



Newsletter KEPLER Fonds aktuell

Juni 2019

Nachhaltige Geldanlage

Newcomer in der KEPLER-Ethik-Fondsfamilie

■ Editorial

Der Begriff Nachhaltigkeit ist in aller Munde. Es handelt sich um keinen Modetrend, sondern um eine Zukunftsentwicklung mit Verantwortung. Zahlreiche Unternehmen und Staaten bekennen sich schon zu einer nachhaltigen Wirtschaftsweise. Mit Investition in jene mit den höchsten werteorientierten Standards wird der dauerhafte Erhalt der sozialen und ökologischen Lebensgrundlagen vorangetrieben. Wer jetzt jedoch befürchtet, dass „grüne Investments“ gegenüber herkömmlichen einen finanziellen Nachteil mitbringen, der irrt. Die Performanceergebnisse können sich sehen lassen und halten mit den konventionellen Pendanten mit. KEPLER setzt seit dem Jahr 2000 auf Verantwortung beim Investieren und ist Pionier bei ethischen Veranlagungen in Österreich. Auch Sie als Investor können mit den „KEPLER Ethikfonds“ einen aktiven Beitrag für eine lebenswerte Zukunft leisten.

Mit der Auflage des KEPLER Ethik Mix Ausgewogen verstärkt ein Mischportfolio die KEPLER-Ethik-Fondsfamilie. Bei diesem Fonds handelt es sich um ein ethisches Mischportfolio mit einer strategischen Allokation von 50 % Anleihen und 50 % Aktien. Erfahren Sie in diesem Newsletter mehr zu unserem jüngsten Spross. Außerdem geben wir Ihnen einen Einblick, wie Nachhaltige Geldanlage bei uns praktiziert wird.



von
Andreas Lassner-Klein
Geschäftsführer

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

KEPLER
FONDS

■ Grün, grün, grün sind alle meine Fonds



NEU: KEPLER Ethik Mix Ausgewogen **

Was will das Gros der österreichischen Anleger? Eine ausgewogene Investmentstrategie, die auch in volatilen Marktphasen gut aufgestellt ist. Dabei sollen die Ertragschancen mit ethischen Standards in Einklang gebracht werden. Der jüngste Spross der grünen Investments, der KEPLER Ethik Mix Ausgewogen, entspricht genau diesen Vorgaben.

Dieser Mischfonds hat eine nachhaltige und dynamische Grundausrichtung. Die strategische Allokation liegt bei 50 % Anleihen und 50 % Aktien. Durch eine dynamische Asset Allokation wird auf Marktveränderungen vorausschauend reagiert. Das Anlageuniversum umfasst ein breites Universum von Staatsanleihen, Bankanleihen, Pfandbriefen, Unternehmensanleihen sowie internationalen Aktienwerten.

Erfahren Sie in folgendem [Video](#) mehr zu den Details des KEPLER Ethik Mix Ausgewogen.

Der Fonds erfüllt - wie alle KEPLER-Ethikfonds - folgende international anerkannte Qualitätskriterien für nachhaltige Produkte und Dienstleistungen:



Ihre Vorteile:

- Ausgewogene, globale Mischung von Anlageklassen
- 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.

Basisdaten:

ISIN-thesaurierend: AT000ETHIKT8

ISIN-ausschüttend: AT000ETHIKA8

Institutionelle Anleger:

ISIN-thesaurierend: AT0000A26Z93

ISIN-ausschüttend: AT0000A26Z85

Portfolio Management: ab EUR 50.000

ISIN-thesaurierend: AT000A26ZA7

Detailinformationen find Sie [hier](#).

*) zusätzlich veranlagt der Fonds konform den Kriterien der „Ethischen Geldveranlagung“ der öst. Bischofskonferenz (FinAnKo) 2018 und den Anlagerichtlinien der deutschen Bischofskonferenz (BIKO).

***) Die offizielle und in den Fondsunterlagen (Prospekt, KID, Fondsbestimmungen) verwendete Bezeichnung des Fonds lautet „Ethik Mix Ausgewogen.“



■ Nachhaltige Geldanlage lohnt sich

Nachhaltigkeit – von der Nische zum Trend

Die zunehmende Erschöpfung unseres Planeten lässt sich nicht mehr verleugnen. Zwar war bereits vor 20 Jahren unsere Welt deutlich mitgenommen, der Klimawandel ist aber heute zusehends spürbarer. Der „Earth Overshoot Day“ – der Tag an dem der menschliche Bedarf an nachwachsenden Rohstoffen die Kapazität zur Reproduktion übersteigt - verfrüht sich von Jahr zu Jahr mit enormen Schritten: Im Jahr 2000 noch am 1. November, im Vorjahr waren die Ressourcen schon per 1. August aufgebraucht. Es ist höchste Zeit, dass die Menschheit handelt.

Der Kapitalmarkt ist weltweit größter Geldgeber der Wirtschaft und somit wichtige Stellschraube für ökologische und soziale Verbesserungen. Anlageentscheidungen sollten längst nicht mehr rein nach dem wirtschaftlichen Erfolg eines Unternehmens getroffen werden, sondern verstärkt auf eine verantwortungsvolle Unternehmensführung achten. Somit können Kapitalströme in eine Richtung gelenkt werden, die klimapolitische Ziele verfolgt.

Allein in Österreich stieg zwischen 2012 und 2018 das ethisch investierte Volumen laut Marktbericht des Fachverbands „Forum Nachhaltige Geldanlage“ von 5 auf rund 15 Milliarden Euro. Davon fallen rund drei Viertel auf institutionelle Investoren, der Rest auf private Anleger mit stark steigendem Trend.

Nachhaltige Geldanlage bei KEPLER

Bereits seit dem Jahr 2000 bietet KEPLER nachhaltig gemanagte Fonds an. Vom gesamten Kundenvolumen von aktuell rund 16 Mrd. Euro entfallen mehr als 1,5 Mrd. Euro auf grüne Anlagegelder.

Ein klar strukturierter Investmentprozess gewährleistet, dass nur in sozial und ökologisch verantwortliche Unternehmen und Länder investiert wird. Neben der klassischen fundamentalen Bewertung werden die ethischen Kriterien genau unter die Lupe genommen. Es werden nur jene Unternehmen und Länder berücksichtigt,

die im ISS-oekom Nachhaltigkeitsrating Prime-Status erreichen. Die renommierte Rating-Agentur ISS-oekom analysiert Länder und Unternehmen jeweils nach 100 Einzelkriterien. Bei Unternehmen kommt ein Best-in-Class Ansatz zum Tragen, der das Einzelrating des jeweiligen Unternehmens zur Gesamtbranche ins Verhältnis setzt. Dadurch kann sichergestellt werden, dass ethisch-nachhaltige Kriterien belohnt und positive Entwicklungen gefördert werden. Zudem kommen definierte Ausschlusskriterien zur Anwendung. Unter anderem wird regelmäßig überprüft, ob gewisse Mindeststandards unter anderem in Bereichen Sicherheit, Gesundheit und Entlohnung erfüllt werden. Atomenergie und Gentechnik sind tabu. Trifft einer dieser Ausschlussgründe zu, ist die Investition in ein Unternehmen oder Land trotz Prime-Status nicht möglich. Weitere Infos zum Investmentprozess finden Sie [hier](#).

KEPLER Ethikfonds auf einen Blick:

- KEPLER Ethik Rentenfonds
- KEPLER Ethik Mix
- **NEU: KEPLER Ethik Mix Ausgewogen**
- KEPLER Ethik Aktienfonds
- KEPLER Umwelt Aktienfonds

Detailinformationen zu den Fonds unter www.kepler.at/nachhaltige-geldanlage.

Folgendes **Qualitätssiegel** bestätigt die „grüne“ Managementqualität von KEPLER:

Signatory of:



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
Denkmair,

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.**

© 2019 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen, Daten, Analysen und Beurteilungen („Angaben“): (1) beinhalten Informationen, die Morningstar und deren Inhaltsanbietern gehören, (2) dürfen ohne ausdrückliche Zustimmung nicht kopiert oder weitergegeben werden, (3) erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit, Richtigkeit oder dass sie aktuell sind und können. Morningstar haftet nicht für Schäden oder Verluste, die mit den Angaben im Zusammenhang stehen oder aus deren Nutzung resultieren. Ein bestimmtes Abschneiden in der Vergangenheit ist keine Gewähr für künftige Ergebnisse. Für detaillierte Informationen inkl. Methodik zum Morningstar Rating siehe:

http://corporate.morningstar.com/US/documents/MethodologyDocuments/MethodologyPages/MorningstarFundRating_Methodology.pdf

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

