

SWISSCANTO (LU) PORTFOLIO FUND GREEN INVEST BALANCED

NACHHALTIGER MISCHFONDS MIT STRENGEN AUSSCHLUSSKRITERIEN



Fondsname:	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Green Invest Balanced (EUR)
Fondsgesellschaft:	Swisscanto Asset Management
ISIN:	LU0208341536
Internet:	www.swisscanto.com/de
Volumen 30.04.2017:	127,0 Millionen Euro
Verwaltungsgebühr/TER:	1,35 % / 1,57 %
Sparplan möglich:	Ja

■ **FINANZEN:** Über fünf Jahre 40 % Plus, knapp 10 % in einem Jahr. Leichtes Übergewicht von Aktien (54 %) und damit ein höheres Schwankungsrisiko als defensive Mischfonds, die stärker auf Anleihen setzen. Die meist geringen Monatsverluste (im Schnitt unter 2 %), werden oft schnell wieder ausgeglichen. Nach dem bisherigen Höchststand im März 2015 ein Jahr mit mehrmonatigen Schwächephasen. Seit März 2016 im Aufwärtstrend. Geringe Jahresgesamtkosten.

■ **RISIKO:** Totalverlustrisiko unwahrscheinlich. Teilverluste möglich.

■ **EMPFOHLENE ANLAGEDAUER:** Ab fünf Jahre, besser: sieben Jahre. Wenn die Aktienkurse auf breiter Front einbrechen, kann das den Fonds treffen.



Aktien im Fonds: Windkraftanlagenhersteller Gamesa und Henkel

■ **NACHHALTIGKEIT:** Umfassender Nachhaltigkeits-Ansatz. Beschränkung auf Länder mit guten Nachhaltigkeitsnoten und Unternehmen mit besonderen Nachhaltigkeitsleistungen. Auswahl der Aktien und Anleihen durch die Kombination von Best-in-class (Auswahl der Nachhaltigkeitsführer), Positiv- und Ausschlusskriterien. Der Fonds zeichnet sich durch einen besonders strengen und detaillierten Katalog der Ausschlusskriterien aus. Tabu sind etwa Wertpapiere von Auto- und Flugzeugherstellern sowie von Konzernen, die Atom- oder Kohlekraftwerke betreiben. Anleihen von Staaten kommen nur in den Fonds, wenn sie zum besten Drittel im Nachhaltigkeitsrating für Staaten gehören. Die ECOreporter-Prüfung der 85 Aktien und 55 Anleihen des Fonds (laut Halbjahresbericht September 2016) ergab keinen Verstoß gegen die Ausschlusskriterien. Das umfassende Nachhaltigkeitsresearch liefert die Zürcher Kantonalbank; unabhängige Dienstleister steuern Daten bei. Bei Unternehmen insbesondere Analyse der Nachhaltigkeit von Produkten, nicht nur der Herstellung. Ein Nachhaltigkeitsbeirat mit externen Fachleuten überprüft die Titelauswahl. Im Fonds sind herkömmliche Aktien wie Axa, Alphabet/Google, Microsoft, Procter & Gamble und Telekom, aber auch viele Nachhaltigkeitsunternehmen wie Ballard Power Systems (Brennstoffzellen) und Hain Celestial (Bio-Lebensmittel). Zudem etliche Staatsanleihen, etwa von Deutschland, Norwegen und Schweden.

■ **TRANSPARENZ:** Der Fonds hat das Transparenz-Siegel von Eurosif. Online umfassende Informationen über Kriterien und Nachhaltigkeitsansatz. Gesamte Aktienliste aber nur in den periodischen Berichten.

■ **NACHHALTIGE WIRKUNG:** Engagement über Abstimmungen auf Hauptversammlungen und durch direkten Kontakt zu Unternehmen. Swisscanto Invest informiert über das Abstimmungsverhalten frei verfügbar im Internet. Einen Engagement-Bericht gibt es noch nicht.

■ **BESONDERHEITEN:** Mischfonds eines Pioniers im Bereich nachhaltiges Investment. Swisscanto hat schon 1998 einen ersten Nachhaltigkeitsfonds auf den Markt gebracht.

STÄRKEN:

- Sehr gute Wertentwicklung
- Hoher Nachhaltigkeitsanspruch



SCHWÄCHEN:

- Kein Engagement-Bericht



FINANZNOTE

1,9

Wertentwicklung:	1,8
Sicherheit/Risiko:	2,7
Kosten:	2,0

NACHHALTIGKEITSNOTE

1,9

Aktien/Anleihen-Auswahlprinzip:	1,7
Kriterientiefe/Quote:	1,3
Realisierungsqualität des Ansatzes:	1,3
Nachhaltigkeits-Management-Qualität:	1,0
Transparenz:	2,7
Nachhaltige Wirkung:	2,0

GESAMTNOTE

1,9

FAZIT

Ein Mischfonds mit sehr hohem Nachhaltigkeitsanspruch, der auch bei der Rendite überzeugt.