



KEPLER Fonds aktuell

Newsletter der KEPLER-FONDS KAG – November 2018

Thema im Fokus: KEPLER Umwelt Aktienfonds

■ Editorial

Der Klimawandel stellt für die Menschheit eine gewaltige Bedrohung dar. Die Auswirkungen sind deutlich – Gletscherschmelze, Hochwasser und Dürreperioden. Zusätzlich sind auch die wirtschaftlichen Folgen nicht außer Acht zu lassen. Es liegt an uns das Ruder herumzureißen und Maßnahmen zu setzen, um dieser Entwicklung gegenzusteuern.

Gerade der Finanzsektor steht in einer führenden Rolle, um Unternehmen verstärkt in Richtung Nachhaltigkeit zu bewegen. Sehr viel Kapital fließt über die Finanzmärkte in die Wirtschaft. Investoren haben somit die Macht zu entscheiden, welchen Firmen sie ihr Geld zur Verfügung stellen. So kann ökologischen Fehlentwicklungen aktiv entgegen gewirkt werden. Anleger können die Ertragschancen von Unternehmen nutzen, die innovative Umweltstrategien vorantreiben und so einen wertvollen Beitrag zur Nachhaltigkeit leisten. Im deutschsprachigen Raum haben sich nachhaltige Geldanlagen in den letzten Jahren vervielfacht. Bei KEPLER werden bereits 1,5 Milliarden Euro an Kundengeldern mit nachhaltigem Ansatz gemanagt.

Per 14. November 2018 ergänzt der KEPLER Umwelt Aktienfonds unsere grüne Produktfamilie. Der Fonds investiert gezielt in umweltrelevante Zukunftsthemen. Erfahren Sie auf den nächsten Seiten mehr zur Titelauswahl und zum Investmentprozess.



von
Andreas Lassner-Klein
Geschäftsführer

Aufgrund der Charakteristik der in diesem Newsletter vorgestellten Veranlagung sind Wertschwankungen jederzeit möglich.

KEPLER
FONDS

Nachhaltigkeit im Überblick



Nachhaltig Investieren liegt im Trend

Im deutschsprachigen Raum umfasst der Markt nachhaltiger Geldanlagen bereits 280 Milliarden Euro. In Österreich stieg laut Zahlen des Fachverbandes „Forum Nachhaltige Geldanlage“ allein zwischen 2012 und 2017 das nachhaltige Anlagevolumen von 5 auf 15 Milliarden Euro. Rund 1,5 Milliarden Euro an Kundengeldern werden bei KEPLER mit nachhaltigem Ansatz angelegt. KEPLER zählt zu den Pionieren für Ethikfonds in Österreich.

KEPLER unterstützt SOS Kinderdorf

Nachhaltige Geldanlage verhilft nicht nur Anlegern zu guten Renditen. Auch als Unternehmen lebt KEPLER seit 18 Jahren nachhaltige Grundsätze und fördert beispielsweise das Bildungsprogramm von SOS Kinderdorf.

In den letzten Jahren konnten insgesamt rund 50.000 Euro für das Bildungsprogramm von SOS Kinderdorf übergeben werden. Mit dieser Unterstützung soll Kindern und Jugendlichen geholfen werden den Weg in ein berufliches und damit unabhängiges Leben zu finden.

07-15 07-35 07-55 08-15 08-35 08-55 09-15 09-35 09-55 10-15 10-35 10-55 11-15 11-35 11-55 12-15 12-35 12-55 13-15 13-35 13-55 14-15 14-35 14-55 15-15 15-35 15-55 16-15 16-35 16-55 17-15 17-35 17-55 18-15 18-35 18-55 19-15 19-35 19-55 20-15 20-35 20-55 21-15 21-35 21-55 22-15 22-35 22-55 23-15 23-35 23-55 24-15 24-35 24-55 25-15 25-35 25-55 26-15 26-35 26-55 27-15 27-35 27-55 28-15 28-35 28-55 29-15 29-35 29-55 30-15 30-35 30-55 31-15 31-35 31-55 32-15 32-35 32-55 33-15 33-35 33-55 34-15 34-35 34-55 35-15 35-35 35-55 36-15 36-35 36-55 37-15 37-35 37-55 38-15 38-35 38-55 39-15 39-35 39-55 40-15 40-35 40-55 41-15 41-35 41-55 42-15 42-35 42-55 43-15 43-35 43-55 44-15 44-35 44-55 45-15 45-35 45-55 46-15 46-35 46-55 47-15 47-35 47-55 48-15 48-35 48-55 49-15 49-35 49-55 50-15 50-35 50-55 51-15 51-35 51-55 52-15 52-35 52-55 53-15 53-35 53-55 54-15 54-35 54-55 55-15 55-35 55-55 56-15 56-35 56-55 57-15 57-35 57-55 58-15 58-35 58-55 59-15 59-35 59-55 60-15 60-35 60-55 61-15 61-35 61-55 62-15 62-35 62-55 63-15 63-35 63-55 64-15 64-35 64-55 65-15 65-35 65-55 66-15 66-35 66-55 67-15 67-35 67-55 68-15 68-35 68-55 69-15 69-35 69-55 70-15 70-35 70-55 71-15 71-35 71-55 72-15 72-35 72-55 73-15 73-35 73-55 74-15 74-35 74-55 75-15 75-35 75-55 76-15 76-35 76-55 77-15 77-35 77-55 78-15 78-35 78-55 79-15 79-35 79-55 80-15 80-35 80-55 81-15 81-35 81-55 82-15 82-35 82-55 83-15 83-35 83-55 84-15 84-35 84-55 85-15 85-35 85-55 86-15 86-35 86-55 87-15 87-35 87-55 88-15 88-35 88-55 89-15 89-35 89-55 90-15 90-35 90-55 91-15 91-35 91-55 92-15 92-35 92-55 93-15 93-35 93-55 94-15 94-35 94-55 95-15 95-35 95-55 96-15 96-35 96-55 97-15 97-35 97-55 98-15 98-35 98-55 99-15 99-35 99-55 100-15 100-35 100-55

Österreichisches Umweltzeichen

Das Österreichische Umweltzeichen ist ein vom Lebensministerium verliehenes Gütesiegel. Es gilt als Garant für umweltfreundliche Produkte und Dienstleistungen. Ausgezeichnet werden nur jene nachgewiesenen umweltschonenden Produkte, die auch eine angemessene Gebrauchstauglichkeit und Qualität aufweisen.

Folgende Produkte tragen dieses Siegel:

- KEPLER Umwelt Aktienfonds
- KEPLER Ethik Aktienfonds
- KEPLER Ethik Mix
- KEPLER Ethik Rentenfonds



Transparenz Logo

Das Transparenzlogo wird von Eurosif (European Sustainable and Responsible Investment Forum) verliehen. Dies ist eine Initiative der europäischen Foren für nachhaltige Geldanlagen aus verschiedenen Ländern.

Das Transparenz-Logo ist ein wichtiges Merkmal zur Identifizierung von nachhaltigen Publikumsfonds. Es kennzeichnet die KEPLER-FONDS KAG als seriösen und transparenten Anbieter von nachhaltigen Publikumsfonds. Anleger können die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds verständlich und tagesaktuell nachvollziehen.

Folgende Produkte tragen dieses Siegel:

- KEPLER Umwelt Aktienfonds
- KEPLER Ethik Aktienfonds
- KEPLER Ethik Mix
- KEPLER Ethik Rentenfonds



UNPRI

KEPLER hat zudem die "UN Principles for Responsible Investment" (UNPRI) unterzeichnet. Dadurch verpflichtet man sich, Aspekte der Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführung (ESG-Kriterien) bei allen Aktivitäten zu beachten.

Signatory of:



■ Nachhaltige Geldanlage bei KEPLER

Ethik-Fondsmanager Dr. Florian Hauer im Gespräch

Nach welchen Kriterien erfolgt bei KEPLER Fonds der Investmentprozess für nachhaltige Veranlagungen?

Unser Investmentansatz ist eine Kombination aus einem Best-in-Class Ansatz und Ausschlusskriterien. Um als nachhaltig zu gelten, müssen Unternehmen zu den führenden ihrer Branche zählen und branchenspezifische Mindestkriterien erfüllen. Wenn zusätzlich auch gegen keines der definierten Ausschlusskriterien verstoßen wird, ist die Aufnahme in unsere Ethikfonds möglich.

Welche Ausschlusskriterien gelten für ihre nachhaltigen Portfolios?

In allen KEPLER Ethikfonds sind zum Beispiel Unternehmen, die gentechnisch veränderte Pflanzen oder Tiere produzieren, im Anlageuniversum nicht vertreten. Auch Unternehmen, die Umweltschutzgesetze und ökologische Mindeststandards massiv missachten oder in der Produktion von Kohle tätig sind, bleiben ausgeschlossen. Besonders kritisch werden Unternehmen beurteilt, die gegen Arbeitsrechte verstoßen und systematisch Kinder beschäftigen. Weitere Ausschlusskriterien bei den Unternehmen gelten u.a. für Abtreibung, Alkohol, Atomenergie, Glücksspiel, Pornographie, Rüstung und Tierversuche. Bei den Staatsanleihen werden beispielsweise Länder, die unzureichende Klimaschutzleistungen zeigen oder in denen die Todesstrafe nicht vollständig abgeschafft ist, nicht berücksichtigt.

Seit wann sind Sie mit nachhaltigen Investments am Markt und welche anerkannten Qualitätskriterien erfüllen Ihre Produkte?

Bereits seit dem Jahr 2000 vertrauen institutionelle und private Investoren auf unsere ethisch-nachhaltigen Portfolios. Diese erfüllen nationale und internationale Qualitätsstandards. Das Eurosif-Transparenzlogo kennzeichnet uns als europaweit anerkannt transparenten Anbieter von nachhaltigen Fonds.

Als Unterzeichner der "Prinzipien für Verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen" (UNPRI) und des Montréal Carbon Pledge sind wir verpflichtet, ESG Kriterien bei allen Aktivitäten einzuhalten und für Transparenz hinsichtlich des CO₂-Fußabdrucks der Portfolios zu sorgen. Zudem tragen die KEPLER Ethikfonds das Österreichische Umweltzeichen des Bundesministeriums für Nachhaltigkeit und Tourismus.

Abschließend stellt sich die Frage, ob Ethik aufgrund des eingeschränkten Anlageuniversums nicht auf Kosten der Rendite geht?

Wir sind überzeugt, dass der Einsatz nachhaltiger Kriterien keine strukturellen Performancenachteile bringt, was inzwischen auch von vielen wissenschaftlichen Studien bestätigt wurde. Stetig wachsende Anlagevolumina zeigen, dass sich die nachhaltige Geldanlage in den letzten Jahren von der Nische zum Mainstream entwickelt hat. Die Wertentwicklung im Vergleich zu traditionellen Investments ist absolut kompetitiv – mit dem Vorteil, dass Unternehmen mit nachhaltiger und ethisch einwandfreier Wirtschaftsweise in der Öffentlichkeit eine bessere Reputation haben, seltener in Skandale oder Unglücksfälle verwickelt sind und Einsparungspotenziale durch geringeren Ressourcenverbrauch nutzen.



Dr. Florian Hauer, CEFA
Aktienfondsmanager

Manager u.a. folgender Fonds:
- KEPLER Umwelt Aktienfonds
- KEPLER Ethik Aktienfonds

Expertise:
Nachhaltige Investments, Quantitatives
Research, Minimum-Varianz-Konzept

Für weitere Informationen kontaktieren Sie bitte:
KEPLER Info-Hotline: +43 732 6596 25314, info@kepler.at

IMPRESSUM:

KEPLER Newsletter für Kunden und Vertriebspartner

Medieninhaber und Herausgeber:

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft mbH, Europaplatz 1a,
4020 Linz, www.kepler.at, info@kepler.at
Am Medieninhaber beteiligt: Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
(zu 26 % direkt beteiligt), Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft
(zu 10 % direkt beteiligt), Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
(zu 64 % direkt beteiligt).
Nähere Details sind im Internet unter www.kepler.at/Impressum abrufbar.

Geschäftsführung: Dir. Andreas LASSNER-KLEIN, Dir. Dr. Robert GRÜNDLINGER, MBA,
Dr. Michael BUMBERGER

Aufsichtsrat: VDstv. Prok. Mag. Christian Ratz (Vorsitzender),
GD-Stv. Mag. Sonja Ausserer-Stockhamer (Stv. Vorsitzende), Prok. Mag. Serena Denkmaier,
Dir. Prok. Friedrich Führer, Prok. Gerhard Lauss, GD-Stv. Mag. Othmar Nagl

Risikohinweise und Haftungsausschluss:

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 Wissensstand 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. Angaben über die Wertentwicklung beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen daher keinen verlässlichen Indikator für die zukünftige Entwicklung dar. Währungsschwankungen bei Nicht-Euro-Veranlagungen können sich auf die Wertentwicklung ertragserhöhend oder ertragsmindernd auswirken. 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. Die Wertentwicklung von Fonds wird entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf den veröffentlichten Fondspreisen, ermittelt. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass sich die Zusammensetzung des Fondsvermögens in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Regelungen ändern kann. **Im Rahmen der Anlagestrategie von Investmentfonds kann überwiegend in Investmentfonds, Bankeinlagen und Derivate investiert oder die Nachbildung eines Index angestrebt werden. Fonds können erhöhte Wertschwankungen (Volatilität) aufweisen. In durch die FMA bewilligten Fondsbestimmungen können Emittenten angegeben sein, die zu mehr als 35 % im Fondsvermögen gewichtet sein können. Marktbedingte geringe oder sogar negative Renditen von Geldmarktinstrumenten bzw. Anleihen können den Nettoinventarwert von Investmentfonds negativ beeinflussen bzw. nicht ausreichend sein, um die laufenden Kosten zu decken.** 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. Die Vervielfältigung von Informationen oder Daten, insbesondere die Verwendung von Texten, Textteilen oder Bildmaterial aus dieser Unterlage bedarf der vorherigen ausdrücklichen Zustimmung der KEPLER-FONDS KAG.

