

Generelle Informationen		Rendite und Kosten (per 30.06.2009)		Top Positionen (per 30.06.2009)	
Fondswährung:	EUR	1 Monat	0.00%	Aixtron AG	2.8 %
Volumen (mil):	24.25 (30.06.2009)	3 Monate	24.49%	Solarworld	2.8 %
Auflagedatum:	13.05.1991	6 Monate	13.61%	ABB	2.8 %
ISIN:	LU0037079380	1 Jahr	-24.79%	Schulthess Group	2.7 %
Zulassung:	DE	3 Jahre	-15.92%	Vestas	2.6 %
Geogr. Fokus:	Global	5 Jahre	14.07%	SKF	2.4 %
Stil:	Blend			Münchener Rück	2.3 %
Benchmark	None	Management Fee	1.25 %	Elekta	2.2 %
Fund Manager	IPConcept Fund Management	TER	1.56 %	Kurita Water Industries	2.2 %
Ausschüttung	Frank Kemper	Ausgabeaufschlag	n.a.	Johnson Controls	2.1 %

## Finanzielle und nachhaltige Beurteilung

**Finanzielle Performance:** Der Öko-Aktienfonds erbrachte während der vergangenen fünf Jahre im Vergleich mit dem MSCI World Index deutlich überdurchschnittliche Erträge. Die beeindruckende Performance wird relativiert durch ein an der Volatilität gemessenes erhöhtes 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 über dem Durchschnitt, sind jedoch unter Berücksichtigung der überlegenen Performance gerechtfertigt.

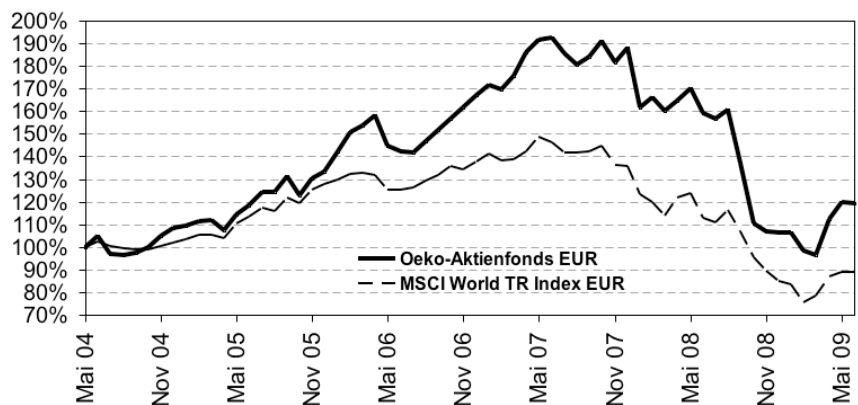
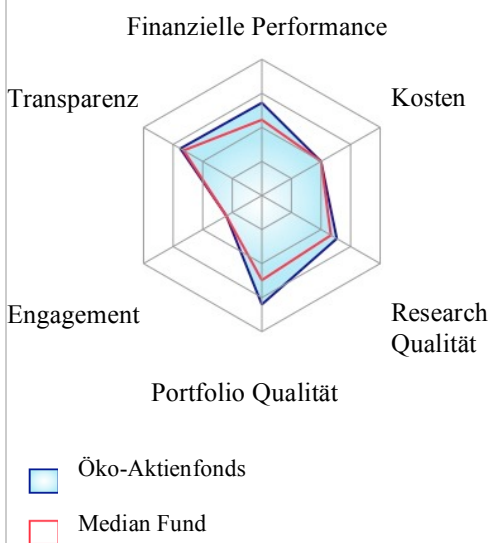
**Research Qualität:** Das Management des Öko-Aktienfonds blickt auf eine lange Erfahrung im Bereich Nachhaltigkeits-Research zurück. Bei der Definition der Investmentkriterien im ökologischen und sozialen Bereich übernahm der Fonds eine Vorreiterrolle und ist in diesem Bereich heute noch führend. Der Fonds investiert unter anderem nicht in Firmen, welche in den Bereichen Rüstung, Kernenergie, Tabak, Gentechnologie oder Tierversuche involviert sind. Bevorzugt erfolgen Investments in den Bereichen umweltschonende Produkte, alternative Energien und Technologien zur Schadstoffminimierung- und kontrolle.

**Portfolio Qualität:** Innerhalb seiner Vergleichsgruppe erreicht der Öko-Aktienfonds eine hervorragende Portfolio Qualität. Nur reine Themenprodukte aus dem Bereich Erneuerbare Energien schneiden hier besser ab. Durch seinen Investment-Fokus erhält der Sektor Industrials ein deutliches Übergewicht von mehr als 45% des Portfolios.

**Engagement:** Beim Engagement erhält der Fonds nur eine mittlere Bewertung. In Anbetracht der geringen Grösse der Fonds und der sehr guten Firmenauswahl ist die Zurückhaltung beim Engagement aber verständlich.

**Transparenz:** Alle wesentlichen Daten zum Öko-Aktienfonds sind der Öffentlichkeit zugänglich. Erfreulich wäre ein Vergleich der Fonds Performance mit einem anerkannten Index, auch wenn der Fonds kein formelles Benchmarking betreibt.

## Bewertung



	Arith. Mean (%)	Std. Dev. (%)	Sharpe Ratio	RAP (%)	Semi Std. Dev. Below Mean (%)	Max. Decl. (%)	Alpha	Beta
Öko-Aktienfonds	5.67	21.04	0.05	4.76	249.50	-49.98	7.29	1.18
MSCI World TR Index	-1.29	14.31	-0.07	-1.29	119.58	-49.02	0.00	1.00

06-2004 to 06-2009, all values in EUR