

**ETHIK MIX SOLIDE (IT)**

**Solider Mix von Anleihen und Aktien**

**ANLAGESCHWERPUNKT**

Der KEPLER Ethik Mix Solide veranlagt nachhaltig und dynamisch in verschiedene Anlageklassen. Die Anlagestrategie wird innerhalb der Bandbreiten 40 % bis 100 % Anleihen/Geldmarktprodukte sowie 0 % bis 40 % Aktien umgesetzt. Im Portfolio werden ethische Ausschlusskriterien wie zB Kinderarbeit, Gentechnik und Atomenergie berücksichtigt. Der Investmentfonds fördert ökologische und/oder soziale Merkmale iSd Art. 8 der VO (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO). Weiters ist das Portfolio geeignet zur Deckung von Pensionsrückstellungen sowie zur Nutzung des investitionsbedingten Gewinnfreibetrags. Das Deckungsausmaß für die Pensionsrückstellung beträgt 100,00 Euro je Anteil.

**ZIELMARKT**

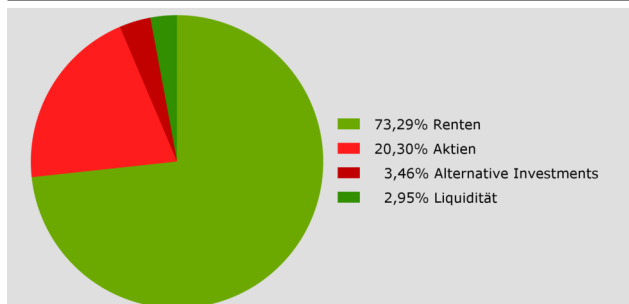
- Privatanleger, professionelle Anleger
- Vertrieb in Österreich, Deutschland
- Anlagehorizont ab 5 Jahre

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

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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

**PORTFOLIOSTRUKTUR (Assetklassen) 29.10.2021**



Die aktuelle Struktur finden Sie im **Tagesbericht auf [www.kepler.at/AT0000A192A7](http://www.kepler.at/AT0000A192A7)**.

**KURZPORTRAIT**

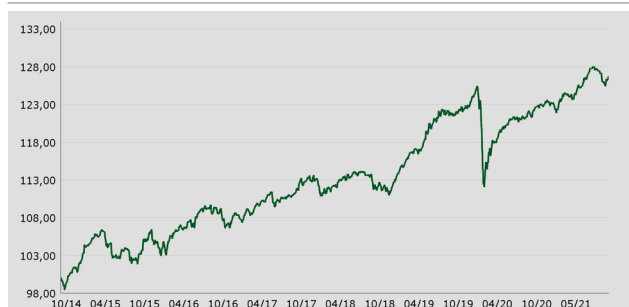
29.10.2021

Fondsvolumen (in Mio. EUR)	447,01
Fondsmanager	Mag. (FH) Schrotter, CFA / Mag. Sikora
Fondaufgabe	01.10.2014
Ausgabeaufschlag (AGA)	bis zu 3,00%
Verwaltungsgebühr	0,48% p.a.
Rechnungsjahr	01.04. - 31.03.
Ausschüttungstermin	15.06.
Benchmark	nein
ISIN thesaurierend (T) IT	AT0000A192B5
ISIN ausschüttend (A) IT	AT0000A192A7

**WERTENTWICKLUNG**

29.10.2021

in % seit Auflage (EUR)

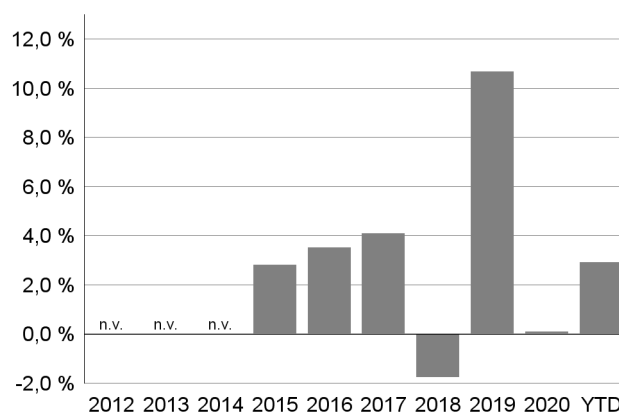


Quelle: KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Performance p.a.	seit Beginn	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
vor AGA	3,38 %	n.v.	3,14 %	4,25 %	4,29 %
nach AGA	3,38 %	n.v.	2,53 %	3,23 %	1,26 %

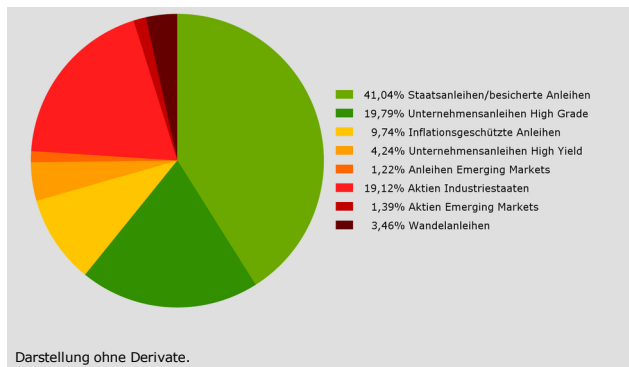
**WERTENTWICKLUNG**

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 (Anlageklassen) 29.10.2021**



**FONDSKENNZAHLEN**

29.10.2021

Volatilität (5 Jahre p.a.)	4,00 %
Sharpe-Ratio (5 Jahre)	0,82
Duration (ohne Aktien)	6,10 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit (ohne Aktien)	6,78 Jahre
Rendite <sup>1</sup> (ohne Aktien)	0,34 %

**TOP 5 POSITIONEN**

29.10.2021

UniInstit.Gbl Conv.Sustainable	2,76 %
0,500% BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD	2,69 %
0,500% OESTERREICH 19/29 MTN	1,71 %
0,150% SPANIEN 18-23 FLR	1,68 %
0,650% SPANIEN 17-27 FLR	1,65 %

**FONDSPREISE**

29.10.2021

	Währung	Errechneter Wert
AT0000A192B5 (T) IT	EUR	123,34
AT0000A192A7 (A) IT	EUR	116,04

**LETZTE AUSSCHÜTTUNG**

15.06.2021

	Währung	Ausschüttung
AT0000A192B5 (T) IT	EUR	0,3635
AT0000A192A7 (A) IT	EUR	1,2000

Bei den Ausschüttungsdaten handelt es sich um Bruttoangaben je Anteil. Die Ausschüttung bei T-Tranchen entspricht idR der KEST für österreichische Privatanleger.

**BERICHT FONDSMANAGER**

29.10.2021

Im Oktober setzte sich der Zinsanstieg leicht fort und führte damit auch zu leichten Verlusten im Anleihesegment. Bei Unternehmensanleihen kam es zu einer geringen Ausweitung der Risikoprämien. Positive Performancebeiträge kamen abermals aus inflationsgeschützten Anleihen, die von weiter angestiegenen Inflationserwartungen profitierten. Die Zinsbindung wurde im Oktober etwas verlängert.

Nach der kurzen Verschnaufpause im September konnten die globalen Aktienmärkte im Oktober erneut Kursgewinne verzeichnen und teilweise sogar neue Höchststände erklimmen. Ein Hauptgrund hierfür ist die bislang erfreulich positiv verlaufende Berichtssaison der Unternehmen. Sowohl die Umsätze als auch die Gewinne der Unternehmen überzeugten und übertrafen zum Großteil auch die Analystenerwartungen. Aufgrund dieser Entwicklungen und einer hohen Inflationsrate rücken die zukünftigen Maßnahmen der Notenbanken mehr und mehr in den Fokus. Die US-Notenbank Fed wird demnächst wohl damit beginnen, ihre milliardenschweren Anleihekäufe zurückzufahren und damit die Geldpolitik zu straffen. Eine Erhöhung der Leitzinsen sollte, zumindest kurzfristig, kein Thema sein.



**IHRE VORTEILE**

- Solide, globale Mischung von Anlageklassen wie zB Anleihen, Aktien und Alternative Investments
- 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 5 Jahren geeignet

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

1) Renditeangabe Brutto (ohne Fondskosten und allfälliger Währungs-Absicherungskosten)

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).

Anleger oder potentielle Anleger finden die Zusammenfassung ihrer Anlegerrechte und der Instrumente zur kollektiven Rechtsdurchsetzung auf Deutsch und Englisch unter [www.kepler.at/de/startseite/beschwerden.html](http://www.kepler.at/de/startseite/beschwerden.html). Es wird darauf hingewiesen, dass die KEPLER-FONDS KAG den Vertrieb ihrer Fondsanteile im Ausland jederzeit beenden kann.