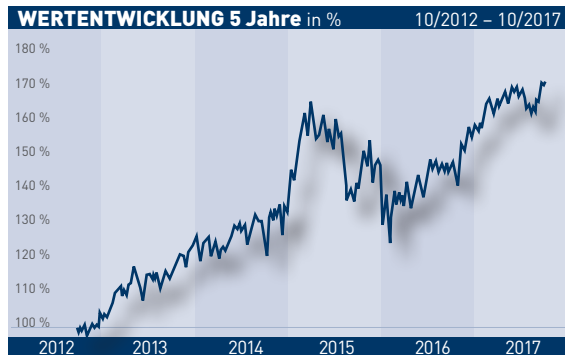


SWISSCANTO (LU) PORTFOLIO FUND GREEN INVEST EQUITY

AKTIENFONDS MIT KONSEQUENTER AUSRICHTUNG AUF NACHHALTIG AGIERENDE UNTERNEHMEN



Fondsname:	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Green Invest Equity
Fondsgesellschaft:	Swisscanto Asset Management AG
ISIN:	LU0136171559
Internet:	www.swisscanto.ch
Volumen 30.09.2017:	177,37 Mio. Euro*
Verwaltungsgebühr/TER:	1,8 % / 2,05 %
Sparplan möglich:	Ja

STÄRKEN:

- Wertzuwachs
- Nachhaltigkeitsansatz
- Nachhaltigkeitsresearch



SCHWÄCHEN:

- Desinvestments nicht veröffentlicht



FINANZNOTE

2,0

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

NACHHALTIGKEITSNOTE

1,8

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

GESAMTNOTE

1,9

FAZIT

Finanziell an der Testspitze. Auch weit vorne bei der Nachhaltigkeit, die auf tief greifenden Unternehmensanalysen beruht und strenge Auswahlkriterien berücksichtigt.

■ **FINANZEN:** Stärkste Wertentwicklung im Vergleichstest über 1 Jahr (über 17 %) und über 5 Jahre (über 72 %). Auf Sicht von fünf Jahren besser als der Aktienindex MSCI World. Bei den Jahreskosten liegt der Fonds im Test-Durchschnitt.

■ **RISIKO:** Totalverlustrisiko unwahrscheinlich. Teilverluste möglich. Das Kurs-Tal ab Mitte 2015 war ungünstig für diejenigen, die ausgerechnet hier zum Verkauf gezwungen waren. Aber seit Anfang 2016 stetige Aufwärtsentwicklung; der Fonds toppte 2017 seine vorhergehenden Höchstwerte aus 2015.

■ **EMPFOHLENE ANLAGEDAUER:** Ab fünf Jahre, besser: sieben Jahre.



Bio-Produkte von Hain-Celestial, Bus mit Brennstoffzellenantrieb von Ballard Power: Auf beide Aktien setzt der Swisscanto-Fonds.

■ **NACHHALTIGKEIT:** Umfassender Nachhaltigkeitsansatz. Best-in-Class-Auswahl plus Ausschlusskriterien mit Null-Toleranz-Grenze. Zuerst liegt die Annahme, dass Unternehmen, die einen gesellschaftlichen Nutzen erbringen, überdurchschnittliche Wachstumsaussichten haben. Für den Fonds sind Atomkonzerne ebenso tabu wie Auto- und Flugzeugbauer, Betreiber von Flughäfen, Hersteller von PVC sowie Unternehmen, die nicht nachhaltige Geschäfte mit Waldwirtschaft und Fischfang machen. Die Ecoreporter.de-Überprüfung des Aktienportfolios ergab keinen Verstoß gegen die strengen Vorgaben des Fonds. Der Fonds hat etliche Umweltaktien, z.B. Ballard Power (Brennstoffzellen), Hain Celestial (Bio-Lebensmittel), init AG (IT für den ÖPNV), Solaredge (Solartechnik). Ferner anerkannte Best-in-Class-Konzerne wie Axa, Alphabet/Google, Geberit, jedoch auch den Finanzkonzern HSBC.

■ **TRANSPARENZ:** Der Fonds hat zwar das Transparenz-Siegel von Eurosif, die gesamte Aktienliste wird aber nur in den periodischen Berichten gezeigt.

■ **NACHHALTIGE WIRKUNG:** Der Fonds stimmt nach einer eigens entwickelten Nachhaltigkeitspolitik auf Hauptversammlungen ab. Details zu Abstimmungen sind online einsehbar. Direkter Austausch mit Unternehmen z.B. durch das Fondsmanagement und das eigene Nachhaltigkeitsresearch. Swisscanto veröffentlicht nicht, wenn der Fonds Aktien aufgrund zu geringer Nachhaltigkeit abstößt.

■ **BESONDERHEITEN:** Der Fonds hat einen Nachhaltigkeitsbeirat, dazu eigenes und fremdes Nachhaltigkeitsresearch. Sehr gut: Das interne und externe Nachhaltigkeitsresearch beinhaltet auch Produktanalysen. Es geht also nicht nur um die Produktion, also ob etwas umweltschonend hergestellt wird, sondern auch darum, wie nachhaltig das Produkt im Gebrauch ist.

* Quelle für Finanzdaten des Tests: Anbieter u. Internetplattformen, die Anbieter- oder Fondsbörsendaten verwenden.