktiven Ertragschancen
- Investition in Einzeltitel im Bereich nachhaltiger Umweltthemen
- 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 Jahre geeignet

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

\*) Die verrechnete Verwaltungsgebühr (fix + Erfolgsgebühr) darf 1,50 % p.a. nicht übersteigen. Nähere Details siehe Pkt. 14 des Prospekts bzw. auf Anfrage bei der KEPLER-FONDS KAG.

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).