

UNGEPRÜFTER
HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2018

2018

INVESTMENTFONDS LUXEMBURGISCHEN RECHTS

ÖKOWORLD
ÖKOVISION® CLASSIC



Der Klassiker
unter den Öko-Fonds

ÖKOWORLD
GROWING MARKETS
2.0



Der Fonds für zukunfts-
fähige Wachstumsdynamik

ÖKOWORLD
ROCK 'N' ROLL FONDS



Der erste
Elternfonds der Welt

ÖKOWORLD
KLIMA



Der konsequente
Klimaschutzfonds für
mehr Zukunft

ÖKOWORLD
WATER FOR LIFE



Der globale Wasserfonds
für zukunftsfähige
Lösungen



UNSERE VISION

„WIR BIETEN DIE ALTERNATIVE
IN DER KAPITALANLAGE.

DENN ZU VIELE MENSCHEN
INVESTIEREN GELD IN
UNTERNEHMEN, DIE GEWINNE
DAMIT ERZIELEN, AN DEM AST
ZU SÄGEN, AUF DEM WIR ALLE
SITZEN.

MIT UNS SETZEN DIE
INVESTOREN AUF GEWINN
MIT SINN.“

	Seite
ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC	
C-Anteile: WKN 974 968, ISIN LU00 6192 8585 Valoren-Nr. 422361	
A-Anteile: WKN A1C 7C2, ISIN LU05 5147 6806 Valoren-Nr. 12409495	
T-Anteile: WKN A2H 8KZ, ISIN LU17 2750 4356	
S-Anteile: WKN A2H 8Ko, ISIN LU17 2750 4430	
ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0	
C-Anteile: WKN A1J oHV, ISIN LU08 0034 6016 Valoren-Nr. 19575773	
D-Anteile: WKN A1J oHW, ISIN LU08 0034 6289 Valoren-Nr. 19575777	
T-Anteile: WKN A2H 8K4, ISIN LU17 2750 4943	
ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS	
A-Anteile: WKN AoQ 8NL, ISIN LU03 8079 8750 Valoren-Nr. 4444366	
ÖKOWORLD KLIMA	
C-Anteile: WKN AoM X8G, ISIN LU03 0115 2442 Valoren-Nr. 3099307	
ÖKOWORLD WATER FOR LIFE	
C-Anteile: WKN AoN BKM, ISIN LU03 3282 2492 Valoren-Nr. 3558638	
INHALTSÜBERSICHT	
Allgemeine Informationen	4
Management und Verwaltung	5
Der ÖKOVISION-Anlageausschuss	6
ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC	8
ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0	14
ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS	20
Der wissenschaftliche Beirat	25
ÖKOWORLD KLIMA	26
ÖKOWORLD WATER FOR LIFE	32
ÖKOWORLD KONSOLIDIERT	38
Informationen an die Anteilseignerinnen und Anteilseigner	39
Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2018	40



ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Auf der Grundlage der Jahres- und Halbjahresberichte dürfen keine Zeichnungen entgegengenommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beige-fügt werden.

Anteile an ÖKOWORLD Teilfonds dürfen nicht von und für Anlegerinnen/Anleger mit Domizil in oder Nationalität der Vereinigten Staaten von Amerika erworben oder gehalten und auch nicht an dieselben übertragen werden.

Bitte beachten Sie:

Die Wertentwicklung eines Fonds ist Schwankungen (z. B. Kurs- und Währungsschwankungen) unterworfen. Einfluss auf die Kurs- und Währungsentwicklung haben sowohl wirtschaftliche als auch politische Faktoren. Die Wertentwicklung der Vergangenheit gibt durchaus Hinweise auf die Qualität des Fondsmanagements, ist aber keine Garantie für die zukünftige Entwicklung.

Eine Anlage in einen Fonds sollte deshalb als langfristiges Investment betrachtet werden und nicht als kurzfristige Liquiditätsreserve. Auch sollte nicht das gesamte Vermögen in solche Kapitalanlagen investiert werden, sondern im Sinne der Vermögensstreuung auch noch andere Vermögenswerte vorhanden sein.

Deshalb ist mit der Zusendung der Kaufunterlagen von ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC
ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0
ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS
ÖKOWORLD KLIMA sowie
ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

keine Empfehlung darüber verbunden, ob diese Geldanlage für die Interessentin oder den Interessenten geeignet ist.

MANAGEMENT UND VERWALTUNG

Verwaltungsgesellschaft

ÖKOWORLD LUX S.A., 44, Esplanade de la Moselle, L-6637 Wasserbillig
info@oekoworld.com, www.oekoworld.com
RCS Luxemburg B-52642

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Alfred PLATOW (Präsident), ÖKOWORLD AG, D-40724 Hilden
Angelika GROTE, TransFair e.V., D-50937 Köln
Paul HEISER, Adeis S.A., L- 1630 Luxemburg

Geschäftsleitung der Gesellschaft

Michael S. DUESBERG, Vorstandsmitglied der ÖKOWORLD AG, D-Hilden
Alexander FUNK, ÖKOWORLD LUX S.A., Wasserbillig

Initiator

ÖKOWORLD AG, Itterpark 1, D-40724 Hilden, +49 (0) 21 03-92 90

Fondsmanager

ÖKOWORLD LUX S.A.
44, Esplanade de la Moselle, L-6637 Wasserbillig

Zentralverwaltung Netto-Inventarwertberechnung und Register- und Transferstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen

Abschlussprüfer für den Fonds

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée
560, rue de Neudorf, L-2220 Luxemburg

Zahlstelle in Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen

Vertriebs- und Informationsstelle für Deutschland

ÖKOWORLD AG, Itterpark 1, D-40724 Hilden
Telefon: +49 (0) 21 03-28 41-0, Fax: +49 (0) 21 03-28 41-400
E-Mail: info@oekoworld.com, www.oekoworld.com

Zahlstellen in Deutschland

DZ BANK AG, Platz der Republik, D-Frankfurt am Main

Informationsstelle in Österreich

Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien

Zahlstelle in Österreich

Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien

Steuerlicher Vertreter in Österreich

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien

Vertreter in der Schweiz

1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

Zahlstelle in der Schweiz

Notenstein La RochePrivatbank AG, Bohl 17, CH-9004 St. Gallen



PROF. DR. SASCHA DICKEL

Techniksoziologe, arbeitet an der Johannes Gutenberg-Universität in Mainz und ist Fellow am Institut für ökologische Wirtschaftsforschung (IÖW) in Berlin



DR. HANS-JOACHIM DÖRING

Beauftragter für Umwelt und Entwicklung der Evangelischen Kirche in Mitteldeutschland



DR. CHRISTIANE GERSTETTER

Juristin, arbeitet als Senior Fellow bei Ecologic Institut



DR. CHRISTINE FÜLL

Biologin und Ökotoxikologin
Expertin zum Schutz der menschlichen Gesundheit und der Umwelt vor Stoffrisiken



DR. CHRISTINE JASCH

Univ. Doz. Mag., Gründerin und Leiterin des Instituts für ökologische Wirtschaftsforschung (IÖW) in Wien, Umweltgutachterin und Steuerberaterin



UWE KLEINERT

Geograf, M.A., Vertreter der Werkstatt Ökonomie e.V., die sich u.a. mit der Durchsetzung von Sozial- und Arbeitsstandards befasst



PROF. R. ANDREAS KRAEMER

Dipl.-Ing. (Co-Vorsitzender) Leiter des gemeinnützigen Ecologic Institutes für Internationale und Europäische Umweltpolitik



DR. MARTIN KUNZ

(Co-Vorsitzender) Politologe und Anglist, Fachmann für Fairen Handel mit benachteiligten Produzentengruppen sowie sozialen Mindeststandards im internationalen Handel allgemein



DR. FRANK MUSIOL

Vertreter des Bundesfachausschusses Klima und Energie des Naturschutzbundes NABU



PROF. DR. CHRISTIAN THORUN

Gründer und geschäftsführender Gesellschafter des Instituts für Verbraucherpolitik (ConPolicy)



CLAUDIA VON FERSEN

Dipl. Ökonomin, Expertin für technischen Umweltschutz, nachhaltige Energie- und Wasserwirtschaft



PROF. DR. ANGELIKA ZAHRT

Dipl. Volkswirtin und Systemanalytikerin
Expertin für Nachhaltigkeit



ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC



BERICHT DES VERWALTUNGSRATES

WIRTSCHAFTSPRINZIP NACHHALTIGKEIT

Die Aktieninvestments des ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC beweisen: Nachhaltigkeit in der Kapitalanlage bedient keine isolierte Öko-Nische. ÖKOWORLD ist ein nachhaltiger Asset-Manager, der sich branchenübergreifend mit Unternehmen aus den Bereichen Telekommunikation, Informationstechnologie, Verbrauchsgüter, Finanzdienstleistung, Gesundheit, Pharma, Energieeffizienz und vielen anderen beschäftigt. Voraussetzung: Die Unternehmen nutzen das zukunftsorientierte Wirtschaftsprinzip der Nachhaltigkeit nachprüfbar bereits heute zum Vorteil von Mensch und Anleger. Ein Blick in das Anlageuniversum des ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC zeigt Unternehmen, die dafür stehen, wie man Zukunftsfähigkeit und gute Performanceaussichten kombiniert ins Portfolio transportieren kann.

ÖKOWORLD-PRINZIP

Das ÖKOWORLD-Prinzip sieht eine vollständige Trennung von Portfoliomanagement und Fundamentalanalyse einerseits und Nachhaltigkeits-Research (Sustainability Research) andererseits vor. Die Portfoliomanager inves-

tieren ausschließlich in Titel, die aufgrund der in den Fondsbedingungen festgelegten sozialen, ethischen und ökologischen Kriterien in das Anlageuniversum aufgenommen wurden. Das Team des Nachhaltigkeits-Research analysiert als Herzstück und Basis im Vorfeld die für das jeweilige Anlageuniversum der Fonds in Frage kommenden Unternehmen. Für alle ÖKOWORLD ÖKOVISION®-Fonds werden in der Nachhaltigkeitsanalyse stufenweise über Positiv- und Negativkriterien die Titelprofile für den elf-köpfigen unabhängigen Anlageausschuss erstellt. Der Anlageausschuss befindet für den ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC über die Aufnahme von Unternehmen in das Anlageuniversum.

UNABHÄNGIGER ANLAGEAUSSCHUSS

Dieses unabhängige Expertengremium überprüft, unterstützt vom ÖKOWORLD-Nachhaltigkeits-Research, die vorgeschlagenen Unternehmen, wählt die Titel für das Anlageuniversum des ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC aus und überwacht diese fortlaufend. Dem Ausschuss gehören Vertreter von Umwelt-, Menschenrechts- und Verbraucherschutzorganisationen sowie Experten in Sachen ökologischer und sozialverträglicher Wirtschaft an.

PERFORMANCEDATEN

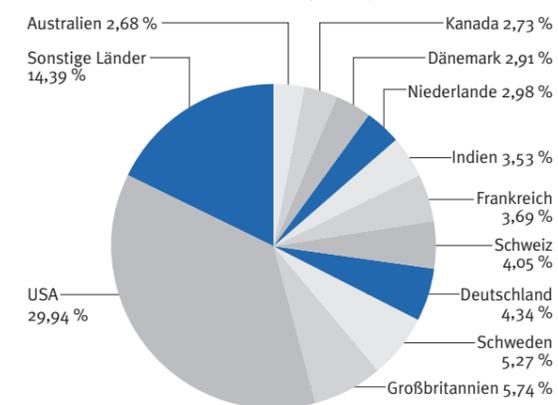
	Halbjahr	Kalenderjahr			
	2018	2017	2016	2015	2014
ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC C-Anteile	3,79 %	11,43 %	3,37 %	14,47%	11,82 %
ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC A-Anteile	3,76 %	11,41 %	3,39 %	14,50%	10,95 %
ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC T-Anteile*	3,03 %	11,43 %	3,37 %	14,47%	11,82 %
ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC S-Anteile**	2,14 %	-	-	-	-

*seit Auflage am 27. Februar 2018, **seit Auflage am 16. Januar 2018

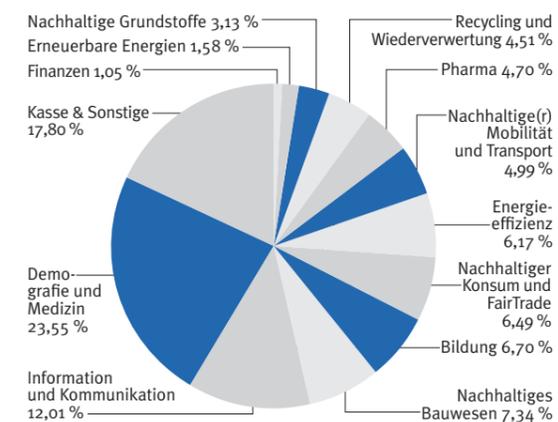
Angaben zur bisherigen Performance erlauben keine Prognosen für laufende oder zukünftige Performance. Bei der Berechnung der Performance-Daten bleiben eventuelle Kosten für die Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen unberücksichtigt (Agio). Die Performance-Angaben beinhalten auch mögliche Ausschüttungen und beziehen sich immer auf den Betrag nach vorherigem Abzug aller Kosten des Teilfonds.

WERTPAPIERBESTAND ZUM 30. JUNI 2018 (in grafischer Darstellung)

LÄNDER-ALLOKATION (IN %)



BRANCHEN-ALLOKATION (IN %)



ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2018

WERTPAPIERE	Bestand	Währung	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
AUSTRALIEN				
CSL Ltd.	AUD	140.000	17.116.344,02	2,02
Sims Metal Management Ltd.	AUD	540.000	5.511.393,21	0,65
BELGIEN				
Melexis NV	EUR	100.000	8.150.000,00	0,96
BRASILIEN				
Natura Cosméticos S.A.	BRL	600.000	4.163.705,87	0,49
Tim Participacoes S.A.	BRL	2.400.000	6.940.409,26	0,82
DÄNEMARK				
Ambu A/S	DKK	285.000	8.032.586,67	0,95
GN Store Nord AS	DKK	160.000	6.124.360,82	0,72
Orsted AS	DKK	100.000	5.172.529,49	0,61
William Demant Holding AS	DKK	90.000	3.070.501,55	0,36
DEUTSCHLAND				
Aurubis AG	EUR	30.000	1.930.800,00	0,23
Cancom SE	EUR	30.000	2.577.000,00	0,30
Fielmann AG	EUR	51.000	3.014.100,00	0,36
HELLA GmbH & Co. KGaA	EUR	40.000	1.937.600,00	0,23
Krones AG	EUR	74.000	8.251.000,00	0,97
Nemetschek SE	EUR	15.000	1.501.500,00	0,18
Rational AG	EUR	10.600	5.808.800,00	0,69
SAP SE	EUR	75.000	7.296.000,00	0,86
Sartorius AG -VZ-	EUR	18.000	2.239.200,00	0,26
Siemens Healthineers AG	EUR	310.000	11.067.000,00	1,31
FÄRÖER				
Bakkafrost P/F	NOK	140.000	6.770.788,29	0,80
FINNLAND				
Metsä Board Oyj	EUR	450.000	4.329.000,00	0,51
FRANKREICH				
bioMérieux	EUR	35.000	2.688.000,00	0,32
Edenred S.A.	EUR	157.174	4.198.117,54	0,50
Ipsen S.A.	EUR	85.000	11.343.250,00	1,34
Legrand S.A.	EUR	50.000	3.097.000,00	0,37
Orpea	EUR	80.000	9.080.000,00	1,07
INDIEN				
Dabur India Ltd.	INR	1.739.423	8.569.216,25	1,01
Mindtree Ltd.	INR	500.000	6.148.190,05	0,73
Titan Co. Ltd	INR	712.442	7.877.068,95	0,93
Yes Bank Ltd.	INR	1.250.000	5.329.311,21	0,63

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Halbjahresabschlusses.
10

WERTPAPIERE	Bestand	Währung	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
IRLAND				
Kingspan Group Plc.	EUR	300.000	12.852.000,00	1,52
Seagate Technology Plc.	USD	164.000	7.983.968,21	0,94
ITALIEN				
Amplifon S.p.A.	EUR	500.000	8.795.000,00	1,04
DiaSorin S.p.A.	EUR	80.000	7.708.000,00	0,91
JAPAN				
Central Japan Railway	JPY	30.000	5.391.198,45	0,64
Sysmex Corporation	JPY	80.000	6.474.447,38	0,76
Uni-Charm Corporation	JPY	315.000	8.217.468,48	0,97
KANADA				
Canadian Pacific Railway Ltd.	USD	60.000	9.389.997,41	1,11
Canfor Corporation	CAD	500.000	10.050.807,71	1,19
LUXEMBURG				
Eurofins Scientific SE	EUR	15.000	7.089.000,00	0,84
Millicom International Cellular S.A. ADR	SEK	40.000	1.995.227,55	0,24
NIEDERLANDE				
ASML Holding NV	EUR	35.000	5.803.000,00	0,69
Relx NV	EUR	200.000	3.621.000,00	0,43
Wessanen NV	EUR	75.000	1.330.500,00	0,16
Wolters Kluwer NV	EUR	250.000	11.905.000,00	1,41
NORWEGEN				
Schibsted ASA	NOK	150.000	3.949.907,72	0,47
Tomra Systems ASA	NOK	300.000	5.334.036,38	0,63
ÖSTERREICH				
Verbund AG	EUR	300.000	8.286.000,00	0,98
SCHWEDEN				
Assa-Abloy AB	SEK	550.000	9.837.899,74	1,16
Elekta AB	SEK	460.000	5.091.567,72	0,60
Fabege AB	SEK	200.000	2.023.977,23	0,24
Holmen AB	SEK	160.000	3.091.165,22	0,36
NIBE Industrier AB	SEK	1.091.013	9.658.720,35	1,14
Svenska Cellulosa AB -B-	SEK	750.000	6.861.110,31	0,81
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SEK	1.050.000	6.721.674,38	0,79
SCHWEIZ				
Emmi AG	CHF	7.406	5.353.194,25	0,63
Idorsia Ltd.	CHF	154.000	3.399.411,36	0,40
Logitech International S.A.	CHF	150.000	5.588.642,66	0,66
Schindler Holding AG	CHF	10.000	1.809.210,53	0,21
Straumann Holding AG	CHF	17.000	10.875.173,13	1,28
SPANIEN				
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles S.A.	EUR	100.000	4.080.000,00	0,48
USA				
AbbVie Inc.	USD	100.000	7.983.933,66	0,94
Abiomed Inc.	USD	18.000	6.435.967,87	0,76
Advanced Micro Devices Inc.	USD	200.000	2.644.899,37	0,31
Akamai Technologies Inc.	USD	125.000	7.825.861,62	0,92
Align Technology Inc.	USD	65.000	19.302.928,22	2,28
Autodesk Inc.	USD	40.000	4.499.956,81	0,53

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Halbjahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2018

WERTPAPIERE	Bestand	Währung	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
USA				
Becton Dickinson & Co.	USD	20.000	4.140.969,16	0,49
Boise Cascade Co.	USD	200.000	7.635.829,66	0,90
Chegg Inc.	USD	500.000	11.920.186,58	1,41
Chipotle Mexican Grill Inc.	USD	33.000	12.210.313,55	1,44
Citrix Systems Inc.	USD	75.000	6.749.157,81	0,80
Cognizant Technology Solution Corporation -A-	USD	115.000	7.849.442,86	0,93
CSX Corporation	USD	180.000	9.887.017,36	1,17
Dexcom Inc.	USD	40.000	3.257.147,79	0,38
Encompass Health Corporation	USD	170.000	9.995.594,71	1,18
Grand Canyon Education Inc.	USD	110.000	10.636.088,80	1,26
Home Depot Inc.	USD	55.000	9.274.034,72	1,09
Instructure Inc.	USD	140.000	5.181.826,03	0,61
Insulet Corporation	USD	120.000	9.120.497,54	1,08
Intel Corporation	USD	200.000	8.508.249,11	1,00
Intuit Inc.	USD	30.000	5.286.861,88	0,62
Intuitive Surgical Inc.	USD	40.000	16.712.792,61	1,97
Lennox International Inc.	USD	40.000	6.699.144,86	0,79
Masimo Corporation	USD	30.000	2.557.657,42	0,30
Micron Technology Inc.	USD	75.000	3.442.601,71	0,41
Nvidia Corporation	USD	35.000	7.281.765,57	0,86
Schnitzer Steel Industries Inc. -A-	USD	150.000	4.470.069,97	0,53
Silicon Laboratories Inc.	USD	60.000	5.185.281,16	0,61
Stryker Corporation	USD	70.000	10.216.722,81	1,21
Tenet Healthcare Corp.	USD	350.000	10.463.418,85	1,24
Trex Co. Inc.	USD	120.000	6.522.933,40	0,77
VMware Inc.	USD	70.000	8.835.104,09	1,04
Waste Management Inc.	USD	220.000	15.348.881,40	1,81
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
D S Smith Plc.	GBP	700.000	4.095.011,88	0,48
GW Pharmaceuticals Plc. ADR	USD	10.000	1.195.992,05	0,14
Halma Plc.	GBP	550.000	8.454.360,37	1,00
LivaNova Plc.	USD	88.000	7.690.973,48	0,91
Mimecast Ltd.	USD	300.000	10.642.653,54	1,26
Ocado Group Plc.	GBP	330.000	3.852.052,94	0,45
Pearson Plc.	GBP	550.000	5.453.342,38	0,64
WERTPAPIERVERMÖGEN			689.370.604,95	81,39
Bankguthaben - Kontokorrent			166.764.212,61	19,69
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten			-9.133.652,27	-1,08
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN IN EUR			847.001.165,29	100,00

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Halbjahresabschlusses.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 30. JUNI 2018

	EUR
Wertpapiervermögen	689.370.604,95
Bankguthaben	166.764.212,61
Dividendenforderungen	438.027,08
Forderungen aus Absatz von Anteilen	1.007.785,49
Gesamtaktiva	857.580.630,13
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-174.126,16
Zinsverbindlichkeiten	-89.866,97
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-5.547.029,13
Sonstige Passiva	-4.768.442,58
Gesamtpassiva	-10.579.464,84
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN	847.001.165,29

STATISTIK

Jahr	Anteile	Netto-Teilfondsvermögen in EUR	Anteilsulauf	Inventarwert je Anteil EUR
30. Juni 2018	Anteilkategorie C	723.240.147,77	4.069.089,600	177,74
	Anteilkategorie A	112.137.518,61	1.368.049,644	81,97
	Anteilkategorie T	6.275.513,42	60.554,096	103,63
	Anteilkategorie S	5.347.985,49	52.532,000	101,80

Die Performance-Angaben beziehen sich immer auf den Betrag nach vorherigem Abzug aller Kosten.

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Halbjahresabschlusses.



BERICHT DES VERWALTUNGSRATES

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 steht für Investments in ausgewählte Unternehmen in den Emerging Markets, die vorher von dem unternehmenseigenen Nachhaltigkeits-Research auf ethischen Anspruch, Sozialverträglichkeit und ökologische Kriterien geprüft wurden.

Mehr als die Hälfte des Wirtschaftswachstums der Welt wird in den aufstrebenden Nationen erzielt.

ANLAGEPOLITIK 2.0: DER SCHRITT VORAUSS

Wir setzen mit den wachsenden Ländern auf die Generation 2.0 und bezeichnen diese als Growing Markets, nicht als Emerging Markets. Unsere neue Strategie mit dem ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 ist es, auf der Basis der positiven Rahmendaten besondere Investitionschancen zu identifizieren und diese in einem zukunftsorientierten Fonds zu bündeln. Aus unserer Sicht sind die Gewinner der zweiten Wachstumswelle 2.0 hauptsächlich bei den Unternehmen zu finden, die den Fokus auf die Binnenkonjunktur gerichtet haben. Darüber hinaus erachten wir lösungsorientierte Unternehmen aus vielversprechenden Wachstumsbranchen als besonders attraktiv.

MARKTCHANCEN 2.0

Die hervortretenden Märkte haben in der ökonomischen Entwicklung in den vergangenen Jahren einen enormen Schritt nach vorne gemacht. Noch vor zehn Jahren waren die Konjunkturdaten aus China höchstens eine kleine Randnotiz in der Wirtschaftspresse wert. Heute schaffen sie es auf die erste Seite und beeinflussen die Kurse an den etablierten Märkten in Amerika und Europa. In einigen Branchen haben Staaten wie Brasilien, Türkei oder China schon Anschluss an etablierte Wirtschaftsationen gefunden und Unternehmen hervorgebracht, die mittlerweile zu den größten der Welt gehören.

WIRTSCHAFTSPRINZIP NACHHALTIGKEIT 2.0

Der ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 setzt auf die dynamische Entwicklung und investiert vorwiegend in den Themenbereichen Bildung, regenerative Energie und Wasserwirtschaft, nachhaltige Finanzdienstleistungen, Gesundheit, Information und Kommunikation, nachhaltiger Konsum und Freizeit, Stadtentwicklung und Infrastruktur, technische Entwicklung, Mobilität und Wohnen. Ganz nach der Strategie: sich auf den Weg machen, reale Chancen nutzen und Teil der Lösung sein.

PERFORMANCEDATEN

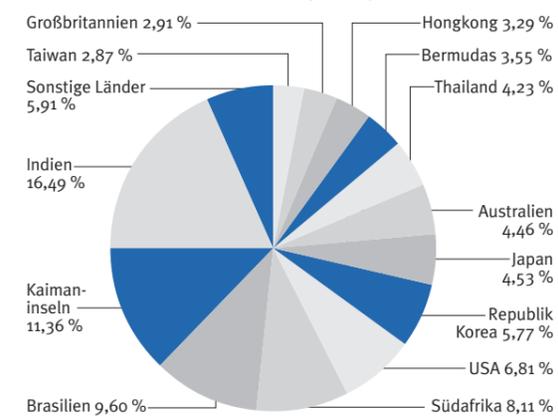
	Halbjahr	Kalenderjahr			
	2018	2017	2016	2015	2014
ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 C-Anteile	-7,09 %	24,79 %	3,36 %	4,40 %	17,39 %
ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 D-Anteile	-6,73 %	25,76 %	4,43 %	5,42 %	18,39 %
ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 T-Anteile*	-9,02 %	-	-	-	-

*seit Auflage am 19. Januar 2018

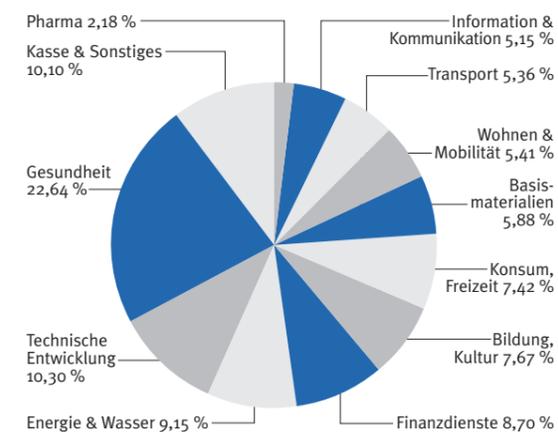
Angaben zur bisherigen Performance erlauben keine Prognosen für laufende oder zukünftige Performance. Bei der Berechnung der Performance-Daten bleiben eventuelle Kosten für die Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen unberücksichtigt (Agio). Die Performance-Angaben beinhalten auch mögliche Ausschüttungen und beziehen sich immer auf den Betrag nach vorherigem Abzug aller Kosten des Teilfonds.

WERTPAPIERBESTAND ZUM 30. JUNI 2018 (in grafischer Darstellung)

LÄNDER-ALLOKATION (IN %)



BRANCHEN-ALLOKATION (IN %)



ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2018

WERTPAPIERE	Bestand	Währung	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
AUSTRALIEN				
Bellamy's Australia Ltd.	AUD	260.000	2.564.519,20	1,72
Cochlear Ltd.	AUD	21.000	2.668.086,32	1,79
Lynas Corporation Ltd.	AUD	700.000	1.039.669,95	0,70
Sims Metal Management Ltd.	AUD	160.000	1.633.005,40	1,10
BERMUDAS				
China Gas Holding Ltd.	HKD	500.000	1.736.263,98	1,16
China Water Affairs Group Ltd.	HKD	1.900.000	1.712.710,22	1,15
BRASILIEN				
Duratex S.A.	BRL	900.000	1.740.499,21	1,17
Klabin S.A.	BRL	400.000	1.752.192,49	1,17
Mahle-Metal Leve S.A.	BRL	75.000	435.799,42	0,29
Marcopolo S.A. -VZ-	BRL	600.000	447.942,43	0,30
Natura Cosmetics S.A.	BRL	230.000	1.596.087,25	1,07
OdontoPrev S.A.	BRL	570.000	1.629.120,76	1,09
Rumo S.A.	BRL	550.000	1.675.848,89	1,12
CAYMAN INSELN				
Anta Sports Products Ltd.	HKD	620.000	2.835.365,85	1,90
ChaiLease Holding Co. Ltd.	TWD	740.000	2.090.590,37	1,40
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	800.000	2.527.075,81	1,69
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	265.000	2.250.236,64	1,51
Geely Automobile Holding Ltd.	HKD	760.000	1.702.254,12	1,14
Puxin Ltd. ADR	USD	55.000	1.008.594,63	0,68
Wisdom Education Hldgs Co.Ltd.	HKD	1.500.000	1.130.910,45	0,76
Xinyi Glass Holding Co. Ltd.	HKD	950.000	1.002.740,60	0,67
CHINA				
Yangtze Optical Fibre and Cable Joint Stock Ltd. Co.	HKD	250.000	875.011,01	0,59
DÄNEMARK				
DFDS A/S	DKK	40.000	2.188.192,03	1,47
HONGKONG				
China Traditional Chinese Medicine Co. Ltd.	HKD	1.700.000	1.270.471,96	0,85
Guangdong Investment Ltd.	HKD	1.350.000	1.851.391,21	1,24
Vitasoy Intl Holdings Ltd.	HKD	450.000	1.243.176,01	0,83
INDIEN				
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	INR	275.000	1.278.736,17	0,86
Arvind Ltd.	INR	140.000	700.000,00	0,47
Astral Poly Technik Ltd.	INR	100.000	1.255.656,11	0,84
Bajaj Finance Ltd.	INR	85.000	2.456.036,32	1,65
Biocon Ltd.	INR	250.000	1.946.329,81	1,31

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Halbjahresabschlusses.

WERTPAPIERE	Bestand	Währung	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
INDIEN				
Container Corporation of India Ltd.	INR	140.000	1.145.022,62	0,77
Dabur India Ltd.	INR	380.000	1.872.058,82	1,26
Dewan Housing Finance Corporation Ltd.	INR	210.000	1.690.082,96	1,13
Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	85.000	2.030.982,91	1,36
Indiabulls Housing Finance Ltd.	INR	50.000	718.137,25	0,48
Info Edge (India) Ltd.	INR	50.000	742.647,06	0,50
Kalpataru Power Transmiss.Ltd.	INR	50.944	253.183,23	0,17
Mindtree Ltd.	INR	200.000	2.459.276,02	1,65
Sobha Ltd.	INR	98.574	550.173,26	0,37
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	120.000	2.783.785,82	1,87
Titan Co. Ltd	INR	157.582	1.742.295,20	1,17
Whirlpool of India Ltd.	INR	60.000	1.154.600,30	0,77
ISRAEL				
CyberArk Software Ltd.	USD	30.000	1.627.882,87	1,09
JAPAN				
Advantest Corporation	JPY	120.000	2.167.750,18	1,45
Keyence Corporation	JPY	4.300	2.105.510,32	1,41
Terumo Corporation	JPY	30.000	1.491.032,67	1,00
Uni-Charm Corporation	JPY	80.000	2.086.976,12	1,40
MEXIKO				
Megacable Holdings SAB de C.V.	MXN	300.000	1.061.049,73	0,71
NORWEGEN				
Borregaard ASA	NOK	230.000	2.085.947,80	1,40
SCHWEDEN				
Kappahl AB	SEK	170.000	505.850,56	0,34
SÜDAFRIKA				
Clicks Group Ltd.	ZAR	300.000	3.606.218,39	2,42
Discovery Ltd.	ZAR	170.000	1.534.231,05	1,03
Naspers Ltd.	ZAR	11.000	2.241.586,74	1,50
Network Healthcare Holdings Ltd.	ZAR	1.000.000	1.684.147,59	1,13
Pick n Pay Stores Ltd.	ZAR	230.000	1.059.063,50	0,71
SÜDKOREA				
Celltrion Inc.	KRW	10.000	2.332.364,12	1,56
Dentium Co. Ltd.	KRW	30.000	2.058.782,03	1,38
Koh Young Technology Inc.	KRW	26.000	2.038.032,83	1,37
SK Hynix Inc.	KRW	30.000	1.975.785,22	1,32
TAIWAN				
E.Sun Financial Holding Co.	TWD	2.500.000	1.500.846,12	1,01
Formosa Sumco Technology Corporation	TWD	180.000	729.729,04	0,49
GlobalWafers Co. Ltd.	TWD	127.000	1.819.067,88	1,22
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	200.000	861.662,25	0,58
TAHILAND				
Bangkok Dusit Medical Services PCL -Foreign-	THB	1.900.000	1.233.862,77	0,83
Chularat Hospital PCL	THB	21.500.000	1.166.314,58	0,78
Krungthai Card PCL	THB	350.000	3.213.102,78	2,15

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Halbjahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2018

WERTPAPIERE	Bestand	Währung	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSEGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
USA				
Becton Dickinson & Co.	USD	6.000	1.242.290,75	0,83
Bio-Techne Corporation	USD	10.000	1.270.881,92	0,85
Cadence Design Systems Inc.	USD	50.000	1.861.449,43	1,25
Citrix Systems Inc.	USD	12.000	1.079.865,25	0,72
Enphase Energy Inc.	USD	250.000	1.500.820,59	1,01
Mercadolibre Inc.	USD	4.500	1.153.666,75	0,77
Monolithic Power Systems Inc.	USD	20.000	2.324.781,90	1,56
MSCI Inc.	USD	16.000	2.274.993,52	1,53
Silicon Laboratories Inc.	USD	17.000	1.469.163,00	0,99
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Abcam Plc.	GBP	110.000	1.679.674,25	1,13
LivaNova Plc.	USD	12.000	1.048.769,11	0,70
NMC Health Plc.	GBP	75.000	2.994.570,75	2,01
BÖRSEGEHANDELTE WERTPAPIERE – NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE				
CAYMAN INSELN				
China Education Group Holdings Ltd.	HKD	1.800.000	2.615.127,23	1,75
WERTPAPIERVERMÖGEN			132.089.611,66	88,57
Bankguthaben - Kontokorrent			19.925.814,99	13,36
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten			-2.890.261,53	-1,93
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN IN EUR			149.125.165,12	100,00

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 30. JUNI 2018

	EUR
Wertpapiervermögen	132.089.611,66
Bankguthaben	19.925.814,99
Zinsforderungen	610,23
Dividendenforderungen	339.616,30
Forderungen aus Absatz von Anteilen	97.550,50
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	877.623,26
Gesamtaktiva	153.330.826,94
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-1.396.516,74
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.552.112,94
Sonstige Passiva	-257.032,14
Gesamtpassiva	-4.205.661,82
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN	149.125.165,12

STATISTIK

Jahr	Anteile	Netto-Teilfondsvermögen in EUR	Anteilsulauf	Inventarwert je Anteil EUR
30. Juni 2018	Anteilklasse C	55.640.891,89	342.585,270	162,41
	Anteilklasse D	93.044.935,05	543.620,363	171,16
	Anteilklasse T	439.338,18	4.818,000	91,19

Die Performance-Angaben beziehen sich immer auf den Betrag nach vorherigem Abzug aller Kosten.

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

BERICHT DES VERWALTUNGRATES

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS – DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

Der ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS investiert in Wertpapiere mit einer dynamischen und dennoch ausgewogenen Anlagepolitik. Die ökologischen, sozialen oder ethischen Ziele der Investments müssen geeignet sein, sich nachhaltig positiv auf Umwelt und Gesellschaft auszuwirken. Dazu gehören insbesondere – neben den Aktien – auch zukunftsfähige Beteiligungen, die Ihr Geld z. B. in Studentenwohnheime, Kindergärten oder Universitäten investieren.

Er ist der erste Investmentfonds der Welt, der die Bedürfnisse, die Lebensqualität sowie die demografische Entwicklung von Kindern, Jugendlichen und Erwachsenen in einer Kapitalanlage berücksichtigt.

Die Anleger haben in dieser Form das erste Mal die Gelegenheit, Geld langfristig für ein lebenswertes, erfolgreiches Leben ihrer Kinder, Enkelkinder oder Nichten und Neffen arbeiten zu lassen.

MARKTCHANCEN

Der ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS bietet eine komfortable Lösung zur erfolgreichen Vermögensbildung

an. Das Fondsmanagement investiert dafür nicht nur in vielversprechende Anlagemöglichkeiten im Aktienbereich, sondern sondiert auch die Märkte anderer Asset-Klassen. Das Portfolio bietet so eine attraktive Mischung aus sicherheitsorientierten Anlagen zum Werterhalt, kombiniert mit Positionen, die überdurchschnittliche Ertragschancen haben. Auch bei diesem Produkt wird die hohe soziale, ethische und ökologische Qualität gewährleistet, die alle ÖKOWORLD-Fonds auszeichnet.

WARUM ROCK 'N' ROLL?

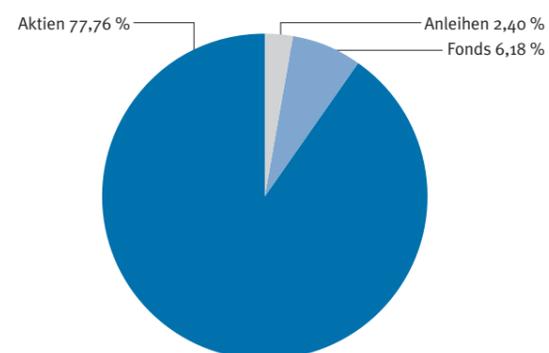
Erwachsene 50+ und Senioren 70+ können mit gutem Gewissen Fondsanteile für Kinder und Enkelkinder, Jugendliche und junge Erwachsene kaufen. Diese Generationen Eltern und Großeltern sind voller Bewusstsein mit Rock 'n' Roll im Kopf und hohem Anspruch im Herzen. Für einen global-alternativen Kapitalismus, der das Menschsein im Auge behält. Das Lebensgefühl Rock'n'Roll steht für gute Stimmung bei einer positiven Lebenseinstellung. Rock'n'Roll ist nicht nur eine beliebte Musikrichtung, sondern eine bewusstes und bejahendes Lebensgefühl. Das Investment in den ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS bietet die zu diesem Gefühl passende Kapitalanlage.

PERFORMANCEDATEN

	Halbjahr	Kalenderjahr			
	2018	2017	2016	2015	2014
ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS	4,32 %	13,65 %	-0,96 %	1,28 %	7,76 %

Angaben zur bisherigen Performance erlauben keine Prognosen für laufende oder zukünftige Performance. Bei der Berechnung der Performance-Daten bleiben eventuelle Kosten für die Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen unberücksichtigt (Agio). Die Performance-Angaben beinhalten auch mögliche Ausschüttungen und beziehen sich immer auf den Betrag nach vorherigem Abzug aller Kosten des Teilfonds.

ASSETKLASSEN



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2018

WERTPAPIERE	Bestand	Währung	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSEGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
AUSTRALIEN				
Bellamy's Australia Ltd.	AUD	100.000	986.353,54	1,62
Cochlear Ltd.	AUD	5.300	673.374,17	1,11
CAYMAN INSELN				
Anta Sports Products Ltd.	HKD	70.000	320.121,95	0,53
Geely Automobile Holding Ltd.	HKD	200.000	447.961,61	0,74
Wisdom Education Hldgs Co.Ltd.	HKD	838.000	631.801,97	1,04
DÄNEMARK				
Ambu A/S	DKK	53.000	1.493.779,28	2,46
GN Store Nord AS	DKK	26.000	995.208,63	1,64
Novo-Nordisk AS	DKK	10.000	391.227,91	0,64
Orsted AS	DKK	5.300	274.144,06	0,45
William Demant Holding AS	DKK	11.000	375.283,52	0,62
DEUTSCHLAND				
AKASOLAG	EUR	600	29.100,00	0,05
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	10.000	579.500,00	0,95
Elmos Semiconductor AG	EUR	14.422	312.236,30	0,51
Evotec AG	EUR	47.000	677.740,00	1,12
HELLA GmbH & Co. KGaA	EUR	9.000	435.960,00	0,72
Siemens Healthineers AG	EUR	18.000	642.600,00	1,06
Siltronic AG	EUR	2.900	345.100,00	0,57
FRANKREICH				
Ipsen S.A.	EUR	9.622	1.284.055,90	2,11
Nexity S.A.	EUR	14.700	784.980,00	1,29
Orpea	EUR	7.000	794.500,00	1,31
Trigano S.A.	EUR	4.200	630.840,00	1,04
HONGKONG				
Vitasoy Intl Holdings Ltd.	HKD	100.000	276.261,34	0,45
ITALIEN				
Technogym S.p.A.	EUR	60.000	598.500,00	0,99
JAPAN				
Azbil Corporation	JPY	7.000	264.628,95	0,44
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	10.000	454.745,40	0,75
Menicon Co.Ltd.	JPY	20.000	464.920,42	0,77
Terumo Corporation	JPY	17.000	844.918,51	1,39
Tokyo Electron Ltd.	JPY	2.500	372.171,15	0,61
LUXEMBURG				
Millicom International Cellular S.A. ADR	SEK	6.000	299.284,13	0,49
NIEDERLANDE				
ASML Holding NV	EUR	6.050	1.003.090,00	1,65
Qiagen N.V.	EUR	23.346	715.788,36	1,18

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Halbjahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2018

WERTPAPIERE	Bestand	Währung	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
NORWEGEN				
Borregaard ASA	NOK	50.000	453.466,91	0,75
Storebrand ASA	NOK	74.251	508.657,52	0,84
ÖSTERREICH				
Vienna Insurance Group AG	EUR	28.288	657.413,12	1,08
SCHWEDEN				
Holmen AB	SEK	16.000	309.116,52	0,51
Svenska Cellulosa AB -B-	SEK	55.000	503.148,09	0,83
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	86.200	1.595.148,97	2,63
SCHWEIZ				
Straumann Holding AG	CHF	600	383.829,64	0,63
SPANIEN				
Ence Energia y Celulosa S.A.	EUR	130.000	961.350,00	1,58
SÜDKOREA				
Dentium Co. Ltd.	KRW	12.000	823.512,81	1,36
SK Hynix Inc.	KRW	14.000	922.033,10	1,52
USA				
Abiomed Inc.	USD	1.200	429.064,52	0,71
Align Technology Inc.	USD	4.500	1.336.356,57	2,20
American Water Works Co. Inc.	USD	4.800	354.537,44	0,58
Autodesk Inc.	USD	2.800	314.996,98	0,52
Baxter International Inc.	USD	10.500	669.344,39	1,10
Becton Dickinson & Co.	USD	2.300	476.211,45	0,78
Bright Horizons Family Solutions Inc.	USD	7.000	616.921,48	1,02
Carbonite Inc.	USD	23.300	695.357,17	1,14
Grand Canyon Education Inc.	USD	16.000	1.547.067,46	2,55
Illumina Inc.	USD	3.300	785.421,09	1,29
Insulet Corporation	USD	10.000	760.041,46	1,25
Intuitive Surgical Inc.	USD	2.350	981.876,57	1,62
Lennox International Inc.	USD	1.500	251.217,93	0,41
Lululemon Athletica Inc.	USD	9.600	1.036.040,43	1,71
Masimo Corporation	USD	4.200	358.072,04	0,59
Mettler-Toledo International Inc.	USD	750	371.002,85	0,61
Micron Technology Inc.	USD	14.000	642.618,99	1,06
Monolithic Power Systems Inc.	USD	5.900	685.810,66	1,13
MSCI Inc.	USD	6.000	853.122,57	1,40

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Halbjahresabschlusses.
22

WERTPAPIERE	Bestand	Währung	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
USA				
Palo Alto Networks Inc.	USD	4.000	708.024,53	1,17
Planet Fitness Inc.	USD	35.000	1.313.293,60	2,16
Qualys Inc.	USD	4.800	352.422,91	0,58
Strayer Education Inc.	USD	7.500	731.147,97	1,20
VMware Inc.	USD	4.500	567.970,98	0,93
Waste Management Inc.	USD	12.000	837.211,71	1,38
Waters Corporation	USD	1.700	284.581,50	0,47
Xylem Inc./NY	USD	12.000	687.535,63	1,13
2U Inc.	USD	6.400	466.580,29	0,77
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Halma Plc.	GBP	25.000	384.289,11	0,63
Johnson, Matthey Plc.	GBP	7.200	291.224,97	0,48
LivaNova Plc.	USD	9.000	786.576,83	1,29
Mimecast Ltd.	USD	8.500	301.541,85	0,50
Ocado Group Plc.	GBP	25.000	291.822,19	0,48
Pearson Plc.	GBP	75.000	743.637,60	1,22
Pennon Group Plc.	GBP	110.000	976.948,31	1,61
Renewi Plc.	GBP	575.683	485.107,84	0,80
Severn Trent Plc.	GBP	18.000	402.714,63	0,66
Smith & Nephew Plc.	GBP	26.000	410.247,71	0,68
Unite Group Plc.	GBP	120.000	1.163.216,83	1,91
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – ANLEIHEN				
Elisa OYJ EMTN v.17(2024)	EUR	400.000	399.216,00	0,66
Eurofins Scientific SE v.15(2022)	EUR	200.000	206.282,00	0,34
Red Eléctrica Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR	300.000	304.302,00	0,50
UBM Realitätenentwicklung AG v. 2014(2019)	EUR	400.000	408.796,00	0,67
ORGANISIERTER MARKT - VERZINSLICHE WERTPAPIERE				
Deutsche Bildung Studienfonds II GmbH & Co KG v.17(2027)	EUR	100.000	102.000,00	0,17
Union Pacific Corporation v.13(2023)	USD	150.000	125.366,68	0,21
INVESTMENTFONDSANTEILE				
DEUTSCHLAND				
Habona Kita Fonds o1 GmbH & Co. Geschlossene Investment KG	EUR	660	536.562,19	0,88
LUXEMBURG				
Global Responsibility Absolute Return Strategy	EUR	15.000	1.445.400,00	2,38
ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.o Inh.-Anteile C Cap. EUR o.N.	EUR	12.000	1.927.320,00	3,17
WERTPAPIERVERMÖGEN			56.324.277,69	92,73
Investmentfondsanteile			3.372.720,00	5,55
Bankguthaben - Kontokorrent			5.557.835,21	9,14
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten			-1.122.751,50	-1,87
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN IN EUR			60.759.361,40	100,00

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Halbjahresabschlusses.



ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 30. JUNI 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 48.088.660,33)	56.324.277,69
Bankguthaben	5.557.835,21
Zinsforderungen	21.530,90
Dividendenforderungen	69.902,01
Forderungen aus Absatz von Anteilen	74.131,70
Gesamtaktiva	62.047.677,51
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-14.363,20
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-849.963,90
Sonstige Passiva	-423.989,01
Gesamtpassiva	-1.288.316,11
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN	60.759.361,40

STATISTIK

Jahr	Anteile	Netto-Teilfondsvermögen in EUR	Anteilsulauf	Inventarwert je Anteil EUR
30. Juni 2018	Anteilklasse A	60.759.361,40	435.908,046	139,39

Die Performance-Angaben beziehen sich immer auf den Betrag nach vorherigem Abzug aller Kosten.

PROF. DR. GERALD HAUG

Experte für Klima und Ozeanographie, Schwerpunkt Klimaentwicklung der letzten Jahrtausende bis Jahrtausenden, Professor an der ETH Zürich, Direktor des Max-Planck-Instituts in Mainz



DR.-ING. DAVID MONTAG

Wasserexperte, Oberingenieur am Institut für Siedlungswasserwirtschaft der RWTH Aachen, Lehrauftrag für „Weitergehende Abwasserreinigung“.



PROF. DR.-ING. HARALD BRADKE

Energieexperte, Mitglied im Sachverständigenrat für Umweltfragen, Leiter des Competence Center Energiepolitik und -systeme des Fraunhofer Instituts, Leiter eines Pilotprojekts zum Thema Energieeffizienz.





BERICHT DES VERWALTUNGRATES

ÖKOWORLD KLIMA investiert in Klimaschutz.

Die globale Erwärmung – verursacht vor allem durch die zunehmende Verbrennung fossiler Energieträger – sorgt für schmelzende Polkappen und Gletscher sowie zunehmend extremere Wetterereignisse. Wirbelstürme, Überflutungen, Dürren nehmen zu, und die Meeresspiegel steigen. Folgen sind neben humanitären Katastrophen volkswirtschaftliche Schäden durch Ernteaufschläge und Produktionsstillstände. Die anhaltende Temperaturerhöhung ist vorwiegend Folge menschlicher Aktivitäten und der stetig steigenden Weltbevölkerung.

Die zunehmende Verbreitung von konsumintensiven Lebensstilen verstärkt diesen Effekt. Der im Jahr 2007 aufgelegte Investmentfonds ÖKOWORLD KLIMA reagiert auf die durch den Klimawandel bedingten weltweiten Herausforderungen. Mit dem Fonds nutzt der Anleger die Investmentchancen, auf Unternehmen zu setzen, die Produkte und Technologien anbieten oder einsetzen, mit deren Hilfe dem Klimawandel begegnet werden kann.

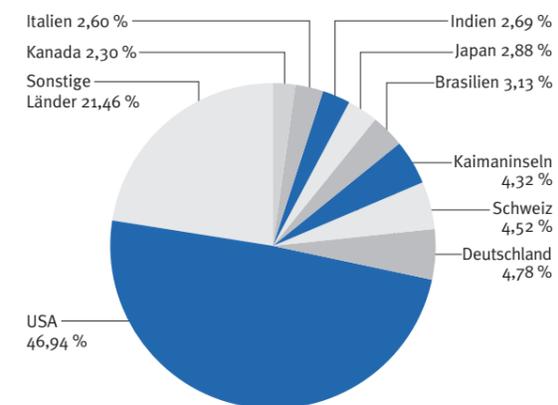
PERFORMANCEDATEN

	Halbjahr	Kalenderjahr			
	2018	2017	2016	2015	2014
ÖKOWORLD KLIMA	5,63 %	21,09 %	3,06 %	15,39 %	10,67 %

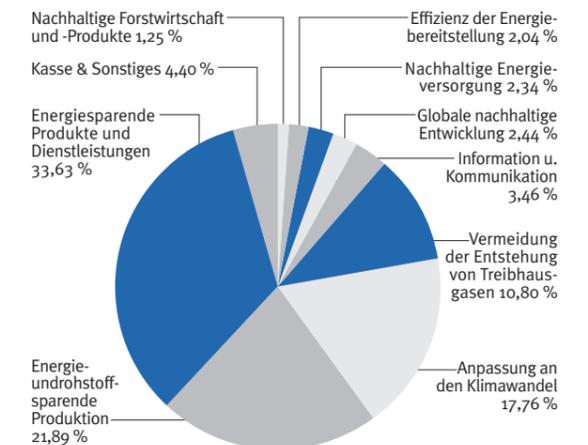
Angaben zur bisherigen Performance erlauben keine Prognosen für laufende oder zukünftige Performance.
Bei der Berechnung der Performance-Daten bleiben eventuelle Kosten für die Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen unberücksichtigt (Agio).
Die Performance-Angaben beinhalten auch mögliche Ausschüttungen und beziehen sich immer auf den Betrag nach vorherigem Abzug aller Kosten des Teilfonds.

WERTPAPIERBESTAND ZUM 30. JUNI 2018 (in grafischer Darstellung)

LÄNDER-ALLOKATION (IN %)



BRANCHEN-ALLOKATION (IN %)





VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2018

WERTPAPIERE	Bestand	Währung	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSEGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
AUSTRALIEN				
Lynas Corporation Ltd.	AUD	150.000	222.786,42	0,61
BELGIEN				
Melexis NV	EUR	6.600	537.900,00	1,48
BERMUDAS				
China Gas Holding Ltd.	HKD	60.000	208.351,68	0,57
China Water Affairs Group Ltd.	HKD	300.000	270.427,93	0,74
BRASILIEN				
Klabin S.A.	BRL	50.000	219.024,06	0,60
Natura Cosmetics S.A.	BRL	35.000	242.882,84	0,67
Rumo S.A.	BRL	130.000	396.109,74	1,09
CAYMAN INSELN				
Anta Sports Products Ltd.	HKD	100.000	457.317,07	1,26
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	100.000	315.884,48	0,87
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	60.000	509.487,54	1,40
Geely Automobile Holding Ltd.	HKD	146.000	327.011,98	0,90
CHINA				
China Suntien Green Energy Corporation	HKD	1.000.000	248.745,27	0,68
Yangtze Optical Fibre and Cable Joint Stock Ltd. Co.	HKD	50.000	175.002,20	0,48
DÄNEMARK				
DFDS A/S	DKK	8.000	437.638,41	1,20
Orsted AS	DKK	8.000	413.802,36	1,14
DEUTSCHLAND				
AKASOL AG	EUR	800	38.800,00	0,11
Cancom SE	EUR	3.000	257.700,00	0,71
Elmos Semiconductor AG	EUR	7.500	162.375,00	0,45
Nemetschek SE	EUR	3.600	360.360,00	0,99
FRANKREICH				
Compagnie Plastic-Omnium S.A.	EUR	6.000	217.740,00	0,60
HONGKONG				
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	165.000	272.772,30	0,75
Vitasoy Intl Holdings Ltd.	HKD	60.000	165.756,80	0,46
INDIEN				
Astral Poly Technik Ltd.	INR	25.000	313.914,03	0,86
Bharat Financial Inclusion Ltd.	INR	12.000	174.389,14	0,48
Mindtree Ltd.	INR	25.000	307.409,50	0,84
Sobha Ltd.	INR	18.642	104.047,01	0,29
IRLAND				
Seagate Technology Plc.	USD	7.000	340.779,13	0,94

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Halbjahresabschlusses.
28

WERTPAPIERE	Bestand	Währung	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSEGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
ISRAEL				
CyberArk Software Ltd.	USD	5.000	271.313,81	0,74
ITALIEN				
Interpump Group S.p.A.	EUR	18.000	466.920,00	1,28
Technogym S.p.A.	EUR	50.000	498.750,00	1,37
JAPAN				
Azbil Corporation	JPY	4.000	151.216,54	0,42
Keyence Corporation	JPY	1.000	489.653,56	1,34
OBIC Co. Ltd.	JPY	6.000	430.638,41	1,18
JERSEY				
Aptiv Plc.	USD	7.000	555.852,12	1,53
KANADA				
Canadian Pacific Railway Ltd.	USD	3.300	516.449,86	1,42
LUXEMBURG				
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	USD	3.000	434.568,54	1,19
NIEDERLANDE				
ASML Holding NV	EUR	1.700	281.860,00	0,77
NORWEGEN				
Borregaard ASA	NOK	42.000	380.912,21	1,05
NEL ASA	NOK	500.000	182.863,17	0,50
SCHWEDEN				
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SEK	50.000	320.079,73	0,88
SCHWEIZ				
BELIMO Holding AG	CHF	85	315.291,72	0,87
Logitech International S.A.	CHF	6.000	223.545,71	0,61
Sensirion Holding AG	CHF	6.000	258.656,51	0,71
Sika AG	CHF	2.400	280.470,91	0,77
SÜDKOREA				
Celltrion Inc.	KRW	1.050	244.898,23	0,67
Koh Young Technology Inc.	KRW	3.000	235.157,63	0,65
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	1.000	164.456,65	0,45
TAIWAN				
E.Sun Financial Holding Co.	TWD	280.000	168.094,77	0,46
Formosa Sumco Technology Corporation	TWD	40.000	162.162,01	0,45
GlobalWafers Co. Ltd.	TWD	14.000	200.527,17	0,55
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	28.000	120.632,71	0,33
USA				
Abiomed Inc.	USD	1.500	536.330,66	1,47
Advanced Micro Devices Inc.	USD	34.000	449.632,89	1,23
Akamai Technologies Inc.	USD	4.900	306.773,78	0,84
AppFolio Inc.	USD	4.000	210.935,48	0,58
Apptio Inc.	USD	15.000	464.369,01	1,27
Aspen Technology Inc.	USD	6.000	488.520,34	1,34
Autodesk Inc.	USD	2.500	281.247,30	0,77
Becton Dickinson & Co.	USD	1.400	289.867,84	0,80
Bio-Techne Corporation	USD	2.000	254.176,38	0,70
Boise Cascade Co.	USD	8.000	305.433,19	0,84

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Halbjahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2018

WERTPAPIERE	Bestand	Währung	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
USA				
Cadence Design Systems Inc.	USD	10.000	372.289,89	1,02
Chegg Inc.	USD	36.000	858.253,43	2,36
Chipotle Mexican Grill Inc.	USD	1.800	666.017,10	1,83
Citrix Systems Inc.	USD	4.500	404.949,47	1,11
CSX Corporation	USD	7.000	384.495,12	1,06
Enphase Energy Inc.	USD	85.000	510.279,00	1,40
Foot Locker Inc.	USD	7.000	326.932,71	0,90
Lululemon Athletica Inc.	USD	7.100	766.238,23	2,10
Micron Technology Inc.	USD	5.000	229.506,78	0,63
Mindbody Inc.	USD	8.000	266.390,26	0,73
Monolithic Power Systems Inc.	USD	4.500	523.075,93	1,44
NetApp Inc.	USD	4.500	300.505,31	0,83
New Relic Inc.	USD	3.000	261.103,91	0,72
Nvidia Corporation	USD	2.600	540.931,16	1,49
Palo Alto Networks Inc.	USD	2.500	442.515,33	1,21
Paycom Software Inc.	USD	5.000	432.020,39	1,19
Planet Fitness Inc.	USD	12.000	450.272,09	1,24
RingCentral Inc.	USD	4.000	244.795,72	0,67
Roper Industries Inc.	USD	1.800	422.176,73	1,16
SailPoint Technologies Hldgs	USD	18.000	386.525,01	1,06
Schnitzer Steel Industries Inc. -A-	USD	10.000	298.004,66	0,82
ServiceNow Inc.	USD	3.500	521.236,07	1,43
Silicon Laboratories Inc.	USD	4.000	345.685,41	0,95
SolarEdge Technologies Inc.	USD	6.000	256.543,15	0,70
SVB Financial Group	USD	1.000	251.921,91	0,69
TopBuild Corporation	USD	8.000	550.678,07	1,51
Trex Co. Inc.	USD	10.000	543.577,78	1,49
VMware Inc.	USD	3.000	378.647,32	1,04
Weight Watchers International Inc.	USD	11.000	941.038,27	2,58
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
GW Pharmaceuticals Plc. ADR	USD	1.000	119.599,21	0,33
Mimecast Ltd.	USD	14.000	496.657,17	1,36
WERTPAPIERVERMÖGEN			32.133.536,32	88,25
Bankguthaben - Kontokorrent			4.627.570,68	12,70
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten			-336.599,14	-0,95
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN IN EUR			36.424.507,86	100,00

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Halbjahresabschlusses.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 30. JUNI 2018

	EUR
Wertpapiervermögen	32.133.536,32
Bankguthaben	4.627.570,68
Dividendenforderungen	45.807,13
Forderungen aus Absatz von Anteilen	91.926,60
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	392.546,38
Gesamtaktiva	37.291.387,11
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-2.013,15
Zinsverbindlichkeiten	-1.609,86
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-626.506,77
Sonstige Passiva	-236.749,47
Gesamtpassiva	-866.879,25
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN	36.424.507,86

STATISTIK

Jahr	Anteile	Netto-Teilfondsvermögen in EUR	Anteilsulauf	Inventarwert je Anteil EUR
30. Juni 2018	Anteilklasse C	36.424.507,86	519.029,799	70,18

Die Performance-Angaben beziehen sich immer auf den Betrag nach vorherigem Abzug aller Kosten.

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Halbjahresabschlusses.



BERICHT DES VERWALTUNGSRATES

Der Mensch und seine weitere Entwicklung hängen direkt vom Zugang zu sauberem Trinkwasser und zum Rohstoff Wasser ab. Schon heute geht in vielen Regionen weltweit der Wasserverbrauch über den nachhaltigen Frischwasserzufluss hinaus. Diese Tendenz wird sich nach Expertenschätzungen deutlich verstärken, wenn es nicht gelingt, Wasser effizienter zu nutzen und regional die Wasserqualität zu erhalten beziehungsweise zu verbessern.

Zu den Positivkriterien gehören im ÖKOWORLD WATER FOR LIFE der schonende Umgang mit der Ressource Wasser bzw. der Schutz natürlicher Wasserreservoirs.

Hierzu zählen z. B. auch Unternehmen aus den Bereichen grundwasserschützendes Recycling von Industriemetallen, chemischen Abfällen oder Krankenhausabfällen. Grundsätzlich in Frage kommen auch Unternehmen, die sich um den Schutz des Grundwassers vor Schadstoffeintrag verdient machen, um die wassereffiziente Lebensmittelproduktion oder die umwelt- und wasserschonende Elektronikproduktion. Dadurch ist der Fonds breit aufgestellt und verfügt über gute Möglichkeiten der Branchendiversifikation. Der im Jahr 2008 aufgelegte ÖKOWORLD WATER FOR LIFE ist der erste Themenfonds, der sich in einer derart nachhaltigen Art und Weise mit der globalen Wasserversorgung beschäftigt.

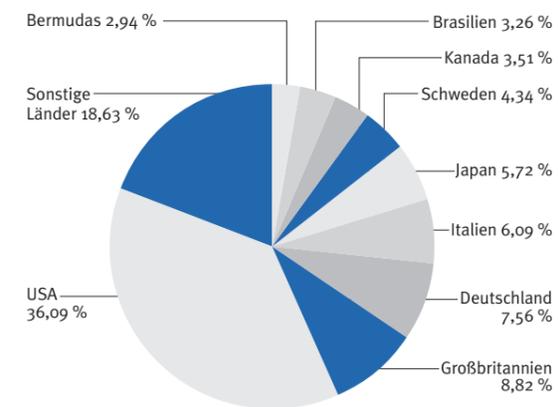
PERFORMANCEDATEN

	Halbjahr	Kalenderjahr			
	2018	2017	2016	2015	2014
ÖKOWORLD WATER FOR LIFE	-0,96 %	15,44 %	-0,95 %	3,64 %	8,93 %

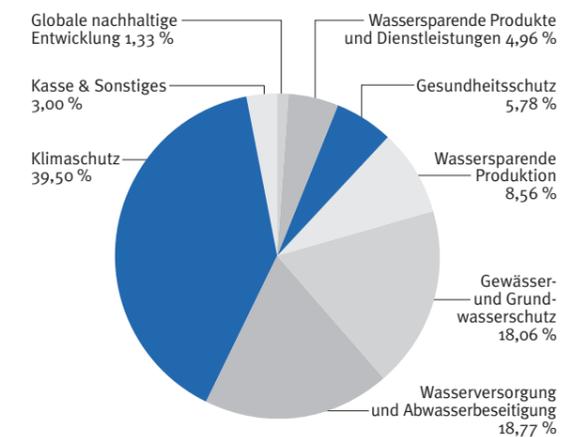
Angaben zur bisherigen Performance erlauben keine Prognosen für laufende oder zukünftige Performance.
Bei der Berechnung der Performance-Daten bleiben eventuelle Kosten für die Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen unberücksichtigt (Agió).
Die Performance-Angaben beinhalten auch mögliche Ausschüttungen und beziehen sich immer auf den Betrag nach vorherigem Abzug aller Kosten des Teilfonds.

WERTPAPIERBESTAND ZUM 30. JUNI 2018 (in grafischer Darstellung)

LÄNDER-ALLOKATION (IN %)



BRANCHEN-ALLOKATION (IN %)





VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2018

WERTPAPIERE	Bestand	Währung	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
AUSTRALIEN				
Cleanaway Waste Management Ltd.	AUD	320.000	343.256,11	1,67
BELGIEN				
Melexis NV	EUR	1.800	146.700,00	0,71
BERMUDAS				
China Gas Holding Ltd.	HKD	25.000	86.813,20	0,42
China Water Affairs Group Ltd.	HKD	240.000	216.342,34	1,05
BRASILIEN				
Klabin S.A.	BRL	60.000	262.828,87	1,28
Natura Cosméticos S.A.	BRL	20.000	138.790,20	0,68
Rumo S.A.	BRL	80.000	243.759,84	1,19
CAYMAN INSELN				
Anta Sports Products Ltd.	HKD	25.000	114.329,27	0,56
Geely Automobile Holding Ltd.	HKD	55.000	123.189,44	0,60
DÄNEMARK				
Orsted AS	DKK	2.300	118.968,18	0,58
DEUTSCHLAND				
AKASOL AG	EUR	600	29.100,00	0,14
Elmos Semiconductor AG	EUR	12.500	270.625,00	1,32
Evotec AG	EUR	18.600	268.212,00	1,31
GRENKE AG	EUR	2.500	240.500,00	1,17
Siemens Healthineers AG	EUR	6.000	214.200,00	1,04
Siltronic AG	EUR	1.200	142.800,00	0,70
FINNLAND				
Kone Corporation (New)	EUR	4.800	207.744,00	1,01
FRANKREICH				
Compagnie Plastic-Omnium S.A.	EUR	4.000	145.160,00	0,71
Trigano S.A.	EUR	2.000	300.400,00	1,46
HONGKONG				
Vitasoy Intl Holdings Ltd.	HKD	40.000	110.504,53	0,54
INDIEN				
Astral Poly Technik Ltd.	INR	27.300	342.794,12	1,67
Sobha Ltd.	INR	25.000	139.533,06	0,68

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Halbjahresabschlusses.

WERTPAPIERE	Bestand	Währung	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
ITALIEN				
AzA S.p.A.	EUR	180.000	265.410,00	1,29
Hera S.p.A.	EUR	80.000	215.840,00	1,05
Interpump Group S.p.A.	EUR	8.000	207.520,00	1,01
Iren S.p.A.	EUR	150.000	330.900,00	1,61
JAPAN				
Azbil Corporation	JPY	5.500	207.922,74	1,01
Daiseki Co. Ltd.	JPY	10.000	254.767,00	1,24
Horiba Ltd.	JPY	4.500	272.964,64	1,33
Keyence Corporation	JPY	400	195.861,43	0,95
Kurita Water Industries Ltd.	JPY	6.000	148.398,84	0,72
Tokyo Electron Ltd.	JPY	1.100	163.755,30	0,80
JERSEY				
Aptiv Plc.	USD	3.000	238.222,34	1,16
KANADA				
Canadian Pacific Railway Ltd.	USD	1.500	234.749,94	1,14
Waste Connections Inc.	CAD	5.000	324.062,01	1,58
LUXEMBURG				
Eurofins Scientific SE	EUR	500	236.300,00	1,15
NIEDERLANDE				
ASML Holding NV	EUR	1.900	315.020,00	1,53
NORWEGEN				
Borregaard ASA	NOK	18.000	163.248,09	0,79
SCHWEDEN				
Holmen AB	SEK	18.000	347.756,09	1,69
Svenska Cellulosa AB -B-	SEK	28.000	256.148,12	1,25
Thule Group AB (publ)	SEK	11.300	230.225,49	1,12
SCHWEIZ				
Emmi AG	CHF	325	234.916,03	1,14
SPANIEN				
Ence Energia y Celulosa S.A.	EUR	35.000	258.825,00	1,26
SÜDKOREA				
Koh Young Technology Inc.	KRW	1.600	125.417,40	0,61
SK Hynix Inc.	KRW	5.700	375.399,19	1,83
USA				
Abiomed Inc.	USD	600	214.532,26	1,04
Adobe Systems Inc.	USD	1.500	310.715,21	1,51
Advanced Micro Devices Inc.	USD	14.000	185.142,96	0,90
American Water Works Co. Inc.	USD	5.200	384.082,23	1,87
AppFolio Inc.	USD	2.000	105.467,74	0,51

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Halbjahresabschlusses.



ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2018

WERTPAPIERE	Bestand	Währung	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSEGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
USA				
Aqua America Inc.	USD	8.000	243.724,63	1,19
Autodesk Inc.	USD	1.220	137.248,68	0,67
Carbonite Inc.	USD	10.000	298.436,56	1,45
Ecolab Inc.	USD	2.450	296.446,40	1,44
Kadant Inc.	USD	1.200	98.211,97	0,48
Lululemon Athletica Inc.	USD	4.100	442.475,60	2,15
Mettler-Toledo International Inc.	USD	400	197.868,19	0,96
Micron Technology Inc.	USD	5.500	252.457,46	1,23
Monolithic Power Systems Inc.	USD	2.900	337.093,37	1,64
NetApp Inc.	USD	2.500	166.947,40	0,81
Palo Alto Networks Inc.	USD	2.000	354.012,27	1,72
PerkinElmer Inc.	USD	4.000	250.116,61	1,22
Pure Storage Inc.	USD	13.400	273.972,53	1,33
Qualys Inc.	USD	1.800	132.158,59	0,64
Red Hat Inc.	USD	1.900	221.051,22	1,08
Roper Industries Inc.	USD	1.200	281.451,15	1,37
Schnitzer Steel Industries Inc. -A-	USD	8.156	243.052,60	1,18
Silicon Laboratories Inc.	USD	3.000	259.264,06	1,26
SVB Financial Group	USD	600	151.153,15	0,74
TopBuild Corporation	USD	3.300	227.154,70	1,11
VMware Inc.	USD	2.000	252.431,55	1,23
Watts Water Technologies Inc. -A-	USD	4.000	269.845,38	1,31
Xylem Inc./NY	USD	7.800	446.898,16	2,18
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Halma Plc.	GBP	18.500	284.373,94	1,38
Homeserve Plc.	GBP	26.000	261.146,93	1,27
Johnson, Matthey Plc.	GBP	3.000	121.343,74	0,59
Mimecast Ltd.	USD	3.000	106.426,54	0,52
Pennon Group Plc.	GBP	59.500	528.440,22	2,57
Renewi Plc.	GBP	370.241	311.989,08	1,52
Severn Trent Plc.	GBP	7.000	156.611,24	0,76
Victrex Plc.	GBP	6.500	210.858,50	1,03
WERTPAPIERVERMÖGEN			18.824.782,63	91,61
Bankguthaben - Kontokorrent			2.198.731,44	10,70
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten			-477.861,91	-2,31
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN IN EUR			20.545.652,16	100,00

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Halbjahresabschlusses.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 30. JUNI 2018

	EUR
Wertpapiervermögen	18.824.782,63
Bankguthaben	2.198.731,44
Dividendenforderungen	39.569,62
Forderungen aus Absatz von Anteilen	10.366,02
Gesamtaktiva	21.073.449,7
Zinsverbindlichkeiten	-1.487,20
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-470.022,18
Sonstige Passiva	-56.288,17
Gesamtpassiva	-527.797,55
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN	20.545.652,16

STATISTIK

Jahr	Anteile	Netto-Teilfondsvermögen in EUR	Anteilsulauf	Inventarwert je Anteil EUR
30. Juni 2018	Anteilkategorie C	20.545.652,16	125.053,782	164,29

Die Performance-Angaben beziehen sich immer auf den Betrag nach vorherigem Abzug aller Kosten.

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Halbjahresabschlusses.



KONSOLIDIERTE VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2018

	EUR
Wertpapiervermögen	928.742.813,25
Bankguthaben	199.074.164,93
Zinsforderungen	22.141,13
Dividendenforderungen	932.922,14
Forderungen aus Absatz von Anteilen	1.281.760,31
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.270.169,64
Gesamtaktiva	1.131.323.971,40
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-1.587.019,25
Zinsverbindlichkeiten	-92.964,03
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-10.045.634,92
Sonstige Passiva	-5.742.501,37
Gesamtpassiva	-17.468.119,57
KONSOLIDIERTES FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES HALBJAHRES	1.113.855.851,83

**INFORMATIONEN
AN DIE ANTEILSEIGNERINNEN UND
ANTEILSEIGNER**

Der jährlich geprüfte Jahresbericht wird den Anteilsinhaberninnen und Anteilsinhabern innerhalb von 4 Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei den Zahlstellen sowie bei den Vertriebs- und Informationsstellen zur Verfügung gestellt. Der Halbjahresbericht wird innerhalb von zwei Monaten nach Ende der Periode, auf welche sie sich beziehen, in entsprechender Form zur Verfügung gestellt. Sonstige Informationen über den Fonds oder die Verwaltungsgesellschaft sowie die Anteilswerte und die Ausgabe-, Umtausch- und Rücknahmepreise der Anteile werden an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, den Zahlstellen und den Vertriebs- und Informationsstellen bereitgehalten. Die Preise werden darüber hinaus börsentäglich auf der Internetseite der Gesellschaft veröffentlicht. Wichtige Informationen an die Anteilsinhaberninnen und Anteilsinhaber werden auf der Internetseite der Gesellschaft und, soweit gesetzlich vorgeschrieben, in einer überregionalen Tageszeitung veröffentlicht. Eine Liste der Veränderungen im Wertpapierbestand für die Periode vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018 ist auf Anfrage der Anteilsinhaberninnen und Anteilsinhaber frei am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Zahlstellen erhältlich. Weiterhin sind folgende Unterlagen am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Zahlstellen und der Vertriebsstellen während der normalen Geschäftszeiten kostenlos für die Anteilsinhaberninnen und Anteilsinhaber sowie sonstigen Interessentinnen und Interessenten erhältlich:

- die Satzung der Verwaltungsgesellschaft
- der Depotbank- und Zahlstellenvertrag zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
- das Verwaltungsreglement
- der jeweilig letzte Jahres- und Halbjahresbericht



ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRES-ABSCHLUSS ZUM 30. JUNI 2018

ERLÄUTERUNG 1 – Allgemeines

Der Investmentfonds „ÖKOWORLD“ ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines Fonds commun de placement à compartiments multiples errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er unterliegt Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010. Der Fonds wird von der ÖKOWORLD LUX S.A. verwaltet.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 26. Oktober 1995 unter dem Namen ÖKOVISION LUX S.A. nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in Wasserbillig.

Es werden derzeit Anteile der folgenden Teilfonds angeboten:

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC
ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0
ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS
ÖKOWORLD KLIMA
ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

Das Geschäftsjahr des Fonds endet am 31. Dezember.

ERLÄUTERUNG 2 – Zusammenfassung der wichtigsten Grundsätze der Rechnungslegung

a) Berechnung des Anteilwertes

Die Berechnung erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds.

b) Berechnung des Netto-Fondsvermögens

Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse oder an dem geregelten Markt, welche normalerweise der Heimatmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist

der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Heimatmarkt für diesen Vermögenswert ist. Wenn der letzte bekannte Kurs nicht repräsentativ ist, beruht die Bewertung auf dem wahrscheinlichen Realisierungswert, den die Verwaltungsgesellschaft mit der gebotenen Sorgfalt und nach Treu und Glauben ermittelt.

Der Wert von Anteilen von Organismen für gemeinsame Anlagen wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Nettoinventarwerts ermittelt.

Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht. Die nicht realisierte Werterhöhung/-minderung der ausstehenden Devisentermingeschäfte wird, soweit vorhanden, am Bewertungstag zum Terminwechselkurs berechnet und gebucht. Future-Kontrakte werden mit dem unrealisierten Ergebnis bewertet, das sich aus dem tagesaktuellen Terminkurs und dem vereinbarten Terminkurs ermittelt. Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenmittelkurs in diese Teilfondswährung umgerechnet.

c) Realisierter Nettogewinn/-verlust

aus Wertpapierverkäufen:

Die aus den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

d) Fondswährung

Der Anteilwert lautet auf Euro.

Alle auf eine andere Währung als Euro lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenmittelkurs (s. nachfolgende Tabelle in Euro umgerechnet. Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

ERLÄUTERUNG 3 – Angaben zu Vergütungen

Der Teilfonds ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS hat im Berichtszeitraum nur in Zielfonds mit einer Verwaltungsgebühr von maximal 2,00 % p.a. investiert.

ERLÄUTERUNG 4 – Investitionen in eigene Teilfonds

Der Teilfonds ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS investiert in andere ÖKOWORLD-Teilfonds. Aus Gründen der Wesentlichkeit hat die Verwaltungsgesellschaft auf eine Eliminierung des Effektes aus dieser Investition in eigene Teilfonds in der Zusammensetzung des konsolidierten Netto-Fondsvermögens und der konsolidierten Entwicklung des Netto-Fondsvermögens verzichtet.

Angabe der TER und TOR für Anlegerinnen und Anleger aus der Schweiz

Hochgerechnet für den Zeitraum vom 1. Juli 2017 bis 30. Juni 2018

	TER* (inkl. Performance Fee)	TER* (exkl. Performance Fee)
ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC C	2,77 %	2,38 %
ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC A	3,11 %	2,66 %
ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC T	2,65 %*	2,20 %
ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC S	2,19 %**	1,98 %
ÖKOWORLD KLIMA	3,69 %	2,73 %
ÖKOWORLD WATER FOR LIFE	2,81 %	2,75 %
ÖKOWORLD GROWING MARKETS C	2,90 %	2,73 %
ÖKOWORLD GROWING MARKETS D	2,17 %	1,98 %
ÖKOWORLD GROWING MARKETS T	2,11 %	2,11 %
ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS	4,84 %	4,32 %

*Performance Fee berechnet für den Zeitraum vom 27. Februar 2018 - 30. Juni 2018.

**Performance Fee berechnet für den Zeitraum vom 16. Januar 2018 - 30. Juni 2018.

Umrechnungskurse zum 30. Juni 2018

Währung	Code	1 EUR	Kurs
Australischer Dollar	AUD	1 EUR	1,5755
Brasilianischer Real	BRL	1 EUR	4,4470
Britisches Pfund	GBP	1 EUR	0,8841
Chinesis. Renminbi Yuan	CNY	1 EUR	7,6715
Dänische Krone	DKK	1 EUR	7,4509
Hongkong Dollar	HKD	1 EUR	9,0856
Indische Rupie	INR	1 EUR	79,5600
Japanischer Yen	JPY	1 EUR	127,7638
Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR	1,5352
Mexikanischer Peso	MXN	1 EUR	23,0517
Norwegische Krone	NOK	1 EUR	9,4825
Polnischer Zloty	PLN	1 EUR	4,3662
Schwedische Krone	SEK	1 EUR	10,4349
Schweizer Franken	CHF	1 EUR	1,1552
Singapur Dollar	SGD	1 EUR	1,5827
Südafrikanischer Rand	ZAR	1 EUR	16,0556
Südkoreanischer Won	KRW	1 EUR	1.301,2548
Taiwan Dollar	TWD	1 EUR	35,3967
Thailändischer Baht	THB	1 EUR	38,3430
Tschechische Krone	CZK	1 EUR	25,9740
US-Dollar	USD	1 EUR	1,1157

Die ÖKOWORLD LUX S.A. ist eine ausschließlich auf ökologische, soziale und ethische Investmentfonds spezialisierte Luxemburger Kapitalanlagegesellschaft mit Zugriff auf über 30 Jahre ausgewiesener Expertise in ökologischen und nachhaltigen Investments.

Die ÖKOWORLD LUX S.A. verpflichtet sich zu klar definierten Positiv- und Negativkriterien in der Auswahl der Investitionsziele.

Wünschen Sie weitere Informationen?

ÖKOWORLD LUX S.A.

Itterpark 1, 40724 Hilden | Düsseldorf
Telefon +49 (0) 2103-2841-0, Fax +49 (0) 2103-2841-400
info@oekoworld.com, www.oekoworld.com

