

KBC Eco Fund Alternative Energy – Dezember 2012

16. Januar 2012

Der KBC Eco Fund Alternative Energy konnte im vierten Quartal 2012 beträchtlich zulegen und übertraf damit den globalen Aktienmarkt. Die starke Wertentwicklung im vierten Quartal betraf alle Sektoren, wobei insbesondere das Segment Smart Technologies (45 % des Portfolios) den größten Beitrag leistete. Der Bereich Brennstoffzellen (6% des Portfolios) war der einzige Sektor, der hinter der allgemeinen Marktentwicklung zurückblieb. Der KBC Eco Fund Alternative Energy hat sein Engagement in nordamerikanischen Aktien (44% des Fonds) erhöht und den Anteil europäischer Aktien (gleichfalls 44% des Fonds) verringert.

Das vierte Quartal 2012 im Rückblick

Das vierte Quartal 2012 war ereignisreich, wobei die Geschehnisse in den USA (Fiskalklippe) die Eurozone aus dem Rampenlicht verdrängten. Nach einem erbitterten Wahlkampf konnte Obama seine Präsidentschaft verteidigen. Obwohl Obamas Wahlsieg keinen unmittelbaren Einfluss auf den Sektor Alternative Energien hatte, wurde der Wahlsieg angesichts Obamas Haltung zugunsten sauberer Technologien als leicht positiv gegenüber der möglichen Alternative wahrgenommen. Mit Ausnahme der Eurozone, in der eine Rezession andauerte, konnte sich das Wirtschaftswachstum im letzten Quartal 2012 weltweit ganz gut behaupten, was die Industrieaktien im Bereich Smart Technologies stützte. In China wurde ein neues politisches Führungsteam angekündigt, und Spekulationen im Hinblick auf eine mögliche Erhöhung der Kapazitätsziele für die Solarenergie sorgten im Dezember 2012 für einen beträchtlichen Kursanstieg im Solarenergiesektor. Die europäischen Märkte entwickelten sich relativ besser als die US-Märkte und die Märkte der Schwellenländer. Das Engagement bei südeuropäischen Windparkbetreibern und Versorgungsbetrieben war für den KBC Eco Fund Alternative Energy positiv. Rohstoffwerte entwickelten sich angesichts der relativ positiven Fundamentaldaten überraschend schwach. Bei Energie, Edelmetallen und landwirtschaftlichen Rohstoffen mussten Einbußen hingenommen werden.

Marktausblick und Portfoliostrategie

Die Kapitalmärkte verlassen sich nach wie vor auf die fragilen und volatilen makroökonomischen Daten. Weltweite Unterstützung wird weiterhin erforderlich sein. Die Liquiditätsunterstützung von den Zentralbanken ist jedoch eine starke Stütze für die Risikoaktiva, wobei Aktien gegenüber Renten immer noch als attraktiv erscheinen. Die makroökonomischen Daten werden weiterhin für die Wertentwicklung des KBC Eco Fund Alternative Energy eine wichtige Rolle spielen. Insbesondere muss das Augenmerk auf das Wachstum in der Bauwirtschaft (außer Wohnungsbau) und in der Autoindustrie (Absatz) gerichtet werden. Der KBC Eco Fund Alternative Energy hat sein Engagement in nordamerikanischen Aktien (44% des Fonds) erhöht und den Anteil europäischer Aktien (gleichfalls 44% des Fonds) verringert. Somit dürften sich die Sorgen über ein sich verschlechterndes europäisches BIP-Wachstum nicht mehr so stark auf die Wertentwicklung auswirken. Die Energienachfrage und die Energiepreise insgesamt werden den KBC Eco Fund Alternative Energy weiterhin beeinflussen. Beides dürfte hoch bleiben, solange die globale wirtschaftliche Erholung anhält. Subventionen bleiben für diesen Sektor ein wichtiger unterstützender Faktor. Als Bestandteil des „Fiskalklippen“-Beschlusses dürfte die

Verlängerung der Steuererleichterung für die Produktion der Windenergie-Industrie diesem Sektor etwas Auftrieb verleihen. China bleibt ein „Joker“ im Hinblick auf den potenziellen Effekt, den neue politische Regelungen für den Solarsektor haben könnten. Eine starke Erhöhung des Kapazitätsziels für 2015 würde sich erheblich auf die Nachfrage der Endverbraucher auswirken. Kurzfristig könnten weitere Fortschritte bei der Kapazitätsrationalisierung eine positive Auswirkung auf die Preise in diesem Sektor haben.

Performance

Im Dezember 2012 wies der KBC Eco Fund Alternative Energy eine positive Performance von 3,24 Prozent auf. Der MSCI World All Countries Index entwickelte sich im Vergleich schlechter: 0,50 Prozent.

KBC Eco Fund Alternative Energy

Anteilsklassen	Thesaurierend	Ausschüttend
ISIN-Code	BE0175280016	BE0175279976
WKN	A0B6LF	A0JJ51
Fondswährung	EUR	EUR

Performance-Ergebnisse für die thesaurierende Anteilsklasse in Prozent
Stand 31.12.2012

	31.12.2011 31.12.2012	31.12.2010 31.12.2011	31.12.2009 31.12.2010	31.12.2008 31.12.2009	31.12.2007 31.12.2008	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
in EUR	3,71	-32,03	-15,40	24,45	-57,89	3,24	5,00	5,86	3,71	-15,83	-20,76	-0,40

Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die dargestellten Werte basieren auf der Entwicklung des Nettoinventarwertes. Andere Gebühren, Provisionen und Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden das Anlageergebnis für den Anleger wie folgt mindern: Bei einem Anlagebetrag von 1.000 EUR über eine Anlageperiode von 5 Jahren im 1. Jahr durch den maximalen Ausgabeaufschlag in Höhe von 5 Prozent um 5 Prozent. Zusätzlich können das Anlageergebnis mindernde Depotkosten entstehen.

Über KBC Asset Management (KBC AM)

Bereits seit über 60 Jahren ist KBC Asset Management, heute mit etwa 600 Mitarbeitern, für private und institutionelle Anleger im internationalen Asset Management Markt vertreten. Mit 86 Mrd. Euro an verwaltetem Vermögen (Stand Q2/2012) gehört KBC Asset Management zu den führenden Anbietern von Investmentlösungen in Europa. Spezialisierung und Konstanz im Produktangebot sowie in den Kundenbeziehungen zeichnen das Unternehmen besonders aus. KBC Asset Management ist als 100% Tochter in die belgische KBC Gruppe eingebunden, die weltweit mit über 50.000 Mitarbeitern vertreten ist.

Als einer der bedeutendsten Anbieter von Anleihenfonds in Europa hat KBC Asset Management bereits 1989 eine internationale Strategie mit aktivem Risikomanagement für reife als auch aufstrebende Märkte aufgelegt und so einen der erfolgreichsten internationalen Anleihenfonds geschaffen. Mit der Auflage des ersten Fonds für inflationsindexierte Anleihen im Jahre 1999 konnte sich KBC Asset Management erneut als Pionier positionieren. Durch die

starke lokale Präsenz und langjährige Expertise stellt die Anlageregion Zentral- und Osteuropa einen weiteren Schwerpunkt dar.

Seit 1992 nehmen Investments mit Nachhaltigkeitskriterien bei KBC Asset Management eine wichtige Stellung ein. Neben Produkten, deren Portfolios durch Ausschlusskriterien zusammengesetzt werden, bietet KBC Asset Management sowohl auf der Aktien- als auch auf der Rentenseite Investmentfonds an. Das Investmentuniversum wird jeweils unabhängig vom Portfoliomanagement durch ein externes und ein internes Team auf die Einhaltung der Kriterien überprüft. Unabhängigkeit, Transparenz und Expertise sowie die Fokussierung auf Zukunftsthemen wie Wasser, Alternative Energien und Klimawandel positionieren die Gesellschaft als einzigartig im Markt. KBC Asset Management brachte 2000 den ersten Wasserfonds auf den Markt, der Nachhaltigkeitskriterien erfüllt.

Die besondere Expertise und der langjährige Erfolg der Gesellschaft zeigen sich ebenfalls bei den Fonds zu ausgewählten Aktienspezialthemen. Ein Alleinstellungsmerkmal genießen die Value-Strategien - „High Pay Out“ Strategien, die KBC AM bereits 1998 aufgelegt hat. Dabei wählen die Fondsmanager in den Investmentstrategien Unternehmen mit Aktienrückkaufprogrammen oder einer hohen Dividendenkontinuität aus. Bei den Dividendenstrategien erfolgt eine Konzentrierung auf die Anlageregionen: Global, Nordamerika, Eurozone und Emerging Markets. In Zusammenarbeit mit renommierten Universitäten hat KBC Asset Management den Portfolioeffekt durch Aktienrückkaufprogramme analysiert und in zwei Investmentlösungen – mit amerikanischem und mit europäischem Fokus – umgesetzt.

Weiterführende Informationen zum Fondsangebot und KBC AM sind im Internet unter www.kbcfonds.de oder www.kbcfonds.at abrufbar.

RECHTLICHE HINWEISE

Die Angaben in dieser Unterlage dienen ausschließlich der allgemeinen Information über den entsprechenden Investmentfonds. Sie werden für die Öffentlichkeit bekannt gegeben und berücksichtigen nicht die persönlichen Umstände einzelner Anleger. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit des Inhalts wird keine Haftung oder Gewähr übernommen. Meinungen zu Fonds, Teilfonds oder Anteilsklassen, Märkten, zur generellen Marktentwicklung oder anderer Art sind die subjektive Ansicht der Verfasser und sind für KBC Asset Management NV nicht verpflichtend. Anlagen sollten erst nach der gründlichen Lektüre der aktuellen Version des ausführlichen Verkaufsprospektes, der Wesentlichen Anlegerinformation (KIID, Key Investor Information Document), der Satzung, des Jahresberichts und ggf. des nachfolgenden Halbjahresberichts sowie nach einer Beratung durch einen unabhängigen Finanz- und Steuerspezialisten getätigt werden. Die erwähnten Dokumente erhalten Sie kostenlos bei KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, 1080 Brüssel (Belgien), im Internet unter www.kbcfonds.de bzw. www.kbcfonds.at oder in Papierform bei den unten angegebenen Adressen.

Der Wert und die Rendite der Anteile können fallen und steigen. Sie werden, unter anderem, durch die Marktvolatilität sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst. Die Aufteilung nach Branchen, Ländern und Währungen und die einzelnen Positionen sowie ggf.

angegebene Benchmarks können sich jederzeit im Rahmen der im ausführlichen Verkaufsprospekt festgelegten Anlagepolitik ändern.

Der Teilfonds, auf den sich diese Informationen beziehen, ist in Deutschland und Österreich zum öffentlichen Vertrieb berechtigt. Die folgenden Umbrella-Fonds sind grundsätzlich zum Vertrieb in Deutschland und Österreich berechtigt: KBC Bonds Sicav, KBC Renta Sicav, KBC Eco Fund Bevek, KBC Equity Fund Bevek und KBC Select Immo Bevek. Darüber hinaus ist der ACCESS Fund Sicav in Deutschland zum Vertrieb berechtigt.

In Ländern, in denen ein Fonds oder Teilfonds nicht zum öffentlichen Vertrieb registriert ist, ist der Verkauf von Anteilen nur im Rahmen von Privatplatzierungen bzw. im institutionellen Bereich und unter Beachtung der anwendbaren lokalen Gesetzgebung möglich. Namentlich sind die Fonds der KBC Asset Management NV nicht in den Vereinigten Staaten und ihren abhängigen Territorien registriert und dürfen daher dort weder angeboten noch verkauft werden.

Zahl- und Informationsstelle:

DEUTSCHLAND: KBC Bank Deutschland AG
Wachtstraße 16, 28195 Bremen

ÖSTERREICH: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Graben 21, 1010 Wien