

TERRASSISI AKTIEN

■ **Finanzen:** Der Fonds hat in den letzten 12 Monaten (15.8.2021 – 15.8.2022) 3,1 % an Wert gewonnen. Zum Vergleich: Der MSCI World Index schaffte im gleichen Zeitraum ein Plus von 6,9 %. Auf Sicht von 5 Jahren hat der Fonds 73,3 % zugelegt (MSCI World: plus 82,5 %). Für einen Aktienfonds niedrige Jahresgesamtkosten von 1,42 %.

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



Unternehmen im Fonds: Canadian Pacific (Güterzüge), EDP Renováveis (Grünstrom)

■ **Nachhaltigkeit:** Der Fonds will „die Entwicklung einer zukunftsfähigen und nachhaltigen Marktwirtschaft fördern“. Bei der Aktienauswahl orientiert er sich an den ethischen Leitlinien des Franziskanerordens. Dessen Missionszentrale, Franziskaner Helfen, hat den Fonds initiiert. Vollständig ausgeschlossen sind u.a. Arbeits- und Menschenrechtsverletzungen, geächtete und zivile Waffen, nicht gesetzlich vorgeschriebene Tierversuche, Massentierhaltung, Sterbehilfe, Pornografie, Atomkraft und die Förderung von Kohle, Öl, Gas. Eine Umsatztoleranz von 5 % gilt u.a. für fossile Energieerzeugung, Gentechnik in der Landwirtschaft, Pelze, Rüstung, Tabak und gewaltverherrlichende Computerspiele. Die Unternehmen im Fonds müssen zudem zu den nachhaltigkeitsbesten 10 % des Anlageuniversums gehören – eine strenge Vorgabe. Im Bestand finden sich vor allem große Konzerne mit vorbildlicher Nachhaltigkeitsbilanz, etwa die Halbleiterspezialisten Intel, Nvidia, AMD, ASML und Taiwan Semiconductor oder die Bahntreiber Canadian National, Canadian Pacific, Union Pacific und CSX. Ebenfalls im Fonds: Gesundheitskonzerne (Sonova, Coloplast, Cigna), Grünstromerzeuger (Ørsted, EDP Renováveis), die Wasserunternehmen Veolia und American Water Works. Aus nachhaltiger Sicht diskussionswürdig sind Alkoholhersteller (Heineken, Diageo, Pernod-Ricard) und die Luxusgüterkonzerne Kering und Hermès, die auch Pelze verkaufen. Nach Recherchen von ECOreporter verstößt keines der zum Testzeitpunkt 84 Unternehmen im Fonds gegen die Auswahlkriterien. Für die Nachhaltigkeitsbewertungen greift der Fondsmanager Ampega auf Daten der Agenturen ISS ESG und Sustainalytics zurück. Das Auswahlverfahren legt der Fondsausschuss fest, dem Ökonomen und Theologen von Ampega und der Missionszentrale angehören.

■ **Transparenz:** Die komplette Aktienliste findet sich online nur in den Jahres- und Halbjahresberichten. Die Missionszentrale gibt an, die aktuelle Liste Interessenten auf Anfrage zuzuschicken. Der Fondsiniciator informiert anschaulich über Nachhaltigkeitskonzept und Auswahlverfahren des Fonds. Nur wenige Informationen zur Nachhaltigkeit der investierten Unternehmen.

■ **Nachhaltige Wirkung:** Der Fonds beteiligt sich nicht an Neuemissionen von Aktien, nimmt seine Stimmrechte auf Hauptversammlungen nur teilweise wahr und berichtet nicht über sein Stimmverhalten. Ampega kontaktiert Unternehmen bei schwerwiegenden Nachhaltigkeitsproblemen. Wenn Aktien wegen unzureichender Nachhaltigkeit verkauft werden, teilt die Missionszentrale dies in ihrem Newsletter mit. Ein Teil der Fondsgebühren fließt in Hilfsprojekte der Franziskaner.

Gesamtnote:					
2,3					
1	2	3	4	5	6
Fazit: Anspruchsvoller sozial-ökologischer Fonds mit guter Wertentwicklung.					
Nachhaltigkeit:					
2,5					
1	2	3	4	5	6
Aktien-Auswahlprinzip:					1,3
Nachhaltigkeits-Management:					1,7
Transparenz:					3,3
Nachhaltige Wirkung:					3,7
Finanzen:					
2,2					
1	2	3	4	5	6
Wertentwicklung:					2,1
Sicherheit/Risiko:					3,0
Kosten:					2,3



Stärken:	
<ul style="list-style-type: none"> • Viele Ausschlusskriterien • Sehr strenges Best-in-Class-Verfahren • Hohe Wertzuwächse 	
Schwächen:	
<ul style="list-style-type: none"> • Nachhaltige Wirkung könnte höher sein 	

Empfohlene Anlagedauer: Ab 7, besser 10 Jahre.

Fondsname:	terrAssisi Aktien I AMI - P EUR
Start:	2000
Fondsinitiator:	Franziskaner Helfen - Missionszentrale der Franziskaner GmbH
ISIN:	DE0009847343
Internet:	www.terrAssisi.de
Volumen 15.8.2022:	778 Millionen Euro
Verwaltungsgebühr/TER:	1,30 % / 1,42 %