

SRI- UND JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2017



INVESTMENTFONDS LUXEMBURGISCHEM RECHT

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0
DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE
WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

2018



SRI- UND JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2017

ÖKOWORLD ASSET MANAGEMENT

Echte Nachhaltigkeit für Anleger

Erfahrung und Kompetenz

ÖKOWORLD ist seit Gründung im Jahr 1995 folgendem Nachhaltigkeitsansatz verpflichtet: Zukunftsfähig ist nur eine Form des weltweiten Wirtschaftens, die die Bedürfnisse der heutigen Generation befriedigt, ohne künftigen Generationen die Möglichkeit zu nehmen, ihre Bedürfnisse ebenfalls befriedigen zu können. Keine andere Investmentgesellschaft arbeitet vergleichbar konsequent mit dem Leitbild der Nachhaltigkeit.

"One & only" – der getrennte Investmentprozess

Die Finanzmarktanalysten und Portfoliomanager berücksichtigen im Asset-Management ausschließlich die geprüften Titel, die für das Anlageuniversum zugelassen wurden. Das ÖKOWORLD-Prinzip steht somit für einen getrennten Investmentprozess. ÖKOWORLD arbeitet nach der Devise „Das Beste aus zwei Welten“. Nachhaltigkeits-Research und Asset-Management sind gemäß dem ÖKOWORLD-Prinzip streng getrennt. Es gibt für beide Seiten keine Möglichkeit, in die Belange der jeweils anderen einzugreifen. Das ist im Markt einzigartig und somit „one & only“.

Nachhaltigkeits-Research und Portfoliomanagement

Um diesen Anspruch zu erfüllen, werden grundsätzlich im Hinblick auf Nachhaltigkeit geeignete Unternehmen zunächst im Nachhaltigkeits-Research von Experten der ÖKOWORLD in einem komplexen Screening- und Filterverfahren ermittelt und näher beleuchtet. Die Research-Ergebnisse münden in spezielle Titelprofile. Ob vorgeschlagene Titel überhaupt in das Anlageuniversum, das dem Portfoliomanagement zur Verfügung steht, aufgenommen werden dürfen, beurteilt für ÖKOWORLD ÖKOVISION CLASSIC ein unabhängiges Expertengremium, der Anlageausschuss.

Unabhängige Experten

Dieser Anlageausschuss überprüft anhand festgelegter Nachhaltigkeitskriterien die vorgeschlagenen Unternehmen. Zum Anlageausschuss zählen Vertreterinnen und Vertreter von Umwelt-, Menschenrechts- und Verbraucherschutzorganisationen sowie Experten für umwelt- und sozialverträgliche Ökonomie. Bei den Themenfonds ÖKOWORLD KLIMA und ÖKOWORLD WATER FOR LIFE wird das Nachhaltigkeits-Research nicht durch den Anlageausschuss, sondern durch einen externen wissenschaftlichen Beirat unterstützt.

Die Sicherung der Absichten und Erwartungen unserer Anleger ist fester Bestandteil der ÖKOWORLD-Philosophie. Ein zusätzliches Angebot von konventionellen Finanzprodukten, wie bei anderen Fondsgesellschaften, gibt es bei ÖKOWORLD nicht. Es werden ausschließlich Nachhaltigkeitsfonds angeboten.

Vertrauen und Kriterien

Das Ziel der Anlagepolitik besteht in der Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite unter Einhaltung der festgelegten strengen ethischen, ökologischen und sozialen Kriterien. Unter Einhaltung der Anlagegrenzen und nach dem Grundsatz der Risikostreuung soll das Wertpapiervermögen überwiegend in Aktien und Aktien ähnlichen Wertpapieren sowie Anleihen angelegt werden. Für die Anlage werden ausschließlich Wertpapiere von Unternehmen berücksichtigt, die den Anlagekriterien von ÖKOWORLD entsprechen. Um den strengen Nachhaltigkeitsansatz von ÖKOWORLD nachvollziehbar und nachprüfbar zu halten, werden Positiv- und Negativ- sowie Ausschlusskriterien veröffentlicht und kontinuierlich angepasst.

KURSVERÖFFENTLICHUNGEN

Täglich finden Sie die aktuellen Kursveröffentlichungen der ÖKOWORLD-Fondspalette auch in den folgenden Medien (Auswahl)

PRINT

- Frankfurter Allgemeine Zeitung
- Handelsblatt
- Die Welt
- Welt am Sonntag
- Süddeutsche Zeitung
- Handelszeitung (Schweiz)
- Der Standard (Österreich)

ONLINE

- spiegel.de
- sueddeutsche.de
- handelsblatt.com
- manager-magazin.de
- finanztreff.de
- teleboerse.de
- boerse.ard.de
- moneyspecial.de
- onvista.de

Weiterhin erhalten Sie aktuelle Kursinformationen bei Ihrer Bank oder Sparkasse.

INHALTSÜBERSICHT

Seite

SRI-Bericht

Ausgewählte Anlagen im Einzelnen	4
Anlagen im Überblick	7

Jahresbericht

Allgemeine Informationen	12
Management und Verwaltung	13
Bericht des Verwaltungsrates	14
Bericht des Fondsmanagers	16
Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2017 in grafischer Darstellung	17
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2017	18
Entwicklung des Netto-Teilfondsvermögens	21
Ertrags- und Aufwandsrechnung Statistik	22
Informationen an die Anteilseignerninnen und Anteilseigner	24
Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2017 sowie Ergänzende Angaben (ungeprüft)	24
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	28
Steuertabellen	30



AUSGEWÄHLTE ANLAGEN IM EINZELNEN

ARCELIK

Der Energieverbrauch neuer Haushaltsgeräte hat sich in den vergangenen Jahren deutlich reduziert. Dies ist u. a. durch die Kennzeichnungspflicht für den Energieverbrauch dieser Geräte sowie durch das Verkaufsverbot entsprechend ineffizienter Geräte erreicht worden. Solche regulierenden Eingriffe gab es nicht nur in der EU, sondern auch in verschiedenen Schwellenländern, wie z. B. China.

Gerade in den Schwellenländern werden durch einen wachsenden Wohlstand elektrische Haushaltsgeräte zum ersten Mal angeschafft. Hier ist es besonders wichtig, dass den Käufer/-innen nur energieeffiziente Geräte angeboten werden. Dadurch kann auch verhindert werden, dass der Anstieg des Stromverbrauchs durch die Haushalte nicht zu schnell und zu hoch erfolgt.

Die von der türkischen Arçelik-Gruppe angebotenen Haushaltsgeräte gehören im weltweiten Marktvergleich schon seit vielen Jahren zu den Geräten mit dem geringsten Energie- und Wasserverbrauch. Mit vielen Produktinnovationen entwickelt Arcelik kontinuierlich immer effizientere Geräte.

CAPITEC BANK

Der Zugang zu Bankdienstleistungen ist in den Industrieländern selbstverständlich. Ebenso selbstverständlich ist der Besitz eines Girokontos, das Ansparen von Geldern oder die Aufnahme eines Kredits zur kurz- oder langfristigen Finanzierung von privaten Anschaffungen oder zur Bezahlung von Rechnungen. In Schwellen- und Entwicklungsländern wie Südafrika gestaltet sich die Situation anders: Schätzungen zufolge hat dort über die Hälfte der Einwohner keinen Zugang zu Bankdienstleistungen und damit auch nicht die Möglichkeit, z.B. kurzfristig einen Kredit aufzunehmen. Dadurch wird u.a. das Geschäft nicht-regulierter Geldverleiher unterstützt.

Als einer der führenden Anbieter von Bankdienstleistungen für Privatkunden/-innen in Südafrika ermöglicht die Capitec Bank diesen Zugang. Damit bietet die von der Bankenaufsicht regulierte Capitec Bank auch verschiedene Dienstleistungen wie Mobile Banking, Sparkonten oder auch die Transferierung von Geldern an Familienmitglieder an.

CHINA RAILWAY SIGNAL & COMMUNICATION CORPORATION

Sowohl im Güter- als auch im Personenverkehr sind Schienenverkehrsmittel deutlich umweltfreundlicher als PKWs und LKWs. Ohne den Transport von Waren über die Schiene blieben entlegene Regionen in Ländern wie China vielfach abgeschnitten und ein wirtschaftlicher Aufschwung wäre erschwert. Zudem hat die Verfügbarkeit von überregionalen Personenzügen in der Vergangenheit immer auch zum kulturellen Austausch und zur Welttoffenheit beigetragen.

Da der Verkehr auf der Schiene auch eine umfangreiche Steuerung benötigt, sind Signalanlagen, Kommunikationssysteme und eine entsprechende Stromversorgung unerlässlich für den sicheren und effizienten Betrieb. China Railway Signal & Communication gehört mit diesen Produkten in vielen Schwellenländern zu den wichtigen Zulieferern des Bahnverkehrs. Neben den Signalen und Systemen für den Fernverkehr bietet das Unternehmen auch die entsprechenden Produkte für den Regionalverkehr sowie für Stadtbahnen an, die in urbanen Regionen eine tragende Rolle im öffentlichen Personennahverkehr einnehmen.

CLICKS GROUP

Zugang zu Medikamenten insbesondere in ländlichen Gegenden ist oft erschwert. Clicks Group betreibt in Südafrika sowie in angrenzenden Ländern ein breites Netzwerk an Apotheken und einen Medikamentengroßhandel, der die Verfügbarkeit von Arzneimitteln ermöglicht. Damit leistet es einen wichtigen Beitrag zur Grundversorgung mit Medikamenten. Neben den Arzneimitteln bietet das Unternehmen auch Drogeriemarktartikel wie Gesundheitsprodukte, Nahrungsergänzungsmittel und Körperpflegeprodukte an.

Durch umfangreiche Investitionen in energieeffiziente Technik konnte in den vergangenen Jahren der durchschnittliche Energieverbrauch der einzelnen Verkaufsstellen deutlich reduziert werden.

KAJARIA CERAMICS

Hygiene im Haushalt, in Betrieben und in öffentlichen Einrichtungen ist ein wesentlicher Faktor, um die Gesundheit der Menschen zu unterstützen und um die Ausbreitung von Krankheitserregern zu verhindern. Geflieste Böden, Bäder und Küchen lassen sich leicht und auch umweltfreundlich reinigen.

Kajaria Ceramics stellt Kacheln und Fliesen in Indien her. Das Unternehmen fertigt die Produkte aus lokal verfügbaren Materialien und setzt teilweise wiederverwendete Rohstoffe ein. Zudem verfügt Kajaria Ceramics über nach internationalen Standards zertifizierte Managementsysteme im Umwelt- und Sozialbereich. Das Unternehmen investiert laufend in die energieeffiziente Produktion z.B. durch den Einsatz von Wärmerückgewinnung in den Prozessen.

LG UPLUS

Der Mobilfunksektor in Südkorea gehört zu den innovativsten weltweit. Während in einigen Industrieländern der Zugang zu schnellem Internet rar sein kann, ist Südkorea in diesem Bereich deutlich weiter. Ein schneller Zugang zum Internet über moderne Mobilfunkstandards ist dort bereits weit verbreitet.

LG Uplus ist einer der führenden Mobilfunk-Anbieter und ermöglicht den Nutzer/-innen den Zugang zu Informations- und Kommunikationsmedien. Daneben bietet LG Uplus eine Reihe innovativer Dienstleistungen mit ökologischem oder sozialem Nutzen an, z.B. zur energieeffizienten und bedarfsgerechten Steuerung der Beleuchtung im Büro, in Tiefgaragen oder auf öffentlichen Plätzen. Verschiedene Innovationen erleichtern auch Personen mit körperlichen Beeinträchtigungen die Nutzung der Informationsmedien.

MERCADOLIBRE

Mit dem Aufkommen des Internets wurde auch der Handel revolutioniert. Über große Internet-Portale können heute verschiedene Waren gekauft oder auch privat wieder verkauft werden. Das schafft neue Möglichkeiten für die Käufer/-innen, die aus einem breiteren Angebot die passenden Produkte wählen können. Aber auch für die Verkäufer/-innen bieten sich neue Möglichkeiten.

MercadoLibre ist der führende Anbieter von so genannten E-Commerce-Systemen in den lateinamerikanischen Ländern. Die Internetplattform ermöglicht es verschiedenen Händlern ihre Waren überregional anzubieten. Die Käufer/-innen können dabei die Verkäufer/-innen beurteilen. MercadoLibre ermöglicht zudem den Verkauf gebrauchter Produkte durch Privatpersonen und unterstützt damit die Wiederverwendung.



ST. SHINE OPTICAL

Es gibt eine Vielzahl an Ursachen, weshalb die Augen der Menschen nicht oder nicht mehr die volle Sehstärke haben. Menschen mit Sehschwäche haben viele Schwierigkeiten im Alltagsleben - zumindest wenn sie keine Möglichkeit haben, eine entsprechende Sehhilfe zu erwerben. Vielfach ist es den Menschen nicht mehr möglich, ohne Sehhilfe zu Lesen, zu Arbeiten oder ein Fahrzeug zu lenken.

Sehhilfen wie Kontaktlinsen sind daher eine wichtige Unterstützung für Menschen mit reduziertem Sehvermögen (insbesondere bei Kurzsichtigkeit). Solche Kontaktlinsen in verschiedenen Ausfertigungen und von hoher Qualität stellt das taiwanesisches Unternehmen St. Shine Optical vor allem für den asiatischen Raum her. Das Unternehmen agiert auch als Auftragsfertiger für europäische Unternehmen und ist nach internationalen Standards im Qualitätsbereich zertifiziert.

VIEWWORKS OGM

In vielen Bereichen der Medizin ist der Einsatz von Bildgebungsverfahren (z.B. Röntgendiagnostik) heute nicht mehr wegzudenken. Nicht nur bei der exakten Diagnose von Knochenbrüchen oder im zahnmedizinischen Bereich, auch bei der Erkennung von vorliegenden Erkrankungen wie z.B. einer Lungenentzündung kommt die Technik zum Einsatz. Eine genaue und schnelle Diagnose unterstützt dabei immer die Therapie und Heilung. Digitale Bilder ermöglichen auch das einfache Vergrößern der Aufnahmen am Bildschirm – und damit den Ärzt/-innen eine erleichterte Betrachtung.

Vieworks aus Südkorea entwickelt und fertigt insbesondere digitale Röntgengeräte, deren Bilder dann in EDV-Systemen weiterverwendet werden können. Zudem verfügt das Unternehmen über nach internationalen Standards zertifizierte Managementsysteme im Umweltbereich.

YANGTZE OPTICAL FIBRE AND CABLE

Das chinesische Unternehmen Yangtze Optical Fibre ist der weltweit führende Hersteller von Glasfasern und Glasfaserkabeln, welche für das Kommunikationsnetzwerk unerlässlich sind.

Die Herstellung der Produkte erfolgt nach Standardspezifikationen, die insbesondere in der Telekommunikationsindustrie verwendet werden. Die Produkte werden von Unternehmen z.B. im Versorgungsbereich, im Transportsektor und im Gesundheitstechnikbereich verwendet. Die Produkte von Yangtze Optical Fibre werden in mehr als 60 Länder exportiert. Das Unternehmen verfügt über ein umfassendes Umweltmanagementsystem, das bereits seit 2004 nach internationalen Standards zertifiziert ist.

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
AAC Technologies	China (PRC)	Information und Kommunikation	Entwicklung und Herstellung von Akkustik- u.a. miniaturisierten Schlüsselkomponenten mobiler Elektronik, insbesondere für Smartphones, Tablets
ABB	Schweiz	Energie und Wasser	Elektrotechnik, Automatisierung und Energietechnik (Stromübertragung und -verteilung), Industrie- und Infrastrukturausrüster
Adani Ports and Special Economic Zone	Indien	Transport	Betreiber des größten privaten Handelshafens in Indien
Amano	Japan	Technische Entwicklung	Zeit-Erfassung- und -Informationssysteme; Schrankensysteme für gebührenpflichtige Parkhäuser/-plätze; Luftreinanlagen insbesondere für Arbeitsplätze; professionelle Fußbodenreinigungsgeräte
AmorePacific	Republik Korea	Demografie	führender Hersteller von Kosmetikprodukten in Korea und einer der führenden in Asien
Anta Sports Products	China (PRC)	Demografie	einer der führenden Hersteller von Sportbekleidung und Sportschuhen in China
ASTRAL POLY TECHNIK	Indien	Energie und Wasser	Herstellung und Vertrieb von Wasserrohren aus CPVC insbesondere für den Bausektor und für die Landwirtschaft
Ayala Corporation	Philippinen	Stadtentwicklung, Infrastruktur	Beteiligungsgesellschaft (Finanzdienstleistungen, Versicherungen, Immobilienentwicklung, Wasserversorgung, Informations- und Telekommunikationsdienstleistungen)
Ayala Land	Philippinen	Stadtentwicklung, Infrastruktur	Entwicklung von und Investments in Wohn- und Büroimmobilien
Azbil (ehem. Yamatake)	Japan	Technische Entwicklung	Entwicklung und Herstellung von Automatisierungsausrüstungen, von Kontroll- und Messgeräten zur Verbrauchsmessung/ -steuerung u. a.; Effizienz-bezogene Dienstleistungen z. B. betr. Gebäudeentwicklung und -management
Bank Rakyat Indonesia	Indonesien	Finanzdienste	eine der größten Banken in Indonesien und eine der Pionierinnen des Mikrofinanz-Sektors in Asien
Bellamy's Australia (Bellamy's Organic)	Australien	Konsum, Freizeit	einer der weltweit führenden Hersteller von Säuglings- und Kleinkindernahrung
Biocon	Indien	Pharma	vollintegriertes Biopharmaunternehmen
Bumrungrad Hospital	Thailand	Medizin	einer der führenden privaten Krankenhausbetreiber in Südostasien, Schwerpunkt Thailand
Canon	Japan	Information und Kommunikation	Büroelektronik (Kopiergeräte, Faxgeräte, Computerperipherie u.a.), Kameras, Digitaldruck, 3D-Systeme
CAPITAL FIRST	Indien	Finanzdienste	Spezialisiert auf Fremdfinanzierung von Mikro-, Klein- und Mittelstandsunternehmen

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Capitec Bank	Südafrika	Finanzdienste	eine der führenden Privatkunden-Retail-Banken in Südafrika
Celltrion	Republik Korea	Pharma	Pharmahersteller (Biosimilars)
China Gas Holdings	China (PRC)	Energie und Wasser	Gasversorger, Bau und Betrieb von Gaspipelines und Gastankstellen
Clicks Group	Südafrika	Pharma	Apotheken- und Drogeriemarktkette in Südafrika
Cochlear	Australien	Medizin	Hersteller von Hörimplantaten
Container Corporation of India (Concor)	Indien	Transport	Hauptgeschäftsfeld Bahn-Container-Logistik; Betreiber von Häfen, Management von Cargo-Flughallen
Coronation Fund Managers	Südafrika	Finanzdienste	eine der führenden Asset Management-/ Investment-Gesellschaften in Südafrika
Cree Inc.	USA	Technische Entwicklung	LED-Leuchtkörper und -Beleuchtungssysteme insbesondere für Industrie- und Straßenbeleuchtung, Hintergrundbeleuchtung, Dioden für Kontroll- und Steuerungssysteme u.a.
Curro	Südafrika	Bildung, Kultur	private Schulen in Südafrika
Dabur India	Indien	Demografie	Kosmetik- u. Hygieneprodukte, Säuglingspflegeprodukte, Nahrungsergänzung, Ayurveda-Produkte, Verarbeitung von Früchten (Säfte u.a.), Honig, Ayurveda-Beratung
Daifuku	Japan	Transport	führender Anbieter von automatischen Material-Handling-Systemen, Sortiersystemen, Transport- und Förderbandsystemen, Transport- und Lagersystemen
Daqo New Energy	China (PRC)	Energie und Wasser	Herstellung von Polysilizium für die PV-Industrie, zudem auch Wafer
Dentium	Republik Korea	Medizin	koreanischer Hersteller von Zahnimplantaten
DEWAN HOUSING FINANCE CORP	Indien	Wohnen und Mobilität	Eigenheimfinanzierung (Indien)
Discovery Holdings (Discovery Group)	Südafrika	Medizin	Versicherungsunternehmen, insb. Kranken- und Lebensversicherungen, zudem auch Wertpapier-Kapitalanlagen
Duk San Neolux	Republik Korea	Basismaterialien	Spezialchemikalien für die Herstellung von OLED
Energy Absolute	Thailand	Energie und Wasser	unabhängiger Stromerzeuger (PV, Wind), zudem einer der führenden Hersteller von Biodiesel in Thailand
Fleury	Brasilien	Medizin	medizinische Diagnosedienstleistungen, Diagnostik mittels bildgebender Verfahren und Laboruntersuchungen, Betrieb von Krankenhauslaboren u. eigenen Diagnoseeinrichtungen, auch präventive Gesundheits-Checks und zahnmedizinische Diagnosen
Geely Automobile	China (PRC)	Wohnen und Mobilität	Automobilhersteller

NAME	LAND	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
GIC HOUSING FINANCE LTD	Indien	Wohnen und Mobilität	Eigenheimfinanzierung (Indien)
InBody (ehem. Biospace)	Republik Korea	Medizin	Geräte zur Körperfettmessung und zur Messung der Mineralstoffversorgung im Körper, zudem Geräte zur Blutdruckmessung etc. Jain Irrigation
Indien Systems	Energie und Wasser		Bewässerungssysteme (insbes. Micro/Drip Irrigation) und Gewächshäuser, Zubehör, vorwiegend Rohre, Ventile aus PVC und PE, Anbau und Verarbeitung von Früchten und Zwiebeln
Kajaria Ceramics	Indien	Wohnen und Mobilität	führender indischer Hersteller von Kacheln, Fliesen, Sanitärkeramik
Keyence	Japan	Technische Entwicklung	eines der weltweit führenden Unternehmen für industrielle Automatisierungslösungen (Sensortechnologien)
Koh Young Technology Inc.	Republik Korea	Technische Entwicklung	3D-Inspektionssysteme für die Herstellung von Halbleitern, Integrierten Schaltkreisen (ICs), Mikroprozessoren
Kroton Educacional	Brasilien	Bildung, Kultur	private Schulen und Hochschulen in Brasilien, Vertrieb von Lernmitteln
Krungthai Card Pcl	Thailand	Finanzdienste	Kreditkarten und Verbraucherkredite
LG Innotek	Republik Korea	Technische Entwicklung	einer der führenden Hersteller von elektronischen Komponenten für Smartphones, Automobile, IoT, insbesondere Kameras, Bildschirmkomponenten
Lojas Renner	Brasilien	Konsum, Freizeit	Produktion und Vertrieb von Bekleidung
Megacable Holdings	Mexiko	Bildung, Kultur	führender Anbieter von Kabelfernsehen, Internet- und Telefondienstleistungen in Mexiko
Melexis	Belgien	Technische Entwicklung	Herstellung von Integrierten Schaltkreisen (ICs) insbesondere für die Automobilindustrie
MercadoLibre	Argentinien	Konsum, Freizeit	führende Internet-Handelsplattform in Mittel-/Südamerika
Naspers	Südafrika	Bildung, Kultur	Internetdienstleistungen-, Pay-TV- und Medienanbieter
Natura Cosméticos	Brasilien	Konsum, Freizeit	Herstellung von Kosmetikprodukten auf nachhaltiger Rohstoffbasis (Urwald), Direktvermarktung
Naver Corp (ehem. NHN CORP)	Republik Korea	Information und Kommunikation	Internetanbieter
New Oriental Education	China (PRC)	Bildung, Kultur	private Bildung, insb. Fremdsprachentraining in China
Nine Dragons Paper	China (PRC)	Basismaterialien	Herstellung von Kartons
Nitto Denko	Japan	Technische Entwicklung	einer der führenden Hersteller von Folien und Membranen für zahlreiche Anwendungen
NMC Health	Vereinigte Arabische Emirate	Medizin	Betreiber von Spezialkliniken in den Vereinigten Arabischen Emiraten und einer Apothekenkette, desweit. Großhändler von Marken-FMCG (insbesondere Nahrungsmittel, Kosmetik)
OdontoPrev	Brasilien	Medizin	Anbieter von Krankenversicherungs-Verträgen für Zahnbehandlungen & Zahnersatz

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Omron	Japan	Technische Entwicklung	Hersteller elektronischer Komponenten für eine Vielzahl von Anwendungen, u.a. für Prozessautomatisierung (Industrie)
Orbotech	Israel	Technische Entwicklung	Herstellung vor allem von automatischen optischen Inspektions- und Überarbeitungssystemen primär für die Leiterplattenindustrie, aber auch für den Einsatz bei der Flachbildschirmherstellung
Orocobre	Argentinien	Basismaterialien	einer der weltweit führenden Förderer von Lithiumcarbonat
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	China (PRC)	Finanzdienste	Versicherungsunternehmen, insb. Kfz-, Haftpflicht-, Personen- und Sachversicherungen in China
Pigeon Corp.	Japan	Demografie	einer der führenden Hersteller von Produkten für Säuglingspflege und -ernährung, sowie von Produkten für Altenpflege
Power Grid Corporation of India	Indien	Stadtentwicklung, Infrastruktur	Inter-State-Hochspannungsnetz-Betreiber und Breitband-Telekom-Anbieter in Indien
Powszechny Zakład Ubezpieczeń (PZU)	Polen	Finanzdienste	Versicherungsunternehmen in Polen
Raia Drogasil	Brasilien	Pharma	Apotheken- und Drogeriemarktkette in Brasilien
Rumo S.A.	Brasilien	Transport	Schienerverkehrsunternehmen (Gütertransport)
Samsung SDI	Republik Korea	Technische Entwicklung	einer der führenden Hersteller von Lithium-Ionen-Akkus/-Anlagen für stationäre und mobile Anwendungen, stationäre Anwendungen insbesondere in Verbindung mit Erneuerbaren Energien und für Smart Grid (ESS)
Seoul Semiconductor	Republik Korea	Technische Entwicklung	einer der weltweit führenden Hersteller von LEDs für Beleuchtung, TV, Laptops u.a. Anwend.
Ser Educacional	Brasilien	Bildung, Kultur	private Hochschulen in Brasilien
Silicon Laboratories (Silicon Labs)	USA	Technische Entwicklung	spezielle Halbleiter für Smart- und andere IoT-Anwendungen
Sims Metal Management	Australien	Basismaterialien	Metallrecycling und -handel (Eisen- u. Nicht-Eisen-Metalle) zudem E-Waste, weltweit führender Anbieter
SK Hynix	Republik Korea	Technische Entwicklung	einer der führenden Hersteller von Speicherchips
Sobha Developers	Indien	Stadtentwicklung, Infrastruktur	Entwicklung und Bau insbes. von Wohnimmobilien
SolarEdge Technologies	Israel	Energie und Wasser	Entwicklung und Produktion von Leistungsoptimierungs- und Wechselrichter-Systemen für PV-Anlagen

NAME	LAND	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Stadio Holdings	Südafrika	Bildung, Kultur	führender privater Anbieter von Hochschulausbildung in Südafrika
SYMPHONY	Indien	Wohnen und Mobilität	Hersteller und Vertreiber von Klimaanlage für Gebäude
Systemex Corporation	Japan	Medizin	Herstellung von Analysegeräten, Software und Automationsprodukten für medizinische Laboratorien
Telenor	Norwegen	Information und Kommunikation	Telekomdienstleister
Tim Participacoes	Brasilien	Information und Kommunikation	Tim ist von der Kundenzahl her zweitgrößter Mobilfunkanbieter Brasiliens
Titan Company (ehem. Titan Industries)	Indien	Konsum, Freizeit	Herstellung und Verkauf von Schmuck, Uhren, Brillen und elektronischen Komponenten
Toto	Japan	Wohnen und Mobilität	Sanitäranlagen im Wohn- und Gewerbebereich (führender Hersteller in Japan), technische Keramik
Ulvac	Japan	Basismaterialien	Anlagen zur Vakuumherzeugung insbesondere für die Halbleiter- und Elektronikindustrie; neu entwickelte Halbleitermaterialien u.a. Hochtechnologie-Komponenten
Vakrangee (ehem. VAKRANGEE SOFTWARE)	Indien	Finanzdienste	Einrichtung von Retail- und Service-Centern (Kendra) für Bankdienstleistungen in Verbindung insbesondere mit Online-Versandhandel
Venture Corp.	Singapur	Technische Entwicklung	Dienstleister (Produktentwicklung, Design u.v.a.) und Auftragsfertiger für die Elektronikindustrie
V-Guard Industries	Indien	Energie und Wasser	einer der führenden indischen Hersteller von elektrischen Komponenten insbesondere Spannungsregler, Kabel, elektrische Pumpen, UPS, Ventilatoren
Whirlpool of India	Indien	Wohnen und Mobilität	Hersteller und Vertreiber von Haushaltsgeräten, insbes. Kühlschränke und Waschmaschinen, daneben Vertrieb weiterer Haushaltsgeräte des Mutterunternehmens Whirlpool
Wipro	Indien	Information und Kommunikation	IT-Dienstleister, insbes. Softwareentwicklung im Auftrag
Xinjiang Goldwind (XJ Goldwind)	China (PRC)	Energie und Wasser	einer der führenden Hersteller von Windkraftanlagen; Projektentwicklung, Bau und Betrieb von Windparks in PRC
Xinyi Glass Holdings	China (PRC)	Stadtentwicklung, Infrastruktur	führender chinesischer Flachglashersteller
Yangtze Optical Fibre and Cable (YOFC)	China (PRC)	Information und Kommunikation	Hersteller von Glasfaser- und Kabelprodukten vor allem zur Verwendung in der Kommunikation
Yaskawa Electric	Japan	Energie und Wasser	Elektromotoren/-antriebe u. Elektroanlagen-Komponenten für industrielle Zwecke und Kraftwerke, WKA- und PV-Komponenten, Robotik, industrielle Prozess- und Umwelttechnik
Zhuzhou CRRC Times Electric (ehem. Zhuzhou CSR Times Electric)	China (PRC)	Technische Entwicklung	führender Hersteller von Elektrik- und Elektronikkomponenten für Schienenfahrzeuge in China

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

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 beigelegt werden.

Anteile an ÖKOWORLD-Teilfonds dürfen nicht von und für Anlegerinnen/Anleger mit Domizil in den 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 GROWING MARKETS 2.0 sowie keine Empfehlung darüber verbunden, ob diese Geldanlage für die Interessentin oder den Interessenten geeignet ist.

C-Anteile: WKN A1J oHV, ISIN LU08 0034 6016
Valoren-Nr. 19575773
D-Anteile: WKN A1J oHW, ISIN LU08 0034 6289
Valoren-Nr. 19575777

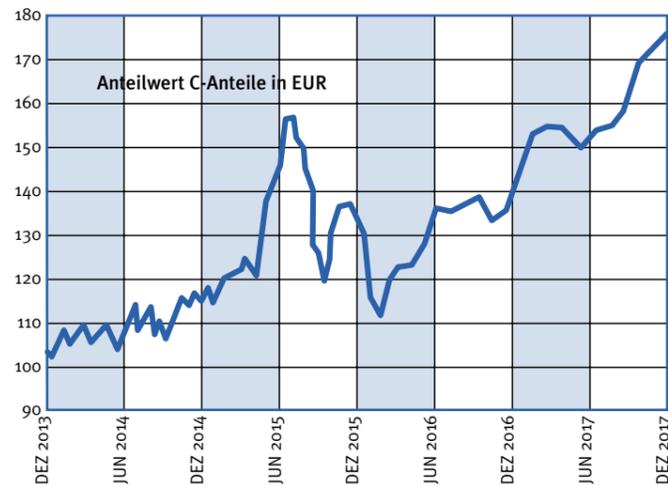
MANAGEMENT UND VERWALTUNG

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 Klaus ODENTHAL, ÖKOWORLD AG, D-40724 Hilden (bis 31. Januar 2017) Angelika GROTHE, TansFair e.V., D-50937 Köln (ab 1. Februar 2017) Paul HEISER, Adeis S.A., L-1630 Luxemburg
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- u. Transferstelle	Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A. 1 C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach (bis 31. Dezember 2017) DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen (ab 1. Januar 2018)
Unterregister- und Untertransferstelle	Moventum S.C.A., 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburg (bis 31. Dezember 2017)
Verwahrstelle	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg 1 C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach (bis 31. Dezember 2017) DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen (ab 1. Januar 2018)
Abschlussprüfer für den Fonds	Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxemburg
Zahlstelle in Luxemburg	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach (bis 31. Dezember 2017) DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen (ab 1. Januar 2018)
Vertriebs- u. 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	GLS Gemeinschaftsbank eG, Christstraße 9, D-44789 Bochum Marcard, Stein & Co. AG, Ballindam 36, D-20095 Hamburg (bis 31. Dezember 2017) DZ BANK AG, Platz der Republik, D-Frankfurt am Main (ab 1. Januar 2018)
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
Steuerl. 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



BERICHT DES VERWALTUNGRATES

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 hat einen Riecher für Wachstumswerte. Der Schwellenländerfonds ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 (Anteilsklasse D) schloss das Jahr 2017 mit einer positiven Rendite von 25,7% (nach Kosten des Teilfonds) ab. Er positioniert sich damit einmal mehr in der Bestenliste der in Europa gemanagten Emerging Markets Fonds. Neben dem zurückgekehrten Investorenvertrauen in die Schwellenländer, bildeten positive Wirtschaftsdaten in China, Indien und Brasilien einen guten Nährboden für das von ÖKOWORLD praktizierte Stock-Picking.



Viele der investierten Titel bildeten so auf der Grundlage starker Fundamentaldaten neue Allzeithochs aus und bestätigten ihren außergewöhnlichen Wachstumstrend. Beispielhaft sind unser chinesischer Bildungstitel „New Oriental Education“ und auch unser thailändischer Spezialist für alternative Energien „Energy Absolute“ zu nennen. Trotz bereits stark gestiegener Kurse stehen viele Themen – speziell im ökologischen Bereich – noch am Anfang ihrer Entwicklung. Somit bieten diese auch für die Zukunft den Anlegern eine gute Basis für eine langfristig erfolgreiche Investition.

Auch für das Jahr 2017 wurde dem ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 das Europäische Transparenzlogo verliehen. Wir gehören mit unserem Statement zu den Unterzeichnern der Europäischen Transparenzleitlinien und setzen ein transparentes Management in unseren nachhaltigen Investments um. Am 22. September 2017 hat der Fonds auf der Cash.Gala in Hamburg den begehrten Preis in der Kategorie Investmentfonds erhalten. Dort wurden zum 15. Mal in Folge die Financial Advisors Awards verliehen. In der Kategorie Investmentfonds konnte sich der ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 gegen folgende Investmentfonds erfolgreich behaupten:

- Axa WF Framlington Robotech, Axa Investment Managers
- FT Alpha Global Market Neutral, Frankfurt-Trust
- Income Conservative Fund, J.P. Morgan Asset Management
- Pioneer Funds – Multi Strategy Growth, Pioneer Investments

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 steht für Investments in ausgewählte Unternehmen in den Emerging Markets, die vorher durch das unternehmenseigenen Nachhaltigkeits-Research auf ethischen Anspruch, Sozialverträglichkeit und ökologische Kriterien geprüft wurden. Unser hauseigenes Fondsmanagement setzt in den wachsenden Ländern auf die Generation 2.0 und bezeichnet diese als Growing Markets, nicht als Emerging Markets. Unsere 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.

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.

Das ÖKOWORLD-Prinzip sieht eine vollständige Trennung von Portfoliomanagement und Fundamentalanalyse einerseits und Nachhaltigkeits-Research (Sustainability Research) andererseits vor. Die Portfoliomanager investieren ausschließlich in Unternehmen aus den Growing Markets, die aufgrund der in den Fondsbedingungen festgelegten sozialen, ethischen und ökologischen Kriterien in das Anlageuniversum aufgenommen wurden. Das Team des Nachhaltigkeits-Researches analysiert als Herzstück und Basis im Vorfeld die für das Anlageuniversum des ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 in Frage kommenden Unternehmen.

PERFORMANCEDATEN

	Berichtszeitraum		Kalenderjahr			
	2016/2017	2017	2016	2015	2014	2013
ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 C-Anteile	21,84 %	24,79 %	3,36 %	4,40 %	17,39 %	6,22 %
ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 D-Anteile	23,00 %	25,76 %	4,43 %	5,42 %	18,39 %	7,25 %

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 beziehen sich immer auf den Betrag nach vorherigem Abzug aller Kosten des Teilfonds.

Neuer Berichtszeitraum: 01. November 2016 bis 31. Dezember 2017.



BERICHT DES FONDSMANAGERS

KRISEN UND CHANCEN IM UMFELD GLOBALER AKTIENMÄRKTE

Zum Jahresende 2016 ist es tatsächlich geschehen: Ohne jemals ein politisches Amt bekleidet zu haben schaffte es Donald Trump, nach einem knappen Wahlergebnis der neue Präsident der Vereinigten Staaten von Amerika zu werden. Mit zahlreichen Wahlversprechen, wie etwa dem Bau einer Mauer zwischen den USA und Mexiko zum Schutz vor illegaler Einwanderung, sowie einer massiven Steuerreform und weiteren Infrastrukturprojekten spielte Trump mit den Ängsten und Hoffnungen der US-Bürger. Anders als von einigen Marktteilnehmern vor dem Wahlergebnis prognostiziert, hatte Trumps Leitspruch „Make America Great Again“ mit den geplanten expansiven fiskalpolitischen Maßnahmen nicht nur in den ersten drei Monaten des Berichtsjahres einen positiven Effekt auf die Aktienmärkte. Die Anlegerweisheit „politische Börsen haben kurze Beine“ hat sich in dem ersten Amtsjahr Trumps nicht behaupten können. Das Gewinnwachstum der meisten Unternehmen konnte sich zum Jahreswechsel noch weiter steigern. Verbesserte Leitindikatoren wie die sinkenden Erstanträge auf Arbeitslosenunterstützung in den USA, ein steigender Konsumentenvertrauensindex sowie eine robuste und oftmals größer als erwartete BIP-Veränderung im Euroraum deuteten im frühen Jahr auf ein nachhaltiges globales Wirtschaftsfundament. Vor diesem Hintergrund konnten weder Trumps fehlgeschlagene Abschaffung von Obamacare, seine Androhung protektionistischer Handelspolitik sowie die Zinsanhebung der FED zu anhaltenden Kursrückgängen führen. Unbeeindruckt zeigten sich die Märkte auch von einem drohenden „harten Brexit“. Die Emerging Markets wurden ebenfalls durch ein starkes volkswirtschaftliches Wachstum der Kernmärkte gestützt. Eine seit 2015 wieder auflebende Nachfrage aus China kam den Nachbarländern und der heimischen Wirtschaft zu Gute. In Indien beflügelten wichtige politische Reformen die Aktienmärkte. Der Premierminister Narendra Modi nahm kurz vor Jahresbeginn die zwei größten Geldscheine aus dem Umlauf, um den Schwarzmarkt und damit verbunden die Steuerhinterziehung einzudämmen. Im Mai wurde zudem erstmalig eine Mehrwertsteuer für eine breite Produktpalette eingeführt, welche den informellen Sektor in Indien vermindern und den organisierten Unternehmen des Landes zu Gute kommen soll.

In der Mitte des Jahres wurde die globale Aktienrallye lediglich für ein paar Wochen durch einen weiteren restriktiven Zinsschritt der FED, einen falsch verstandenen Kommentar des europäischen Kollegen Mario Draghi zur wiederauflebenden Inflation im Euroraum, die relative Aufwertung des Euro gegenüber dem US-Dollar und einen sinkenden Ölpreis gebremst. In Erinnerung bleibt außerdem die Angst der Terrorattacken in London und Manchester sowie geopolitische Risiken in Syrien, der Türkei, Katar und in Nordkorea. Die Raketentests aus Nordkorea waren ein ständig wiederkehrendes Thema in der zweiten Hälfte von 2017. Das Raketenabwehrsystem der USA, welches an der Grenze zwischen Süd- und Nordkorea zum Schutz eingesetzt wurde, legte einen Schatten über Südkoreas Beziehung zu China. Aus Angst, das System könne in Zukunft auch zum Angriff genutzt werden, verschärfte China die Kommunikation gegenüber Südkorea und verhängte zeitweise Importsanktionen. Bilaterale Gespräche entschärfte die Situation zum Jahresende. Gegenwind auf den Aktienmärkten der Schwellenländer waren Berichte über eine schwache Nachfrage nach dem neuen iPhone, was nicht nur bei Lieferanten in Asien zu Kursschwankungen führte. Der Ifo-Geschäftsklimaindex hingegen zeigte sich im letzten Quartal erneut auf einem Allzeithoch. Des Weiteren konnten robuste volkswirtschaftliche Daten aus China und den USA sowie die Genehmigung der US-Steuerreform die Märkte antreiben.

AKTIENSELEKTION

Das ÖKOWORLD-Fondsmanagement-Team verfolgt von Beginn an das Ziel nur in nachhaltig wirtschaftende, langfristig ausgerichtete und fundamental stabil aufgestellte Unternehmen zu investieren. Durch den aktiven Managementansatz wurde der Anteil der Investments im Bereich der Basiskonsumgüter deutlich ausgebaut. Strukturelle Verbesserungen über alle gesellschaftlichen Schichten in den Entwicklungsländern führten zu einer steigenden Nachfrage von Konsumgütern. Eine erfolgreiche Aktienselektion innerhalb der Branche führte schließlich zu den höchsten Performancebeiträgen. Einen großen Anteil zur

Wertentwicklung des ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 generierte ebenso der hoch gewichtete Gesundheitssektor. Ein weltweit wachsender Bedarf nach Gesundheitsdienstleistungen sowie die Entwicklung neuer, vielversprechender Medikamente stützten die Branche. Vielversprechend betrachten wir auch das Wachstum unserer nachhaltigen Finanzdienstleister. Vor allem die auf Verbraucherkredite spezialisierten Banken in Indien verspürten Rückenwind durch die wachsende Wirtschaft und die geldpolitischen Reformen des Landes. Den geringsten, aber immer noch positiven, Beitrag zur Performance des Fonds leisteten unsere relativ schwach gewichteten Beteiligungen im Telekommunikationssektor. Eine typische Charaktereigenschaft der Hausse. Leichtere Notierungen konnten in der zweiten Jahreshälfte im Bereich der Windenergie beobachtet werden. Eine Abkehr vom System der fixen Einspeisungstarife in Indien, neue steuerrechtliche Rahmenbedingungen in den USA sowie unternehmensspezifische Probleme haben bei uns zu Gewinnmitnahmen geführt. Regionsübergreifend fiel der größte Anteil unserer Investments in die USA, gefolgt von Europa. Etwas schwächer war der Performancebeitrag unserer brasilianischen Beteiligungen. Eine schwierige politische Situation mit Korruptionsvorwürfen gegen den brasilianischen Präsidenten belastete die Unternehmen.

AUSBLICK

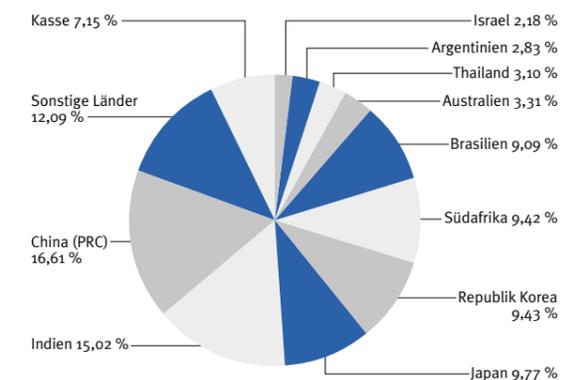
Das vergangene Jahr bleibt mit vielen kursrelevanten Ereignissen aus Politik und Wirtschaft in Erinnerung der Investoren. Viele Sektoren und Unternehmen aus unserem Anlageuniversum konnten 2017 von einem soliden Wachstum profitieren und es wird spannend, ob dieses Momentum weiterhin so hoch gehalten werden kann. Weiterhin bleibt abzuwarten, inwieweit die eingeführten politischen Reformen, das starke wirtschaftliche Umfeld aus dem Vorjahr sowie ein weiterhin niedriges Zinsumfeld Einflussfaktoren für die globalen Aktienmärkte werden. Auch geopolitische Ereignisse könnten 2018 zur Bewährungsprobe für die Aktienmärkte werden. Auf sektoraler Ebene wird sich zeigen, ob die Halbleiterindustrie und der Sektor der Informationstechnologie weiterhin

die Performance an den Aktienmärkten vorantreiben können. Auf Unternehmensebene wird das Fondsmanagement der ÖKOWORLD weiterhin mit Hilfe des haus-eigenen Investmentprozesses in nachhaltige Unternehmen investieren und aktives Stock-Picking betreiben. Die nachhaltige Geldanlage ist ein Trend, welcher sicherlich auch noch in 2018 und darüber hinaus von Fortbestand sein wird. Die weiterhin steigende Beliebtheit von nachhaltigen Investments zwingt mittlerweile immer mehr Unternehmen zum Umdenken und zu einer Ökologie im Sinne des Menschen und der Umwelt.

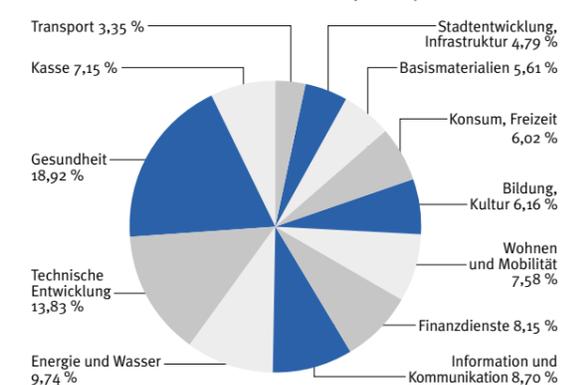
WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2017 (in grafischer Darstellung)

LÄNDER-ALLOKATION (IN %)

Nach Hauptsitz der Unternehmen



BRANCHEN-ALLOKATION (IN %)



ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2017

WERTPAPIERE	Bestand	Währung	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
AUSTRALIEN				
Bellamy's Australia Ltd. Registered Shares o.N.	250.000,00	AUD	1.706.821,02	1,10
Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.	15.000,00	AUD	1.676.437,65	1,08
Orocobre Ltd. Registered Shares o.N.	500.000,00	AUD	2.274.673,52	1,46
Sims Metal Management Ltd. Reg. Deferred Shares o.N.	170.000,00	AUD	1.750.943,81	1,13
BELGIEN				
Melexis N.V. Actions au Port. o.N.	24.000,00	EUR	2.047.440,00	1,32
BERMUDA				
China Gas Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01	840.000,00	HKD	1.953.850,62	1,26
Nine Dragons Paper Hldgs Ltd. Registered Shares HD-,10	1.700.000,00	HKD	2.277.777,36	1,47
BRASILIEN				
Fleury S.A. Registered Shares o.N.	180.000,00	BRL	1.351.430,85	0,87
Kroton Educacional SA Registered Shares o.N.	225.000,00	BRL	1.049.743,65	0,68
Lojas Renner S.A. Registered Shares o.N.	209.000,00	BRL	1.880.767,88	1,21
Natura Cosméticos S.A. Registered Shares o.N.	100.000,00	BRL	838.273,55	0,54
OdontoPrev S.A. Registered Shares o.N.	420.000,00	BRL	1.694.347,11	1,09
Raia Drogasil S.A. Registered Shares o.N.	70.000,00	BRL	1.629.384,71	1,05
Rumo S.A. Registered Shares o.N.	600.000,00	BRL	1.973.213,79	1,27
Ser Educacional S.A. Registered Shares o.N.	222.580,00	BRL	1.766.498,98	1,14
TIM Participações S.A. Registered Shares o.N.	580.000,00	BRL	1.926.558,51	1,24
CHINA				
PICC Property & Casualty Co. Registered Shares H YC 1	900.000,00	HKD	1.452.846,79	0,94
Xinjiang Goldwind Sc.&T.Co.Ltd Registered Shares H YC 1	1.100.000,00	HKD	1.565.824,55	1,01
Yangtze Optic.Fibre and Cable Registered Shares H o.N.	800.000,00	HKD	3.095.633,42	1,99
Zhuzhou CRRC Times Elec.Co.Ltd Registered Shares H YC 1	400.000,00	HKD	2.173.803,52	1,40
GROSSBRITANNIEN				
NMC HEALTH PLC Registered Shares (WI) LS -,10	70.000,00	GBP	2.236.950,37	1,44
INDIEN				
Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd Reg.Shares(dematerialized)IR 2	200.000,00	INR	1.051.783,95	0,68
Astral Poly Technik Ltd. Reg.Shs (demater.) New IR 1	100.000,00	INR	1.087.540,68	0,70
Biocon Ltd. Registered Shares IR 5	200.000,00	INR	1.407.390,20	0,91
Capital First Ltd. Registered Shares IR 10	80.000,00	INR	728.469,87	0,47
Container Corp. of India Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 10	70.000,00	INR	1.267.821,28	0,82
Dabur India Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 1	220.000,00	INR	1.003.947,06	0,65
Dewan Housing Finance Corp. Reg. Shares (demater.) IR 10	220.000,00	INR	1.683.168,08	1,08
GIC Housing Finance Ltd. Reg. Shs (demater.) IR 10	100.000,00	INR	607.799,08	0,39
Indiabulls Housing Finance Ltd Reg. Shares (demat.) IR 2	80.000,00	INR	1.248.021,07	0,80
Jain Irrigation Systems Ltd. Registered Shares IR 2	750.000,00	INR	1.280.084,47	0,82
Kajaria Ceramics Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 1	130.000,00	INR	1.221.409,44	0,79
Power Grid Corp. of India Ltd. Registered Shares IR 10	600.000,00	INR	1.568.458,92	1,01

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2017

WERTPAPIERE	Bestand	Währung	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
INDIEN				
Sobha Ltd. Registered Shares IR 10	109.677,00	INR	892.955,44	0,58
Symphony Ltd. Reg. Shs (demater.) New IR 2	35.000,00	INR	796.191,95	0,51
Titan Co. Ltd Reg. Shares (demater.) IR 1	250.000,00	INR	2.809.550,90	1,81
Vakrangee Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 1	200.000,00	INR	1.090.090,06	0,70
V-Guard Industries Ltd. Reg. Shares IR 1	400.000,00	INR	1.248.544,02	0,80
Whirlpool of India Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 10	60.000,00	INR	1.212.839,59	0,78
Wipro Ltd. Reg.Shares (comp.demater.)IR 2	281.709,00	INR	1.124.418,58	0,72
INDONESIEN				
PT Bk.Rakyat Ind.(Persero)Tbk Registered Shares RP 50	7.000.000,00	IDR	1.578.302,20	1,02
ISRAEL				
Orbotech Ltd. Registered Shares IS -,0014	20.000,00	USD	842.793,11	0,54
JAPAN				
Amano Corp. Registered Shares o.N.	85.000,00	JPY	1.856.668,72	1,20
Azbil Corp. Registered Shares o.N.	25.000,00	JPY	908.276,21	0,58
Canon Inc. Registered Shares o.N.	50.000,00	JPY	1.559.006,48	1,00
Daifuku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	20.000,00	JPY	912.915,00	0,59
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	1.300,00	JPY	609.218,61	0,39
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	10.000,00	JPY	742.578,42	0,48
Omron Corp. Registered Shares o.N.	40.000,00	JPY	1.992.084,45	1,28
Pigeon Corp. Registered Shares o.N.	50.000,00	JPY	1.592.034,70	1,03
Systemex Corp. Registered Shares o.N.	30.000,00	JPY	1.975.013,68	1,27
Toto Ltd. Registered Shares o.N.	25.000,00	JPY	1.232.064,15	0,79
ULVAC Inc. Registered Shares o.N.	20.000,00	JPY	1.053.934,39	0,68
Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	20.000,00	JPY	736.269,66	0,47
KAIMANINSELN				
AAC Technologies Holdings Inc. Registered Shares New DL -,01	150.000,00	HKD	2.262.234,88	1,46
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	620.000,00	HKD	2.352.595,65	1,52
Daqo New Energy Corp. Reg.Shares (Sp.ADRs) 5 o.N.	20.000,00	USD	1.016.545,89	0,65
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	1.300.000,00	HKD	3.776.286,89	2,43
New Oriental Educat.&Techn.Grp Reg.Shs (Spons ADRs)/1 DL -,01	26.000,00	USD	2.018.095,76	1,30
Xinyi Glass Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	1.700.000,00	HKD	1.847.733,00	1,19
MEXIKO				
Megacable Holdings SAB de C.V. Registered Shares (CPO)	300.000,00	MXN	1.042.022,35	0,67
NORWEGEN				
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	90.000,00	NOK	1.627.349,13	1,05
PHILIPPINEN				
Ayala Corp. Registered Shares PP 50	100.000,00	PHP	1.708.083,93	1,10
Ayala Land Inc. Registered Shares PP 1	1.900.000,00	PHP	1.415.461,30	0,91

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2017

WERTPAPIERE	Bestand	Währung	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
POLEN				
Powszechny Zakład Ubezpieczeń Namens-Aktien ZY 0,10	90.000,00	PLN	906.610,13	0,58
SCHWEIZ				
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	75.000,00	CHF	1.682.807,30	1,08
SINGAPUR				
Venture Corp. Ltd. Registered Shares SD -,25	150.000,00	SGD	1.919.933,54	1,24
SÜDAFRIKA				
Capitec Bank Holdings Ltd. Registered Shares RC-,01	50.000,00	ZAR	3.628.631,83	2,34
Clicks Group Ltd. Registered Shares RC -,01	300.000,00	ZAR	3.679.352,78	2,37
Curro Holdings Ltd. Registered Shares RC-,00001	300.000,00	ZAR	868.659,84	0,56
Discovery Ltd. Registered Shares RC -,001	160.000,00	ZAR	2.014.580,66	1,30
Naspers Ltd. Registered Shares N RC -,02	11.000,00	ZAR	2.565.734,79	1,65
NewCoronation Fd Managers (CML Registered Shares RC-,0001	325.000,00	ZAR	1.618.699,73	1,04
SÜDKOREA				
AMOREPACIFIC Group Inc. Registered Shares SW 500	14.000,00	KRW	1.546.002,40	1,00
Celltrion Inc. Registered Shares SW 1000	13.260,00	KRW	2.296.123,70	1,48
Dentium Co. Ltd Registered Shares SW 500	20.000,00	KRW	975.845,48	0,63
Duk San Neolux Co. Ltd. Registered Shares SW 200	70.000,00	KRW	1.348.640,39	0,87
InBody Co. Ltd. Registered Shares SW 500	25.000,00	KRW	785.140,53	0,51
Koh Young Technology Inc. Registered Shares SW 500	21.000,00	KRW	1.356.863,81	0,87
LG Innotek Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	10.000,00	KRW	1.127.782,90	0,73
Naver Corp. Registered Shares SW 500	2.800,00	KRW	1.907.832,75	1,23
Samsung SDI Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	12.000,00	KRW	1.921.930,03	1,24
Seoul Semiconductor Co. Ltd. Registered Shares SW 500	30.000,00	KRW	654.349,04	0,42
SK Hynix Inc. Registered Shares SW 5000	12.000,00	KRW	718.961,60	0,46
THAILAND				
Bumrungrad Hospital PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	240.000,00	THB	1.155.599,99	0,74
Energy Absolute PCL Reg. Shares (Foreign) BA -,10	1.500.000,00	THB	2.003.242,99	1,29
Krungthai Card PCL Reg. Shares (Foreign) BA 10	350.000,00	THB	1.658.454,06	1,07
USA				
Cree Inc. Registered Shares DL-,00125	43.000,00	USD	1.342.252,75	0,86
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	8.000,00	USD	2.114.991,83	1,36
Silicon Laboratories Inc. Registered Shares DL -,0001	17.000,00	USD	1.266.828,63	0,82
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	80.000,00	USD	2.543.459,14	1,64

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2017

WERTPAPIERE	Bestand	Währung	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
NICHT NOTIERT – AKTIEN				
SÜDAFRIKA				
Stadio Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	471.589,00	ZAR	255.652,03	0,16
WERTPAPIERVERMÖGEN			144.176.239,51	92,85
BANKGUTHABEN			12.350.074,19	7,95
SONSTIGE FORDERUNGEN			124.688,14	0,08
Dividendenansprüche			124.688,14	0,08
GESAMTAKTIVA			156.651.001,84	100,88
VERBINDLICHKEITEN			-1.370.459,66	-0,88
GESAMTPASSIVA			-1.370.459,66	-0,88
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN			155.280.542,18	100,00*

*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ENTWICKLUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS (IN EUR) FÜR DEN ZEITRAUM 1. NOVEMBER 2016 BIS 31. DEZEMBER 2017 (IN EUR)

WERT DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS AM BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		86.768.138,48
Mittelzufluss -abfluss (netto)		44.779.518,19
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	81.197.892,51	
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-36.418.374,32	
Ertragsausgleich Aufwandsausgleich		-2.766.945,23
Ordentliches Nettoergebnis		-2.522.157,52
Realisierte Gewinne	25.278.530,75	
Realisierte Verluste	-11.634.355,64	
Außerordentlicher Ertragsausgleich	3.017.680,47	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		16.661.855,59
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		12.360.132,68
WERT DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		155.280.542,18

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM
 1. NOVEMBER 2016 BIS 31. DEZEMBER 2017 (IN EUR)

	Anteilsklasse C	Anteilsklasse D	Summe
Erträge	857.956,10	1.415.284,15	2.273.240,25
Zinsen aus Anleihen (nach Quellensteuer)	16.005,38	20.901,26	36.906,64
Zinsen aus Bankguthaben	13.739,60	19.495,49	33.235,09
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	732.484,22	1.033.753,86	1.766.238,08
Ordentlicher Ertragsausgleich	95.726,90	341.133,54	436.860,44
Aufwendungen	-2.113.260,41	-2.682.137,36	-4.795.397,77
Verwaltungsvergütung	-955.208,20	-752.168,69	-1.707.376,89
Verwahrstellenvergütung	-27.896,41	-39.450,41	-67.346,82
Depotgebühren	-74.582,21	-107.910,23	-182.492,44
Taxe d'abonnement	-28.085,38	-8.246,45	-36.331,83
Prüfungskosten	-9.963,49	-14.346,90	-24.310,39
Rechtsberatungskosten	-45,08	-60,22	-105,30
Druck- und Veröffentlichungskosten	-86.020,40	-134.915,63	-220.936,03
Administrationsgebühren	-43.418,48	-61.401,55	-104.820,03
Betreuungsgebühren	-108.546,40	0,00	-108.546,40
Sonstige Aufwendungen	-13.802,01	-19.365,22	-33.167,23
Performance Fee	-568.709,05	-947.667,08	-1.516.376,13
Transfer- und Registerstellenvergütung	-8.366,32	-11.887,99	-20.254,31
Zinsaufwendungen	-35.157,18	-50.581,11	-85.738,29
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-153.459,80	-534.135,88	-687.595,68
ORDENTLICHER NETTOERTRAG			-2.522.157,52

STATISTIK

Jahr	Anteile	Netto-Teilfondsvermögen in EUR	Anteilsumlauf	Inventarwert je Anteil in EUR
31. Dezember 2017	C	58.408.172,57	334.119,197	174,81
	D	96.872.369,61	527.889,363	183,51
31. Dezember 2016	C	37.790.209,38	269.768,216	140,08
	D	47.576.550,22	326.044,000	145,92
31. Dezember 2015	C	31.193.124,39	230.169,591	135,52
	D	33.208.113,57	237.652,000	139,73

Gesamtkostenquote (TER)

Die Gesamtkostenquote (ohne erfolgsabhängige Vergütung) der Anteilsklassen beliefen sich auf: C-Anteile 2,51 %, D-Anteile 1,50 %.
 Die Performance Fee (erfolgsabhängige Vergütung) der Anteilsklassen beliefen sich auf: C-Anteile 1,05 %, D-Anteile 1,24 %.

Transaktionskosten

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf 1.096.953,49 EUR.

Informationen zur Ermittlung der TER und den Transaktionskosten können den Erläuterungen 6 entnommen werden.
 Die Performance-Angaben beziehen sich immer auf den Betrag nach vorherigem Abzug aller Kosten des Teilfonds.

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



INFORMATIONEN AN DIE ANTEILSEIGNERINNEN UND ANTEILSEIGNER

Der jährliche geprüfte Jahresbericht wird den Anteilshaberninnen und Anteilshabern 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 er sich bezieht, 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 und Frankfurt a. M. 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 Anteilshaberninnen und Anteilshaber 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. November 2016 bis zum 31. Dezember 2017 ist auf Anfrage der Anteilshaberninnen und Anteilshaber 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 Anteilshaberninnen und Anteilshaber sowie sonstigen Interessentinnen und Interessenten erhältlich:

- die Satzung der Verwaltungsgesellschaft
- der Depotbank- und Zahlstellenvertrag zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Niederlassung Luxemburg (ab 1. Januar 2018 Verwahr- und Zahlstellenvertrag zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der DZ PRIVATBANK S.A.)
- das Verwaltungsreglement
- der jeweilig letzte Jahres- und Halbjahresbericht

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRES- ABSCHLUSS ZUM 31. OKTOBER 2017 SOWIE ERGÄNZENDE ANGABEN

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. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft ist im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations vom 29. November 1995 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichtes Luxemburg hinterlegt, wo die Verwaltungsgesellschaft unter Registernummer B-52642 eingetragen ist. Die Namensänderung in ÖKOWORLD LUX S.A. erfolgte am 2. Juli 2003. Das gezeichnete Kapital der Verwaltungsgesellschaft beträgt 1.175.000 EUR. Das Kapital wird zur Zeit von der ÖKOWORLD AG, Hilden, und der versiko Vermögensverwaltung GmbH, Hilden, gehalten. Der Zweck der Gesellschaft ist die Auflegung und/oder Verwaltung von gemäß der Richtlinie 2009/65/EG zugelassenen luxemburgischen und/oder ausländischen OGAW und die zusätzliche Verwaltung anderer luxemburgischer und/oder ausländischer OGA, die nicht unter diese Richtlinie fallen.

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. Einmal abweichend dauert das Geschäftsjahr 2017 14 Monate, beginnend am 1. November 2016 und endend am 31. Dezember 2017.

ERLÄUTERUNG 2 – Zusammenfassung der wichtigsten Grundsätze der Rechnungslegung

a) Berechnung des Anteilswertes

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, welcher 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.

Die Berechnung der Nettoinventarwerte erfolgte mit Börsen- und Marktpreisen vom 28. Dezember 2017. Wäre der Jahresabschluss unter Berücksichtigung der Börsen- und Marktpreise vom 31. Dezember 2017 aufgestellt worden, hätte sich für den Teilfonds ÖKOWORLD KLIMA ein um ca. 1,15% niedriger Nettoinventarwert ergeben, wohingegen sich für die übrigen Teilfonds keine

signifikanten Auswirkungen auf den jeweiligen Nettoinventarwert ergeben hätte.

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. Tabelle auf Seite 65) 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 – Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen

Ausgabepreis ist der Anteilswert zuzüglich eines Ausgabeaufschlags von bis zu 5% für ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC, ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0, ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS, ÖKOWORLD KLIMA und ÖKOWORLD WATER FOR LIFE. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen. Rücknahmepreis ist der Anteilswert. Der Umtausch von Anteilen erfolgt auf der Grundlage des Anteilswertes der betreffenden Anteilsklassen beziehungsweise der betreffenden Teilfonds. Dabei kann eine Umtauschprovision zu Gunsten der Vertriebsstelle des Teilfonds erhoben werden, in den getauscht werden soll. Wird eine Umtauschprovision erhoben, so beträgt diese höchstens 2% des Anteilswertes des Teilfonds, in welchen der Umtausch erfolgen soll; eine Nachzahlung der etwaigen Differenz zwischen den Ausgabeaufschlägen auf die Anteilswerte der betreffenden Teilfonds bleibt hiervon unberührt. Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträge, die bei der Transferstelle oder Untertransferstelle an einem Bewertungstag bis spätestens 12.00 Uhr eingehen, werden vorbehaltlich der dafür notwendigen Zustimmung zu dem für den nächsten Bewertungstag festgestellten Nettoinventarwert abgewickelt. Anträge, die nach dieser Frist entgegen genommen werden, werden zu dem am hiernach folgenden Bewertungstag festgestellten Nettoinventarwert abgewickelt. Anteilshaber können an jedem Bewertungstag die Rücknahme ihrer Anteile verlangen. Anteile können über die Depotbank, die Verwaltungsgesellschaft oder die Zahlstellen des Fonds zurückgegeben werden.

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN



ERLÄUTERUNG 4 – Taxe d'Abonnement

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („Taxe d'Abonnement“) von 0,05% p. a. für C- und A-Anteilsscheine bzw. 0,01% p. a. für I- und D-Anteilsscheine, die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Teilfondsvermögen zahlbar ist. Die Einkünfte der Teilfonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

ERLÄUTERUNG 5 – Angaben zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen. Der Teilfonds ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS hat in 2016/2017 nur in Zielfonds mit einer Verwaltungsgebühr von maximal 2,00% p.a. investiert.

ERLÄUTERUNGEN 6 –

Hinweise zur TER, TOR und Transaktionskosten

Die Total Expense Ratio gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungs- und Depotbankvergütung sowie der Taxe d'Abonnement alle übrigen Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten. Sie weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Netto-Teilfondsvolumens (Basis täglicher NAV) innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Für die am 31. Dezember 2017 endende Geschäftsperiode sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen Transaktionskosten angefallen. Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren,

Verbuchungsprovision und Fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibebühren).

ERLÄUTERUNG 7 – 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. Bei Herausrechnung der Investition in eigene Teilfonds wäre das konsolidierte Netto-Fondsvermögen zum 31. Dezember 2017 um EUR 3.148.740,00 bzw. ca. 0,31% niedriger auszuweisen.

ERLÄUTERUNG 8 – Ereignisse nach dem Stichtag

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Anleger des Fonds ÖKOWORLD am 23. November 2017 darüber informiert, dass mit Wirkung zum 1. Januar 2018 aus geschäftlichen Gründen ein Wechsel der Dienstleister stattfindet. Die Funktion der Verwahrstelle, der Register- und Transferstelle, der Zentralverwaltungsstelle und der Zahlstelle im Großherzogtum Luxemburg werden ab dem 1. Januar 2018 von der DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen wahrgenommen.

ERGÄNZENDE ANGABE 1 – Risikohinweise (ungeprüft)

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagement-Verfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Teilfonds

zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

ERGÄNZENDE ANGABE 2 – Hebelwirkungen (ungeprüft)

Teilfonds	Durchschnitt
ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC	0,00 %
ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0	0,00 %
ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS	0,00 %
ÖKOWORLD KLIMA	0,00 %
ÖKOWORLD WATER FOR LIFE	0,00 %

ERGÄNZENDE ANGABE 3 – Vergütungsgrundsätze (ungeprüft)

Die Verwaltungsgesellschaft hat im Einklang mit dem Gesetz von 2010, insbesondere unter Berücksichtigung der in Artikel 111ter des Gesetzes von 2010 festgelegten Grundsätze, eine Vergütungspolitik aufgestellt, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich ist. Dieses Vergütungssystem orientiert sich an der nachhaltigen und unternehmerischen Geschäftspolitik des ÖKOWORLD Konzerns und soll daher keine Anreize zur Übernahme von Risiken geben, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und den Verwaltungsreglements der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Investmentfonds sind. Das Vergütungssystem soll stets im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der Verwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger dieser Fonds stehen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Die festen und variablen Bestandteile der Gesamtvergütung stehen in einem angemessenen Verhältnis zueinander, wobei der Anteil des festen Bestandteils an der Gesamtvergütung hoch genug ist, um in Bezug auf die variablen Vergütungskomponenten völlige Flexibilität zu bieten, einschließlich der Möglichkeit, auf die Zahlung einer variablen Komponente zu verzichten. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst.

Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen werden auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.oekoworld.com/oekoworld-kapitalanlagegesellschaft) zur Verfügung gestellt. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft kostenlos zur Verfügung gestellt.

Umrechnungskurse zum 31. Dezember 2017

Australische Dollar	AUD	1,5321	= 1 EUR
Britische Pfund	GBP	0,8884	= 1 EUR
Kanadische Dollar	CAD	1,5032	= 1 EUR
Dänische Kronen	DKK	7,4448	= 1 EUR
Hongkong Dollar	HKD	9,3293	= 1 EUR
Indische Rupien	INR	76,4891	= 1 EUR
Japanische Yen	JPY	134,7332	= 1 EUR
Norwegische Kronen	NOK	9,8498	= 1 EUR
Brasilianische Real	BRL	3,9438	= 1 EUR
Schwedische Kronen	SEK	9,8591	= 1 EUR
Schweizer Franken	CHF	1,1686	= 1 EUR
Südkoreanische Won	KRW	1.276,8415	= 1 EUR
US-Dollar	USD	1,1937	= 1 EUR
Thailändischer Baht	THB	38,9369	= 1 EUR
Singapur-Dollar	SGD	1,5962	= 1 EUR
Südafrikanischer Rand	ZAR	14,7572	= 1 EUR
Tschechische Kronen	CZK	25,5752	= 1 EUR
Indonesische Rupiah	IDR	16.188,2814	= 1 EUR
Mexikanische Peso	MXN	23,6223	= 1 EUR
Philippinische Pesos	PHP	59,5990	= 1 EUR
Polnische Zloty	PLN	4,1783	= 1 EUR

Zusätzliche Informationen für Anleger aus der Schweiz

Die Satzung des Fonds, der Prospekt, die 'Wesentlichen Anlegerinformationen', die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die Liste der von der Gesellschaft im Berichtszeitraum getätigten Käufe und Verkäufe hinsichtlich des Wertpapierbestandes sind kostenlos am Sitz der Gesellschaft und beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

Teilfonds	Vergleichsvermögen	max. zulässige Limitauslastung	Value-at-Risk Auslastung im Geschäftsjahr		
			Minimum	Maximum	Durchschnitt
ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC	S&P Global 1200	200 %	40,3 %	75,7 %	56,1 %
ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0	MSCI Emerging Markets	200 %	44,1 %	74,2 %	57,7 %
ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS	75 % S&P Global 1200, 25 % EFFAS Euro Govt	200 %	57,0 %	102,9 %	82,6 %
ÖKOWORLD KLIMA	S&P Global 1200	200 %	52,2 %	88,0 %	67,7 %
ÖKOWORLD WATER FOR LIFE	S&P Global Water TR	200 %	41,0 %	79,1 %	58,5 %

*Die maximal zulässige Limitauslastung wird gemessen durch den Quotienten von Value-at-Risk des Portfolios und Value-at-Risk des Vergleichsvermögens. Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein Monte-Carlo Model benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von ca. 3 Jahren.



BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ ÜBER DIE JAHRESABSCHLUSSPRÜFUNG

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresabschluss des ÖKOWORLD Fonds (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds geprüft, der aus der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens und der Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2017, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Netto-Fondsvermögens für die an diesem Datum endende Geschäftsperiode sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, besteht.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Ökoworld Fonds sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß diesem Gesetz und diesen Standards wird im Abschnitt „Verantwortung des Réviseur d'Entreprises Agréé für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

SONSTIGE INFORMATIONEN

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'Entreprises Agréé zu diesem Jahresabschluss. Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

VERANTWORTUNG DES VERWALTUNGSRATS DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT FÜR DEN JAHRESABSCHLUSS

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und – sofern einschlägig – Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit

stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

VERANTWORTUNG DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ FÜR DIE JAHRESABSCHLUSSPRÜFUNG

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen, ist, und darüber den Bericht des Réviseur d'Entreprises Agréé, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentlich unzutreffende Angabe, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen unzutreffenden Angaben im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Angaben nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystemen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den ge-

gebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Anhangsangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des Réviseur d'Entreprises Agréé auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'Entreprises Agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de Révision Agréé*

Jan van Delden, *Réviseur d'Entreprises Agréé*
Partner

Luxemburg, den 27. April 2018
560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg

BESCHEINIGUNG FÜR DIE ANGABEN NACH § 5 ABS. 1 INVSTG
DES INVESTMENTVERMÖGENS ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0-ANTEILKLASSE C
FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. NOVEMBER 2016 BIS 31. DEZEMBER 2017

BESTEUERUNGSGRUNDLAGEN GEMÄSS § 5 ABS. 1 INVSTG

WÄHRUNG: EUR

§ 5 Abs. 1 InvStG	ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 ANTEILSKLASSE C, ISIN: LU0800346016	Privat-anleger	Betr. Anleger (ESTG)	Betr. Anleger (KStG)
	Alle Angaben je Anteil			
Nr. 1a	Betrag der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1a, aa	darin enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1a, bb	darin enthaltene Substanzausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	darin enthaltener Zahlbetrag	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 2	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1b	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
	In der Ausschüttung Thesaurierung enthaltene Beträge			
Nr. 1c, aa	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2 Satz 1 in Verbindung mit § 3 Nummer 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8b Absatz 1 KStG	-	0,0000	0,0000
Nr. 1c, bb	Veräußerungsgewinne, die dem Teileinkünfteverfahren (§ 3 Nr. 40 EStG), bzw. dem Beteiligungsprivileg unterliegen (§ 8b Abs. 2 KStG)	-	0,0000	0,0000
Nr. 1c, cc	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000	0,0000
Nr. 1c, dd	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	-	-
Nr. 1c, ee	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, sofern es sich nicht um Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG handelt	0,0000	-	-
Nr. 1c, ff	steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 (Veräußerungsgewinn Immobilien > 10 Jahre)	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1c, gg	Steuerfreie DBA-Einkünfte (§ 4 Abs. 1 InvStG)	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1c, hh	darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	-	0,0000	-
Nr. 1c, ii	Ausl. Einkünfte für Quellensteuer-Anrechnung; 100%	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1c, jj	- in 1c, ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1c, ii) enthaltene Dividenden ohne REIT-Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1c, ii) enthaltene REIT-Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1c, ii) enthaltene Zinsen	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene ausl. Einkünfte für Anrechnung von fiktiver Quellensteuer; 100%	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1c, ll	- in 1c, kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1c, kk) enthaltene Dividenden ohne REIT-Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1c, kk) enthaltene Zinsen	0,0000	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1c, kk) enthaltene REIT-Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1d	Bemessungsgrundlage KEST*			
Nr. 1d, aa	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1d, bb	im Sinne des § 7 Abs. 3	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1d, cc	im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 4, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1e	Anzurechnende/zu erstattende KEST (weggefallen)			
Nr. 1f	ausländische Quellensteuer**			
Nr. 1f, aa	Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,1689	0,1689
Nr. 1f, bb	- in 1f, aa) enthaltene QueSt auf Dividenden, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,1689	0,0000
Zusatzangabe	- in 1f, aa) enthaltene QueSt auf Dividenden, ohne REIT-Dividende	0,0000	0,0000	0,1689
Zusatzangabe	- in 1f, aa) enthaltene Quellensteuer auf REIT-Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1f, aa) enthaltene Quellensteuer auf Zinsen	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1f, cc	Abziehbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1f, dd	- in 1f, cc) enthaltene QueSt auf Dividenden, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0000	0,0000
Nr. 1f, ee	Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1f, ff	- in 1f, ee) enthaltene QueSt auf Dividenden, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1f, ee) enthaltene Quellensteuer auf Dividenden, ohne REIT-Dividende	0,0000	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1f, ee) enthaltene Quellensteuer auf REIT-Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1f, ee) enthaltene Quellensteuer auf Zinsen	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte QueSt, vermindert um die erstattete QueSt des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,3552	0,3552	0,3552

* Für ausländische thesaurierende Fonds erfolgt der Ausweis unter Nr. 1 d) zu Informationszwecken. Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten steuerlich zum 31. Dezember 2017 als zugeflossen.

BESCHEINIGUNG FÜR DIE ANGABEN NACH § 5 ABS. 1 INVSTG
DES INVESTMENTVERMÖGENS ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0-ANTEILKLASSE D
FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. NOVEMBER 2016 BIS 31. DEZEMBER 2017

BESTEUERUNGSGRUNDLAGEN GEMÄSS § 5 ABS. 1 INVSTG

WÄHRUNG: EUR

§ 5 Abs. 1 InvStG	ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 ANTEILSKLASSE D, ISIN: LU0800346289	Privat-anleger	Betr. Anleger (ESTG)	Betr. Anleger (KStG)
	Alle Angaben je Anteil			
Nr. 1a	Betrag der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1a, aa	darin enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1a, bb	darin enthaltene Substanzausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	darin enthaltener Zahlbetrag	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 2	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1b	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
	In der Ausschüttung Thesaurierung enthaltene Beträge			
Nr. 1c, aa	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2 Satz 1 in Verbindung mit § 3 Nummer 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8b Absatz 1 KStG	-	0,0000	0,0000
Nr. 1c, bb	Veräußerungsgewinne, die dem Teileinkünfteverfahren (§ 3 Nr. 40 EStG), bzw. dem Beteiligungsprivileg unterliegen (§ 8b Abs. 2 KStG)	-	0,0000	0,0000
Nr. 1c, cc	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000	0,0000
Nr. 1c, dd	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	-	-
Nr. 1c, ee	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, sofern es sich nicht um Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG handelt	0,0000	-	-
Nr. 1c, ff	steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 (Veräußerungsgewinn Immobilien > 10 Jahre)	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1c, gg	Steuerfreie DBA-Einkünfte (§ 4 Abs. 1 InvStG)	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1c, hh	darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	-	0,0000	-
Nr. 1c, ii	Ausl. Einkünfte für Quellensteuer-Anrechnung; 100%**	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1c, jj	- in 1c, ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1c, ii) enthaltene Dividenden ohne REIT-Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1c, ii) enthaltene REIT-Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1c, ii) enthaltene Zinsen	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene ausl. Einkünfte für Anrechnung von fiktiver Quellensteuer; 100%	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1c, ll	- in 1c, kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1c, kk) enthaltene Dividenden ohne REIT-Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1c, kk) enthaltene Zinsen	0,0000	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1c, kk) enthaltene REIT-Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1d	Bemessungsgrundlage KEST*			
Nr. 1d, aa	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1d, bb	im Sinne des § 7 Abs. 3	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1d, cc	im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 4, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1e	Anzurechnende/zu erstattende KEST (weggefallen)			
Nr. 1f	ausländische Quellensteuer**			
Nr. 1f, aa	Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,1763	0,1763
Nr. 1f, bb	- in 1f, aa) enthaltene QueSt auf Dividenden, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,1763	0,0000
Zusatzangabe	- in 1f, aa) enthaltene QueSt auf Dividenden, ohne REIT-Dividende	0,1727	0,0000	0,1763
Zusatzangabe	- in 1f, aa) enthaltene Quellensteuer auf REIT-Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1f, aa) enthaltene Quellensteuer auf Zinsen	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1f, cc	Abziehbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1f, dd	- in 1f, cc) enthaltene QueSt auf Dividenden, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0000	0,0000
Nr. 1f, ee	Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1f, ff	- in 1f, ee) enthaltene QueSt auf Dividenden, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1f, ee) enthaltene Quellensteuer auf Dividenden, ohne REIT-Dividende	0,0000	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1f, ee) enthaltene Quellensteuer auf REIT-Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1f, ee) enthaltene Quellensteuer auf Zinsen	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte QueSt, vermindert um die erstattete QueSt des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,3708	0,3708	0,3708

* Für ausländische thesaurierende Fonds erfolgt der Ausweis unter Nr. 1 d) zu Informationszwecken. Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten steuerlich zum 31. Dezember 2017 als zugeflossen.

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 AG

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

