

Generelle Informationen		Rendite und Kosten (per 31.10.2009)		Top Positionen (per 31.10.2009)	
Fondswährung:	EUR	1 Monat	-0.75%	Samsung Electronics	7.06%
Volumen (mil):	41.33 (31.10.2009)	3 Monate	4.69%	Taiwan Semiconductor	4.76%
Auflagedatum:	06.11.2007	6 Monate	24.10%	China Petroleum	3.56%
ISIN:	LU0304976607	1 Jahr	35.94%	Vale	3.18%
Zulassung:	n.a.	Seit Lancierung	-35.18%	Ind & Comm Bank of China	3.16%
Geogr. Fokus:	Global				
Style:	Emerging Markets				
Benchmark	MSCI Emerging Markets	Management Fee	2.00%		
Fund Manager	Nikolaj Lippmann	TER	2.63%		
Ausschüttung	Ja	Ausgabeaufschlag	Keine		

## Finanzielle und nachhaltige Beurteilung

**Finanzielle Performance:** BankInvest Global Emerging Markets Equities SRI ist ein Aktienfonds mit ethischer Ausrichtung als Anlagekonzept. Regional ist er zur Zeit auf den Nahen Osten (53%) und Lateinamerika (27%) fokussiert und hat aktuell die grössten Branchen-Positionen im Bereich Finanzen (28%), IT (18%) und Energie (17%). Der BankInvest Fonds erbrachte seit Lancierung am 06.11.2007 im Vergleich mit seiner Referenzgrösse, dem MSCI Emerging Markets Index, bis September 2008 eine vergleichbare Rendite, danach aber unterdurchschnittliche Erträge.

**Kosten:** Die Kosten liegen leicht unter dem Durchschnitt von in Emerging Markets investierenden SRI Aktienfonds.

**Research Qualität:** Das Investment Universum des Fonds besteht aus den Titeln des BankInvest Emerging Markets Fonds, welche zusätzlich nach ethischen Kriterien gefiltert werden. Firmen mit ungeklärten Fällen von Menschen- und Arbeitsrechtsverletzungen werden ausgeschlossen, genauso wie Firmen, welche einen wesentlichen Teil ihres Umsatzes aus den Bereichen Tabak, Alkohol, Glücksspiel, Waffen oder Pornographie generieren. Zusatztlich wird Research von Innovest verwendet, um die aus ökologischer und sozialer Sicht fortschrittlichsten Firmen für das Portfolio auszuwählen.

**Portfolio Qualität:** Die Portfolio Qualität des Fonds ist im Vergleich mit der Gesamtheit aller SRI Fonds leicht unterdurchschnittlich. Dieses Ergebnis ist unter Berücksichtigung der tieferen SRI Standards in Entwicklungsländern verständlich. Im Vergleich mit anderen Fonds mit einem Fokus auf Entwicklungsländern erreicht der BankInvest Global Emerging Markets Equities SRI eine leicht überdurchschnittliche Bewertung.

**Engagement:** Das Fonds Management folgt einer formalen Engagement Policy, in deren Rahmen auch ein Dialog mit den Portfoliofirmen über Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umweltprobleme und Korruption geführt werden.

**Transparenz:** Die Transparenz des Fonds ist vorbildlich. Zusatztlich zum üblichen Reporting ist auf der Homepage auch eine Report nach EUROSIF Transparenzrichtlinien mit allen SRI relevanten Daten erhältlich.

## Bewertung

