

**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, Windkraft oder Bioenergie. Zusätzlich werden im Investmentprozess strenge Ausschlusskriterien wie z.B. Atomenergie, Gentechnik oder kontroverses Umweltverhalten berücksichtigt.

**ZIELMARKT**

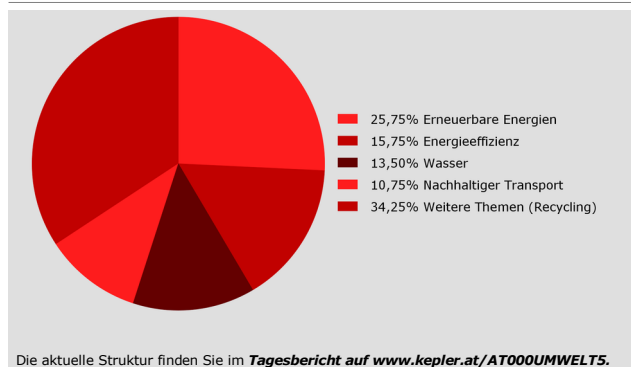
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Anlagehorizont ab 10 Jahre
- Täglicher Handel möglich

**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)** 30.11.2018



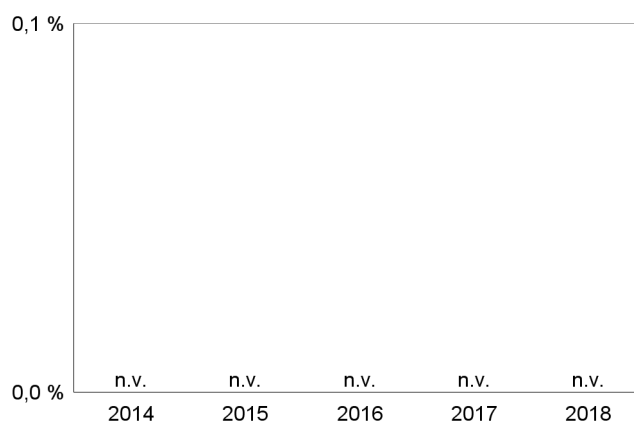
**KURZPORTRAIT** 14.12.2018

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	8,09
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** 14.12.2018  
in % seit Auflage (EUR)

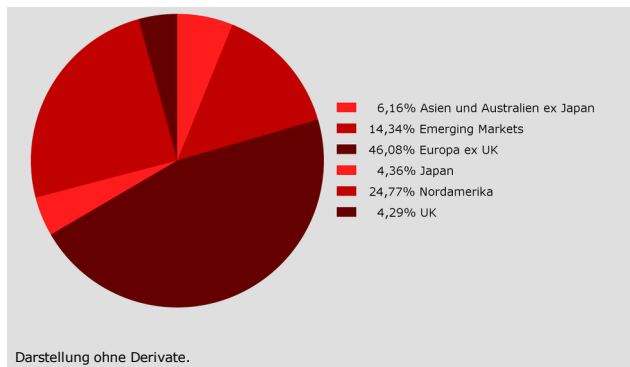
Da seit Auflage des Fonds noch kein Jahr vergangen ist, darf keine Wertentwicklung angezeigt werden.

**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 (Regionen)** 30.11.2018



**FONDSKENNZAHLEN**

30.11.2018

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

**TOP 5 POSITIONEN**

30.11.2018

CANADIAN SOLAR INC.	2,66 %
SOLAREEDGE TECHN. DL-,0001	2,54 %
AIXTRON SE NA O.N.	2,34 %
OWENS CORNING NEW DL-,01	2,32 %
LENZING AG	2,31 %

**FONDSPREISE**

14.12.2018

	Währung	Errechneter Wert
AT000UMWELT5 (T)	EUR	97,37

**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.

**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.

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 Umwelt 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

Das Startportfolio im KEPLER Umwelt Aktienfonds besteht aus 49 Einzelwerten. Den Schwerpunkt bilden Unternehmen aus dem Bereich Erneuerbare Energien sowie aus den drei weiteren Kernbereichen Energieeffizienz, Wasser und Nachhaltiger Transport. Auf Sektorebene liegen die größten Gewichte bei Industrie-, Informationstechnologie- und Versorgungsunternehmen. Unter den weiteren Themen subsumieren wir Unternehmen mit nennenswerten Umsätzen in Geschäftsbereichen, welche einen Beitrag zu den acht Umweltzielen der UN Nachhaltigkeitsziele (SDGs) leisten. Beispielhafte Ziele sind "Materialverbrauch optimieren", "Terrestrische Ökosysteme schützen" oder auch "Nachhaltigkeit von Gebäuden fördern". Die höchsten positiven Performancebeiträge seit Fondsstart kamen vom Solarmodulproduzenten Canadian Solar (CA, Informationstechnologie), vom Geothermiekraftwerks-Errichter und -Betreiber Ormat Technologies (US, Versorgungsunternehmen), vom Windpark-Betreiber Pattern Energy Group (US, Versorgungsunternehmen), vom Immobilienunternehmen CapitaLand Mall Trust (SG, Immobilien) und vom Halbleiterproduzenten Aixtron (DE, Informationstechnologie). Die Dividendenrendite im Fonds beträgt aktuell 3,02 %.



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

**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