

### SWISSCANTO GLOBAL WATER INVEST: SEHR NACHHALTIG

■ **FINANZEN:** Der Fonds hat in den letzten 12 Monaten 6 % an Wert gewonnen und in 5 Jahren ein Plus von 57 % erzielt. Die Jahreskosten sind seit 2016 kontinuierlich gesunken.

■ **RISIKO:** Totalverlustrisiko unwahrscheinlich. Seit 2015 jedes Jahr eine Verlustphase über 2 bis 3 Monate mit 8 bis 15 % minus. In mehr als jedem dritten Monat ein Wertverlust, der aber meist unter 2 % blieb.

■ **EMPFOHLENE ANLAGEDAUER:** Ab fünf Jahre, besser: sieben Jahre (Themenfonds weisen durch die geringere Streuung erhöhte Risiken auf).



Der Fonds setzt auf Unternehmen wie Veolia, die Menschen rund um den Globus mit Trinkwasser versorgen, und Bio-Aktien wie Hain Celestial.

■ **WASSERSTAND:** Der Fonds investiert etwa zur Hälfte in Wasserversorger und Zulieferer der Wasserindustrie. Die andere Hälfte sind Unternehmen, die Wasser schützen oder besonders effizient einsetzen. Der Fonds investiert z.B. in den französischen Wasserversorger Veolia und den US-Wassertechnologiekonzern Xylem, aber auch in den Analyse-labor-Spezialisten Eurofins aus Luxemburg oder das Schweizer Betonunternehmen Sika.

■ **NACHHALTIGKEIT:** Umfassender Nachhaltigkeits-Ansatz für alle Aktien aus Best-in-class, Positivkriterien und Ausschlusskriterien – diese sogar mit Null-Toleranz-Grenze. Weit gefasster, detaillierter Kriterienkatalog, der u.a. Auto- und Flugzeugbauer sowie Betreiber von Atom- oder Kohlekraftwerken ausschließt. Außerdem wird in einer Sustainability-Impact-Analyse untersucht, welchen gesellschaftlichen Nutzen die Unternehmen in Bezug auf Wasser bieten. Im Portfolio finden sich beispielsweise der kanadische Grünstromproduzent Boralex und der US-Bio-Lebensmittelhersteller Hain Celestial, aber auch der US-Infrastrukturspezialist Valmont, der u.a. Stahlgerüste für die Öl- und Gasförderung liefert. Ein Nachhaltigkeitsbeirat prüft die Titelauswahl.

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

■ **NACHHALTIGE WIRKUNG:** Der Fonds übt Stimmrechte seiner Aktien auf Hauptversammlungen aus. Darüber informiert Swissscanto frei verfügbar im Internet. Direkter Austausch mit Unternehmen z.B. durch das Fondsmanagement und das eigene Nachhaltigkeitsresearch.

■ **BESONDERHEITEN:** Für den Fonds wird nicht nur untersucht, wie die Unternehmen in ihrer Produktion mit Wasser umgehen, sondern auch, wie sich die hergestellten Produkte auf den Wasserverbrauch auswirken. Ein Beispiel ist das dänische Unternehmen Novozymes. Vom ihm erzeugte Enzyme in Waschmitteln ermöglichen eine kürzere Waschdauer mit tieferen Temperaturen, was den Verbrauch von Wasser und Energie verringert.



Fondsname:	Swissscanto (LU) Equity Fund Global Water Invest AT
Fondsgesellschaft:	Swissscanto Asset Management AG
ISIN:	LU0302976872
Internet:	www.swissscanto.de
Volumen 31.8.2018:	149,92 Mio. Euro
Verwaltungsgebühr/TER:	1,8 % / 1,84 %
Sparplan möglich:	Ja

**STÄRKEN:**

- Gute Entwicklung über 5 Jahre
- Umfassender Nachhaltigkeitsansatz

**SCHWÄCHEN:**

- Zeitweise Kursrückgänge

Die Wertentwicklung fließt mit Faktor 4 in die Finanzwerte mit ein. Die Gesamtnote kann Rundungsdifferenzen enthalten.

<b>FINANZNOTE</b>	<b>2,7</b>
Wertentwicklung:	2,7
Sicherheit/Risiko:	3,3
Kosten:	2,0
<b>NACHHALTIGKEITSNOTE</b>	<b>1,7</b>
Aktien-Auswahlprinzip:	1,3
Kriterientiefe/Quote:	1,0
Realisierungsqualität des Ansatzes:	1,0
Nachhaltigkeits-Management-Qualität:	1,0
Transparenz:	3,0
Nachhaltige Wirkung:	2,7
<b>GESAMTNOTE/FAZIT</b>	<b>2,2</b>

Der Fonds hat einen überzeugenden Nachhaltigkeitsansatz. Wer den Fonds lange hält, den haben die regelmäßigen Verlustphasen der letzten 5 Jahre nicht gestört, aber 57 % Plus erfreut.