

3 Banken Nachhaltigkeitsfonds

Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	100.14 Mio
Auflagedatum	10.01.2001
ISIN	AT0000701156
Zulassungen	AUT, DE, IT
Min. Investition	-
Ausschüttung	thesaurierend
Asset class	Aktien
Geograph. Fokus	Global
Markt Kap.	Blend
Anlagestil	Blend
Benchmark	DJ Global Sust. Ind.

Anlagestrategie und -prozess

Der 3 Banken Nachhaltigkeitsfonds ist ein global diversifizierter SRI-Aktienfonds. Der Fonds wird von der Bank Sarasin verwaltet, von welcher die SRI-Strategie und das Research übernommen wurden. Investiert wird in vorausplanende Firmen, die einen beispielhaften Beitrag zur einer nachhaltigen Entwicklung leisten. Ausschlaggebend für eine positive Bewertung ist eine Risikoabwägung in Bezug auf die soziale Akzeptanz und das Konfliktpotential bezüglich Produkten und Produktionsmethoden. Positivkriterien werden im sozialen Bereich im Rahmen eines Stakeholder-Ansatzes, im ökologischen Bereich im Rahmen einer Lebenszyklusanalyse angewendet. Negativkriterien spielen eine geringere Rolle. Firmen mit Aktivitäten in den Bereichen Atomstrom, Waffen, bestimmte Chemikalien, Tabak, Pornografie und genmanipulierte Organismen im Agrarbereich werden aber vom Portfolio ausgeschlossen.

Legend:
■ 3 Banken Nachhaltigkeitsfonds
■ Median

Fondsbewertung

Seit seiner Lancierung hat der Fonds einen soliden finanziellen Track-Record unter Beweis gestellt und seine Benchmark konsistent geschlagen. Die klare Präferenz von Unternehmen aus der herstellenden Industrie führt allerdings zu einer höheren Sensitivität der Renditen auf den allgemeinen Konjunkturverlauf. Zudem weist der Fonds ein Übergewicht europäischer Aktien auf. Trotzdem kann der Fonds als Kern für ein global diversifiziertes Aktienportfolio empfohlen werden. Auch bei der Nachhaltigkeitsbewertung ergibt sich ein überzeugendes Bild. Die Portfolio Qualität ist stark und basiert vor allem auf einem hervorragenden Nachhaltigkeitsausweis der kleineren Portfoliofirmen. Beim Ausschluss von Firmen mit kontroversen Aktivitäten gehört der Fonds zur Spitzengruppe. Ausserdem ist er mit diversen Aktivitäten im Bereich Engagement gut aufgestellt. Die Transparenz des Fonds ist hervorragend und wird durch einen SRI-Report nach den EUROSIF-Richtlinien noch unterstrichen.

<i>Rendite, Risiko*</i>	
3 Monate	-0.78%
6 Monate	-1.31%
1 Jahre	8.12%
seit Auflage	20.56%
Überschussrendite 1 Jahr	7.94%
Sharpe Ratio 1 Jahr	0.234
Datenquelle: Bloomberg	
*Angaben per Ende Dezember 2007	

<i>Gebühren</i>	
Management Gebühr	0.90%
TER	1.47%
Ausgabeaufschlag	5.00% max
Rücknahmekommission	-

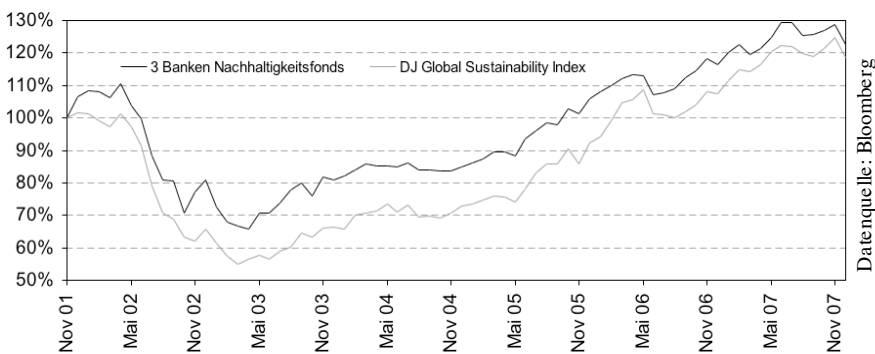
<i>Top 10 Positionen (31.12.07)</i>	
Q-Cells	3.85%
Solarworld	3.45%
Vestas Wind Systems	3.08%
ABB	3.03%
Verbund	2.99%
BG Group	2.91%
EnCana	2.77%
Skanska	2.63%
Veolia Environnement	2.63%
Gamesa	2.61%

Die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft ist die gemeinsame Fondstochter der 3 Banken Gruppe (Oberbank, Bank für Tirol und Vorarlberg, BKS Bank AG) und der Generali Holding Vienna.



Portfoliomanagement
Arthur Hoffmann

www.3bg.at



Dieses Fondsprofil wurde von Care Group im Auftrag von ECOreporter erstellt.

CARE GROUP
GLOBAL SUSTAINABLE AND ETHICAL MANAGEMENT
www.caregroup.ch
www.srifundsadvice.com

