

ECIE FAIR FUTURE FUND

■ **FINANZEN:** Der Fonds ist noch zu jung, um seine Wertentwicklung zu bewerten. Voraussichtliche Jahresgesamtkosten von 1,71 % – für einen Mischfonds durchschnittlich.

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

■ **NACHHALTIGKEIT:** Der Mischfonds enthält zum Testzeitpunkt Aktien von 41 Unternehmen. Zum Beispiel die ECOreporter-Favoriten Coloplast, Geberit, Steico und UmweltBank. Außerdem den Biogasproduzenten EnviTec, den Sortiermaschinenhersteller Tomra Systems und den Solarkonzern First Solar. Dazu die Wasserunternehmen Severn Trent, American Water Works und Xylem. Die 10 Anleihen im Fonds stammen u.a. vom nachhaltigen Immobilienkonzern Unibail-Rodamco-Westfield und dem Bahnbetreiber Getlink. Aus nachhaltiger Sicht diskussionswürdig ist lediglich die Anleihe von Air France-KLM – Eberhardt & Cie. sieht bei der Fluggesellschaft viele umweltfreundliche Ansätze.

Investierbar sind Aktien und Anleihen von Unternehmen, die zu den 20 % der Nachhaltigkeitsbesten ihrer Branche gehören (ein sogenannter Best-in-Class-Ansatz). Außerdem will der Fonds mindestens 10 % seines Volumens in Firmen anlegen, deren Nachhaltigkeitsbewertung sich in den letzten 3 Jahren deutlich verbessert hat. Kompletzt ausgeschlossen

FAZIT: Anspruchsvoller Fonds mit vielen grünen Aktien und Anleihen.

NACHHALTIGKEITSNOTE:

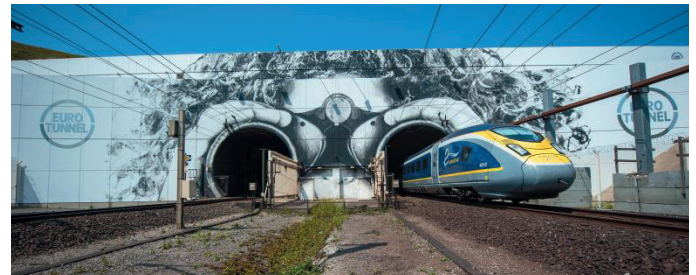
2,5

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

FINANZNOTE: –

Der Fonds ist am 15.4.2020 gestartet. ECOreporter vergibt erst eine Finanznote, wenn ein Fonds mindestens 3 Jahre am Markt ist.

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



Aktien im Fonds: Severn Trent plc managt Stauseen, Getlink SE betreibt den Eurotunnel.

sind Unternehmen, die in schwere Kontroversen verwickelt sind oder ihr Geld mit Kohle, Erdöl, Erdgas, Atomenergie, Pornografie, Chlorkohlenwasserstoffen, Pelzen, Pestiziden, Waffen, Tierversuchen oder Embryonenforschung verdienen. Die Nachhaltigkeitsbewertungen stammen von der Nachhaltigkeits-Ratingagentur ISS ESG (vormals ISS-oekom). Nach ECOreporter-Recherchen verstößt keines der zum Testzeitpunkt 51 Unternehmen gegen die Nachhaltigkeitsgrundsätze des Fonds. Der Fonds hat keinen Nachhaltigkeitsbeirat.

■ **TRANSPARENZ:** Die komplette Aktien- und Anleihenliste soll vorerst nur in den Jahres- und Halbjahresberichten veröffentlicht werden. Eberhardt & Cie. informiert ansprechend über Auswahlverfahren und Nachhaltigkeitskonzept des Fonds und will Anlegern auf Nachfrage Informationen zu den Investmententscheidungen und den Unternehmen im Fonds zur Verfügung stellen.

■ **NACHHALTIGE WIRKUNG:** Der Fonds beteiligt sich nicht an Neuemissionen von Aktien und Anleihen. Seine Stimmrechte auf Hauptversammlungen lässt Eberhardt & Cie. von ISS ESG wahrnehmen. ISS ESG soll auch investierte Unternehmen kontaktieren, wenn es Probleme mit deren Nachhaltigkeit gibt. Eberhardt & Cie. plant, Anleger per Newsletter über den Verkauf von Aktien oder Anleihen aufgrund unzureichender Nachhaltigkeit zu informieren.

STÄRKEN:

- Strenge Auswahlkriterien



SCHWÄCHEN:

- Keine aktuelle Wertpapierliste einsehbar



Empfohlene Anlagedauer: Ab 5, besser: 7 Jahre.

Fondsname:	ECie Fair Future Fund R
Vertriebsgesellschaft:	Eberhardt & Cie. Vermögensverwaltung GmbH
ISIN:	DE000A2PYP73
Internet:	www.e-cie.de
Volumen 8.5.2020:	8,3 Millionen Euro
Verwaltungsgebühr/TER:	1,475 % / ca. 1,71 %
Sparplan möglich:	Ja