



KEPLER Fonds aktuell

Newsletter der KEPLER-FONDS KAG – Oktober 2015

Thema im Fokus: Nachhaltige Geldanlage

■ Editorial

Die Finanzmedien sind voll von Beiträgen zum Thema Grünes Geld und Öko-Investments. Nachhaltigkeit in Kombination mit Geldanlage wirft für interessierte Investoren aber die Frage auf: Sind Ethik und Rendite nicht von vornherein ein Widerspruch? Meinungen und Denkansätze dazu finden Sie in dieser Erstausgabe unseres neuen Newsletters, der ab jetzt regelmäßig zu Top-Themen im Fondsbereich Stellung nimmt.

Holen Sie sich Ihren Wissensvorsprung: Denn unsere Fondsmanager sind anerkannte Pioniere für nachhaltige Portfolios. KEPLER betreut seit dem Jahr 2000 bereits über 800 Millionen Euro Kundengelder, die ethischen Anlagerichtlinien entsprechen.

■ Markt-Check, Interview, Produkte

Mit ESG hat ein neues Akronym in der Fondsbranche Fuß gefasst. Es steht für „environment“, „social“ und „governance“. Drei Felder, die eine ethisch korrekte Anlagestrategie ganz maßgeblich bestimmen.

Die Details zum nachhaltigen Fondsmarkt >>



von
Andreas Lassner-Klein
Geschäftsführer

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

KEPLER
FONDS

62.42	02.38	95.20	236.15	163.21	88.45
07.25	02.38	95.20	075.45	163.21	88.45
38.40	38.40	257.15	075.45	163.21	88.45
61.00	61.00	233.75	383.10	78.15	20.45
57.15	57.15	277.12	61.00	61.00	23.50
33.55	33.55	20.13	570.85	194.50	07.35
77.12	48.45	24.65	334.95	33.40	38.62
41.25	45.30	07.38	772.12	88.00	61.26
28.10	28.10	36.40	41.25	34.15	54.50
	57.15	54.50	28.10	728.18	88.62
	33.55	33.70		41.25	43.30
	77.12	88.62			
	41.25	43.30			
	28.10	28.49			

■ Markt-Check

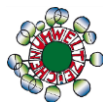
Experte Uli Krämer analysiert den Markt für Nachhaltige Geldanlage

Es grünt so grün

Viel tut sich im Bereich nachhaltiger Anlagen, die ökonomische, ökologische und soziale Aspekte vereinen. Laut Marktbericht des Fachverbands Forum Nachhaltige Geldanlage (FNG), der den deutschsprachigen Raum analysiert, umfasst der Markt in Deutschland, Österreich und der Schweiz mittlerweile 197,5 Milliarden Euro. Allein in Deutschland legten die nachhaltigen Volumina im vergangenen Jahr um 59 Prozent zu. Rechnet man alle drei Länder zusammen, steht ein stolzes Jahresplus von 47 Prozent.

Privatanleger entdecken Ethikfonds

Bislang interessierten sich meist institutionelle und kirchennahe Investoren für ethisch korrekte Spezialfonds. Aktuell zeigt sich aber auch bei Privatanlegern ein starker Trend hin zu Anlagen mit grünem Etikett. KEPLER verwaltet von insgesamt 800 Millionen Euro an nachhaltigen Kundengeldern bereits rund 300 Millionen Euro in Publikumsfonds. Apropos grünes Etikett: Transparenz und ein stringenter Managementansatz sind bei Ethikfonds stark zu beachten und werden von den Investoren eingefordert. Deshalb kooperieren etablierte Anbieter wie KEPLER mit unabhängigen Agenturen im Bereich Nachhaltigkeit. Anleger sollten bei der Produktauswahl auf folgende anerkannte Qualitätssiegel achten:

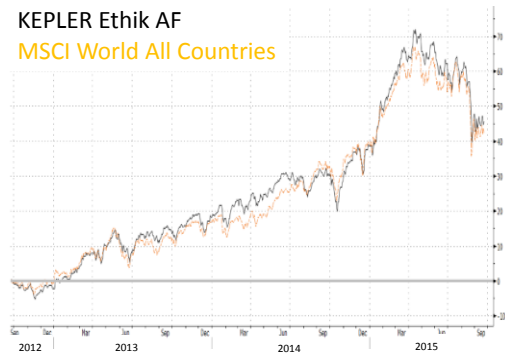


Eurosif-Transparenz-Logo, Österreichisches Umweltzeichen und die UN-PRI-Signatur deklarieren Fondsgesellschaften wie die KEPLER-FONDS KAG als Anbieter mit hoher Transparenz und geprüften Qualitätsstandards im Management von nachhaltigen Produkten.

Ethik UND Rendite

Als Hürde zum Kauf von Ethikfonds wurden in der Vergangenheit immer wieder vermeintliche Renditenachteile angeführt. Diese Annahmen sind mittlerweile durch die historische Wertentwicklung zahlreicher nachhaltiger Portfolios widerlegt.

Wertentwicklung über 3 Jahre: KEPLER Ethik Aktienfonds versus MSCI World All Countries



Quelle: Bloomberg, Stand per 29.09.2015

Angaben über die Wertentwicklung beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen daher keinen verlässlichen Indikator für die zukünftige Entwicklung dar.

Zur Person:



Mag. Uli Krämer, CPM
Leiter Portfoliomanagement

Expertise/Ausbildung:

Nachhaltige Investments, Euroland-Anleihen, Volkswirtschaftliche Analyse, Risikoanalyse; Studium Volkswirtschaftslehre
CPM

Erfahrung im Wertpapierbereich seit 1991

62.42	02.93	953.00	236.15	1033.21	88.45
07.25	02.93	257.15	075.85	1033.21	28.47
38.40	38.76	233.71	363.30	78.26	31.40
61.00	63.26	233.71	363.30	78.26	20.45
57.35	54.50	277.12	61.12	694.18	23.50
33.55	33.70	20.13	570.85	994.50	07.35
77.12	88.45	20.13	334.95	334.00	38.62
41.25	45.30	07.83	772.12	88.00	61.26
28.10	28.47	41.25	41.25	343.50	54.50
	57.15	54.50	28.10	728.89	33.70
	33.55	33.70		41.25	88.45
	77.12	88.45		41.25	43.30
	41.25	43.30		28.10	28.47
	28.10	28.47			

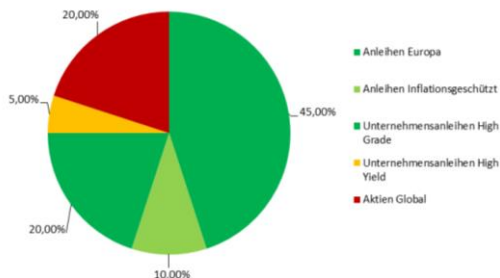
■ KEPLER Ethik-Inside ...

KEPLER Ethik Mix: Genau ein Jahr nach Fondsstart bereits 60 Mio. Euro schwer.

Seit 01. Oktober 2014 ergänzt der KEPLER Ethik Mix die nachhaltige Produktpalette. Dieses „grüne“ Mischportfolio setzte am Markt ein neues ökologisches, ökonomisches und soziales Ausrufezeichen. Nachhaltige Anleihen bilden den Fokus des Portfolios, ergänzt um internationale Aktien. Ein Kundenvolumen von 60 Mio. Euro untermauert die Attraktivität dieser Fonds-Konzeption am Markt.

Sicherheitsorientierter Mix im Trend

Der Anleihen-Teil umfasst nachhaltige Staats-, Bank- und Unternehmensanleihen sowie Pfandbriefe. Risiken bei den Zinspapieren im Fonds werden nicht grundsätzlich vermieden, sondern sehr breit gestreut. Zusätzlich sind kleinvolumige Emissionen beigemischt, die entsprechende Renditeaufschläge bringen. Der Aktienteil besteht größtenteils aus nachhaltigen Qualitätsaktien, um die Volatilität gering zu halten.



Strategische Fondsstruktur: Quelle KEPLER-FONDS KAG

Auch in diesem Portfolio werden Bereiche wie z.B. Atomenergie, Gentechnik, Kinderarbeit oder Rüstung ausgeschlossen. Die nachhaltige Analyse von über 3.000 Unternehmen und Staaten erfolgt durch oekom research AG aus München. Diese Vorauswahl dient als Basis für die weitere Titelselektion durch das KEPLER-Fondsmanagement.

KEPLER unterstützt das SOS Kinderdorf

Nachhaltige Geldanlage zeigt auf, was ein „anderes“ Investieren alles bewirken kann. KEPLER setzt u.a. gezielt auf Unternehmen und Staaten, für die Kinderarbeit tabu ist. In den Ethikfonds sind Unternehmen, die gegen Arbeitsrechte verstoßen und systematisch Kinder beschäftigen, ausgeschlossen. Auch die Einhaltung von Mindeststandards in den Bereichen Sicherheit, Gesundheit, Bezahlung und Arbeitszeit wird regelmäßig überprüft.

Das Engagement für Kinder wird seit 2014 durch eine Kooperation mit SOS Kinderdorf erweitert. KEPLER unterstützt individuelle Bildungsprogramme, die Jugendlichen das Rüstzeug für ein beruflich erfülltes und damit unabhängiges Leben ermöglichen.



Einfach glücklich.

Kinder sind der KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft ein besonderes Anliegen. Deshalb unterstützt KEPLER das Bildungsprogramm von SOS Kinderdorf.

Mit dieser Karte werden individuelle Förderangebote mitfinanziert. Kinder und Jugendliche in den SOS Kinderdörfern erhalten das Rüstzeug für ein beruflich erfülltes und damit unabhängiges Leben.



**KEPLER
FONDS**

(Aktuelle Kartenaktion mit SOS Kinderdorf)



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

Aufsichtsrat: Vorsitzender VD-Stv. Mag. Christian RATZ, Dir.Stv. Uwe HANGHOFER,
 Prok. Franz JAHN, MBA, Ludwig HIRNSCHROTT-DIEHL, MBA, Prok. Friedrich Führer,
 VD Mag. Othmar NAGL

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Marketingmitteilung, welche von der KEPLER-FONDS KAG ausschließlich zu Informationszwecken erstellt wurde. Sie wurde nicht unter Einhaltung der Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt nicht dem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Diese Marketingmitteilung stellt weder eine Anlageberatung, 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 und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf dar. Gleiches gilt für den Inhalt von anderen Websites, auf die mittels Hyperlink verwiesen wird. 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 ertrags erhöhend 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 wird entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank/Verwahrstelle, 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 Zahlstellen sowie unter www.kepler.at kostenlos erhältlich. Ausführliche Risikohinweise und Haftungsausschluss unter www.kepler.at

