

Generelle Informationen		Rendite und Kosten (per 31.12.2009)		Top Positionen (per 31.12.2009)	
Fondswährung:	EUR	1 Monat	8.87%	Chaoda Modern Agricult Hld	6.03%
Volumen (mil):	1181.56 (31.12.2009)	3 Monate	11.32%	Danaher Corp	5.52%
Auflagedatum:	28.09.2001	6 Monate	24.04%	Pall Corp	5.24%
ISIN:	LU0199356394	1 Jahr	35.20%	ITT Industries	4.93%
Zulassung:	CH, DE, IT, FR, AT u.a.	Seit Lancierung	37.00%	Thermo Fisher	4.72%
Geogr. Fokus:	Global			American Water Works Co	4.38%
Style:	Themenfonds			Guangdong Investment Ltd	4.20%
Benchmark	MSCI World TR	Management Fee	0.80%	Suez Environnement SA	3.96%
Fund Manager	R. Baumann/D. Küffer	TER	1.14%	Wavin NV	3.45%
Ausschüttung	Nein	Ausgabeaufschlag	max 5%	Veolia Environnement	2.96%

## Finanzielle und nachhaltige Beurteilung

**Finanzielle Performance:** Der SAM Sustainable Water Fonds erbrachte seit seiner Lancierung im September 2004 im Vergleich mit seiner Benchmark, dem MSCI World Index, deutlich überdurchschnittliche Erträge. Die beeindruckende Performance wird relativiert durch ein an der Volatilität gemessen erhohetes Risiko. Care Group empfiehlt den Fonds Investoren, welche sich der Risiken, vor allem im Zusammenhang mit der Sektorallokation, bewusst sind.

**Kosten:** Die Kosten liegen leicht unter dem Durchschnitt im Vergleich zu anderen Themenfonds mit Fokus auf Wasser.

**Research Qualität:** Der Fonds investiert weltweit in Unternehmen, die Technologien, Produkte oder Dienstleistungen mit Bezug zur Wertschöpfungskette des Wassers anbieten. Der Fokus liegt auf den Bereichen Wasserverteilung, Reinigung, Nachfrageeffizienz und Bewässerung. Bei der Firmenanalyse werden neben den Finanz- auch Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt. Wie bei anderen SAM Fonds wird Ausschlusskriterien im Bereich der Nachhaltigkeit nur ein geringes Gewicht beigegeben. SAM verfügt über eine lange Erfahrung beim Nachhaltigkeits Research.

**Portfolio Qualität:** Das Portfolio des Fonds setzt sich etwa zu gleichen Teilen aus Large und Small Caps zusammen. Vor allem bei den Small Caps wurden viele Firmen gefunden, welche aufgrund ihres innovativen Produkteportfolios zu einer nachhaltigen Entwicklung beitragen. Viele dieser Firmen kommen aus den Bereichen Wasserreinigung und Wassereffizienz. Obwohl nur wenige Ausschlusskriterien angewendet werden, wurden kaum kontroverse Firmen im Portfolio gefunden.

**Engagement:** Anders als viele Anbieter von SRI Fonds engagiert sich SAM nicht über die Ausübung seiner Stimmrechte, sondern durch die Messung, den Vergleich und die Kommunikation der Nachhaltigkeitsleistung einer Firma.

**Transparenz:** Alle wesentlichen Daten zum Fonds sind auf der SAM Homepage zu finden. Darüber hinaus wird ein Report nach den EUROSIF Transparenzrichtlinien laufend aktualisiert und ebenfalls auf der Homepage veröffentlicht.

## Bewertung

