

B.A.U.M. FAIR FUTURE FONDS

■ **Finanzen:** Der Fonds hat in den letzten 12 Monaten (23.4.2020 – 23.4.2021) 42,3 % an Wert gewonnen. Zum Vergleich: Der MSCI World Index stieg im gleichen Zeitraum um 35 %. Seit Start am 1.10.2018 legte der Fonds 38,4 % zu (MSCI World: plus 35,3 %). Für einen anspruchsvollen Aktienfonds niedrige Jahresgesamtkosten von 1,57 %. Dazu kommt bei langfristiger positiver Wertentwicklung eine Erfolgsgebühr von 15 %, die komplett Kinderhilfsprojekte unterstützt.

■ **Risiko:** Totalverlustrisiko unwahrscheinlich. Teilverluste möglich. Im Vergleich mit anderen Aktienfonds durchschnittliche Wertschwankungen.



Unternehmen im Fonds: Alfen (Energiespeicher), SunOpta (vegane Milchersatzprodukte)

■ **Nachhaltigkeit:** Den B.A.U.M. Fair Future Fonds hat die Fondsabteilung der GLS Bank (mittlerweile GLS Investments) zusammen mit dem nachhaltigen Unternehmensnetzwerk B.A.U.M. entwickelt. Der Fonds will in kleine und mittelständische Unternehmen anlegen, die die Ökosysteme der Erde nicht schädigen. Im Bestand finden sich zahlreiche Erneuerbare-Energie-Firmen, etwa Vestas, Encavis, Energiekontor, Neoen, Alfen, SMA Solar, Scatec, First Solar. Ebenfalls in der Aktienliste: nachhaltige Lebensmittelhersteller (SunOpta, Emmi, Frosta), Bahn-IT-Dienstleister (init, IVU Traffic), Bauspezialisten (Steico, Sto, Helma). Dazu die ECOreporter-Favoriten-Aktien Geberit, Bechtle, Deutsche Pfandbriefbank, Mayr-Melnhof, WashTec. Ein Drittel der Aktien kommt aus Deutschland, insgesamt über 60 % aus Europa. Die Unternehmen müssen die strengen Anlagekriterien der nachhaltigen Beratungsgesellschaft Green Growth Futura erfüllen. Komplette ausgeschlossen sind u.a. Rüstungsgüter, Kohle, Öl, Gas, Atomkraft, Computerspiele, Pornografie, nicht nachhaltige Land- und Forstwirtschaft. Auch in herkömmliche Autobauer, Schiff- und Luftfahrtunternehmen darf der Fonds nicht anlegen. Welche Aktien in Frage kommen, legt ein unabhängiger Nachhaltigkeitsbeirat fest. Ihm gehören u.a. Nachhaltigkeitsexperten von NABU, WWF und dem Club of Rome an. Um das Nachhaltigkeitsresearch kümmert sich Green Growth Futura. Nach Recherchen von ECOreporter verstößt keines der zum Testzeitpunkt 81 Unternehmen im Fonds gegen die Auswahlkriterien.

■ **Transparenz:** Eine jährlich erscheinende Übersicht liefert Informationen zur Nachhaltigkeit aller Unternehmen im Fonds. Ansonsten findet man die komplette Aktienliste nur in den Jahres- und Halbjahresberichten. GLS Investments und Green Growth Futura informieren ausführlich und anschaulich über Aktienausswahlverfahren, Nachhaltigkeitsresearch und Fondsgremien.

■ **Nachhaltige Wirkung:** Der Fonds beteiligt sich an Neuemissionen von Aktien. Hierbei fließt Geld vom Aktionär direkt ins Unternehmen. Die Stimmrechte des Fonds nimmt die nicht nachhaltige Verwaltungsgesellschaft Universal-Investment wahr. Die Fonds-Initiatoren kontaktieren Unternehmen bei Nachhaltigkeitsproblemen und wollen zukünftig darüber informieren, wenn Aktien wegen unzureichender Nachhaltigkeit verkauft werden. Die Spenden des Fonds (bei positiver Wertentwicklung) an Kinderhilfsprojekte in aller Welt erzeugen direkte soziale Wirkung.

Fazit: Tiefgrüner Fonds mit Fokus auf mittelständische Unternehmen aus Europa. Die Wertentwicklung ist bislang gut.

Nachhaltigkeit:

1,7

	1	2	3	4	5	6
Aktien-Auswahlprinzip:	1,0					
Nachhaltigkeits-Management:	1,0					
Transparenz:	2,0					
Nachhaltige Wirkung:	2,7					

Finanzen:

Der Fonds wurde am 1.10.2018 aufgelegt. ECOreporter vergibt erst eine Finanznote, wenn ein Fonds mindestens 3 Jahre am Markt ist.

	1	2	3	4	5	6
Wertentwicklung:	-					
Sicherheit/Risiko:	2,7					
Kosten:	3,3					

Wertentwicklung: Performance in Bezug zu MSCI World Index und Festgeldanlagen (Faktor 5 in Finanznote). Gesamtnote kann Rundungsdifferenzen aufweisen.



Stärken:

- Strenges Auswahlverfahren
- Unabhängiger Nachhaltigkeitsbeirat
- Bei guter Fondsentwicklung Förderung sozialer Projekte



Schwächen:

- Aktuelle Aktienliste nicht einsehbar



Empfohlene Anlagedauer: Ab 5, besser 7 Jahre.

Fondsname:	B.A.U.M. Fair Future Fonds
Fondsgesellschaft:	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
ISIN:	DE000A2JF709
Internet:	www.gls-investments.de/fonds/baum-fair-future-fonds/
Volumen 21.4.2021:	ca. 112 Millionen Euro
Verwaltungsgebühr/TER:	max. 2,0 % / 1,57 %
Sparplan möglich:	Ja