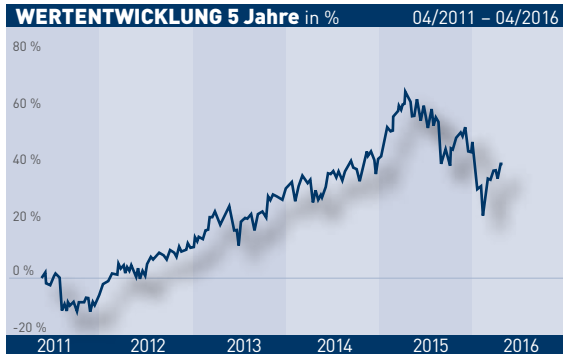


### ÖKOWORLD WATER FOR LIFE C

MEHR AUF STRENGE NACHHALTIGKEIT BEIM THEMA WASSER KONZENTRIERT ALS AUF DEN WASSERSEKTOR



Fondsname:	ÖkoWorld Water for Life C
Fondsgesellschaft:	Ökoworld Lux. S.A.
ISIN:	LU0332822492
Internet:	http://www.oekoworld.com
Volumen 29.4.2016:	14,66 Mio. Euro
Verwaltungsgebühr/TER:	1,76 % / 2,51 %
Sparplan möglich:	Ja

#### STÄRKEN:

- Zufriedenstellende Wertentwicklung über 5 Jahre
- Anspruchsvoller Nachhaltigkeitsansatz
- Strenge Ausschlusskriterien



#### SCHWÄCHEN:

- Hohe Verwaltungskosten
- Kein Engagement-Bericht



#### FINANZNOTE 2,9

Wertentwicklung:	2,4
Sicherheit:	3,3
Kosten:	4,3

#### NACHHALTIGKEITSNOTE 1,9

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

#### GESAMTNOTE 2,3

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

#### FAZIT

Strenge Nachhaltigkeitskriterien. Wasser ist hier ein generelles Nachhaltigkeitsthema, es geht also nicht nur um den Wassersektor.

■ **FINANZEN:** Über 5 Jahre mit gut 40 % Plus zufriedenstellende Wertentwicklung. Über ein Jahr gesehen deutliches Minus von 14,24 %. Einziger Fonds im Test mit Performancegebühr (ab bestimmten Wertzuwachs). Für 2015 betrug sie 1,21 %.

■ **RISIKO:** Totalverlustrisiko unwahrscheinlich. In 2011 und ab 2015 mehrmonatige Verlustphasen mit Einbrüchen von 10 bis 15 %. Seit 2012 in jedem Jahr insgesamt ein Wertzuwachs.

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



Reinheitsprobe beim Wasserkonzern Suez. Der Fonds investiert in Wasseraktien, aber auch in Solaraktien wie den Projektierer SolarCity.

■ **WASSERSTAND:** Der Fonds investiert in Unternehmen, die zum schonenden Umgang mit Wasser beitragen. Dabei gelten keine Mindestquoten für den Anteil der Wassergeschäfte am Gesamtumsatz. Ein Unternehmen kann sich für den Fonds auch dadurch qualifizieren, dass es engagiert den Verbrauch von Wasser verringert. Es muss aber in seiner Branche zu den Nachhaltigkeitsführern gehören. Dazu zählt ÖkoWorld etwa die chinesische CT Environmental. Sie ist darauf spezialisiert, die Abwasser aus Betrieben der Textilindustrie und aus Färbereien zu klären. Weitere Wasseraktien: z.B. der italienische Versorger ACEA, der Wasseraufbereiter Cantel Medical (USA). Der Fonds enthält etliche Erneuerbare-Energie-Aktien, etwa Terraform Power und SolarCity. Mit dem Argument, dass Kohle- und Atomkraftwerke extrem viel Wasser verbrauchen, Wind- und Solarparks aber nicht.

■ **NACHHALTIGKEIT:** Für den Fonds gelten umfassende Ausschlusskriterien: Militärtechnologie, Kinderarbeit, Kernenergie, auch Gentechnik und Tierversuche. Sie greifen auch, wenn Zulieferer und Finanziere gegen diese Kriterien verstoßen. Eigenes Nachhaltigkeitsresearch, mit Daten auch von externer Nachhaltigkeitsratings-Agentur.

■ **TRANSPARENZ:** Umfassende Informationen zum Fonds und den Anlagegrundsätzen online leicht zu finden. Performancegebühr nicht im „Factsheet“ genannt, nur in „Wichtige Anlegerinformationen“, wo sie als „wertentwicklungsgewundene Kosten“ auftaucht. Nur die periodischen Berichte zeigen die gesamte Aktienliste, diese enthalten viele Infos zu den Unternehmen.

■ **NACHHALTIGE WIRKUNG:** Keine Stimmrechtsausübung bei den Hauptversammlungen der Aktiengesellschaften. Direkte Nachhaltigkeits-Dialoge mit Unternehmen nur „von Fall zu Fall“ im Rahmen des Nachhaltigkeitsresearches, wie es auf Nachfrage hieß.

■ **BESONDERHEITEN:** Ein unabhängiger Fachbeirat berät ÖkoWorld bei der Beurteilung der Wasseraktien, hat aber kein Mitspracherecht. Er besteht aus drei auf den Bereich Wasser spezialisierten Wissenschaftlern und kommt zwei Mal im Jahr zusammen.