

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2020

25
JAHRE
ÖKOVISION
2. MAI 1996

2021

INVESTMENTFONDS LUXEMBURGISCHEN RECHTS

ÖKOWORLD
KLIMA



Der konsequente
Klimaschutzfonds für
mehr Zukunft

ÖKOWORLD
WATER FOR LIFE



Der globale Wasserfonds
für zukunftsfähige
Lösungen

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

one & only

ÖKOWORLD
Asset Management





UNSER BEWUSSTSEIN BESTIMMT DIE ZUKUNFT

„Die politische Botschaft der ÖKOWORLD ist und bleibt auch im Jahr 2021 unter anderem der Ruf danach, die Klimaerwärmung zu stoppen. Mit unseren Investmentfonds sind wir angetreten, um unser Statement abzugeben und engagiert Flagge für das Klima und für das Menschsein zu zeigen.

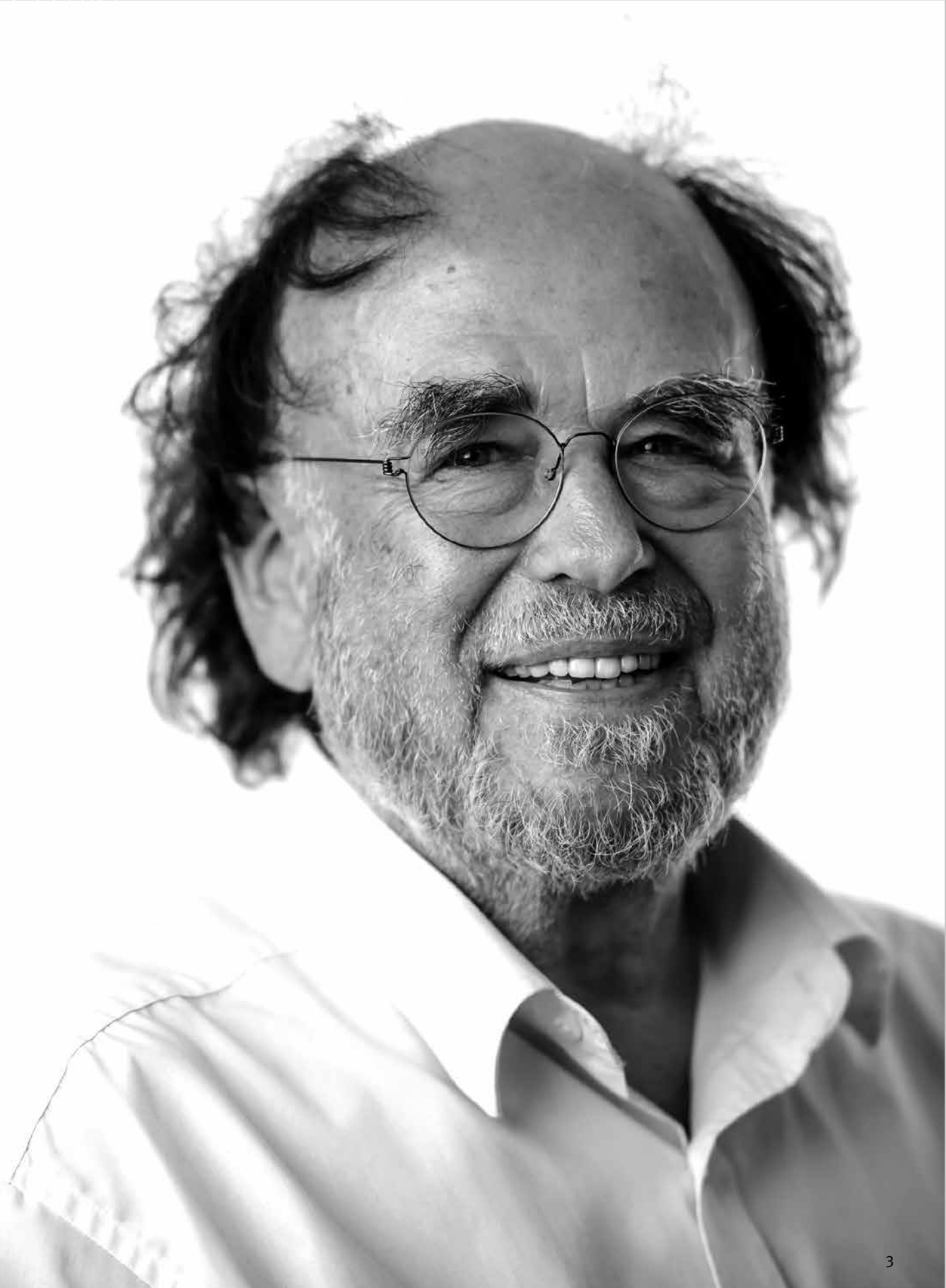
Nicht nur die Corona-Krise stellt uns vor Herausforderungen, sondern auch die schon lange existente Klimakrise: Bäume sterben an Trockenheit, die Hitzewellen und Waldbrände nehmen bedrohlich zu. Millionen Menschen verlieren durch Dürren, Stürme und Überflutungen ihre Lebensgrundlagen und werden zu Flüchtlingen. Selbst die Arktis erreicht Hitzerekorde von bis zu 38 Grad.“

ALFRED PLATOW

*Verwaltungsratspräsident der ÖKOWORLD LUX S.A.
(Kapitalverwaltungsgesellschaft)*

ETHISCH, ÖKOLOGISCH, SOZIAL?

WIR MACHEN MONETEN MIT MORAL!





ÖKOWORLD ASSET MANAGEMENT

Echte Nachhaltigkeit für Anleger

Erfahrung und Kompetenz

Die ÖKOWORLD ist seit ihrer 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. Die 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 den 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 Fachbeirat 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 der 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 aktienähnlichen Wertpapieren sowie Anleihen angelegt werden. Für die Anlage werden ausschließlich Wertpapiere von Unternehmen berücksichtigt, die den Anlagekriterien der ÖKOWORLD entsprechen. Um den strengen Nachhaltigkeitsansatz der ÖKOWORLD nachvollziehbar und nachprüfbar zu halten, werden Positiv- und Negativ- sowie Ausschlusskriterien veröffentlicht und kontinuierlich angepasst.

ETHISCH, ÖKOLOGISCH, SOZIAL?

WIR MACHEN MONETEN MIT MORAL!

INHALTSÜBERSICHT

	Seite
ÖKOWORLD KLIMA	
C-Anteile: WKN AoM X8G, ISIN LU03 0115 2442 Valoren-Nr. 3099307	6
T-Anteile: WKN A2H8K1, ISIN LU1727504604	6
	7
ÖKOWORLD WATER FOR LIFE	
C-Anteile: WKN AoN BKM, ISIN LU03 3282 2492 Valoren-Nr. 3558638	8
ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC	
C-Anteile: WKN 974 968, ISIN LU00 6192 8585 Valoren-Nr. 422361	9
A-Anteile: WKN A1C 7C2, ISIN LU05 5147 6806 Valoren-Nr. 12409495	37
T-Anteile: WKN A2H 8KZ, ISIN LU17 2750 4356	
S-Anteile: WKN A2H 8Ko, ISIN LU17 2750 4430	58
ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0	
C-Anteile: WKN A1J oHV, ISIN LU08 0034 6016 Valoren-Nr. 19575773	61
D-Anteile: WKN A1J oHW, ISIN LU08 0034 6289 Valoren-Nr. 19575777	89
T-Anteile: WKN A2H 8K4, ISIN LU17 2750 4943	109
ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS	
C-Anteile: WKN AoQ 8NL, ISIN LU03 8079 8750 Valoren-Nr. 4444366	134
	136
	136
	141



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 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 KLIMA, ÖKOWORLD WATER FOR LIFE, ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC, ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 sowie ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS keine Empfehlung darüber verbunden, ob diese Geldanlage für die Interessentin oder den Interessenten geeignet ist.

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.

ETHISCH, ÖKOLOGISCH, SOZIAL?

WIR MACHEN MONETEN MIT MORAL!

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, ÖKOWORLD AG, D-40724 Hilden Angelika GROTE, TransFair e.V., D-50937 Köln 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- 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, <i>Société à responsabilité limitée</i> 20, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 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
Informationsstelle für Deutschland	Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg
Zahlstelle in Deutschland	DZ BANK AG, Platz der Republik, D-60269 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	Tellco AG, Bahnhofstraße 4, CH-6430 Schwyz

DER WISSENSCHAFTLICHE FACHBEIRAT FÜR ÖKOWORLD KLIMA UND ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

PROF. DR. GERALD HAUG



Im Jahr 2003 übernahm Gerald Haug die Stelle eines Sektionsleiters am Geoforschungszentrum in Potsdam und wurde zum Professor an die Universität Potsdam gewählt. Mitte 2007 kam er als ordentlicher Professor zurück an die ETH Zürich, wo er zuvor bereits von 2000 bis 2003 tätig war und 2002 habilitierte.

Seit August 2015 ist er Direktor der Abteilung Klimageochemie im Max-Planck-Institut für Chemie.

Gerald Haug befasst sich in seiner Forschung mit dem Klima und der Ozeanographie des Känozoikums, mit einem besonderen Schwerpunkt der Klimaentwicklung der letzten Jahrtausende bis Jahrmillionen. Anhand von geologischen Klimaarchiven untersucht er die Wechselwirkungen zwischen Klima und mariner und terrestrischer Biosphäre mit einem Blick auf den Einfluss des Klimas auf den Lebensraum des Menschen. Gerald Haug wurde im Jahr 2007 mit dem Gottfried-Wilhelm-Leibniz-Preis der Deutschen Forschungsgemeinschaft ausgezeichnet.

DR.-ING. DAVID MONTAG



David Montag ist Oberingenieur am Institut für Siedlungswasserwirtschaft der RWTH Aachen, wo er zuvor von 2008 bis 2011 den Forschungsbereich Abwasser- und Klärschlammbehandlung leitete. Im Jahr 2008 promovierte er zum Thema „Phosphorrückgewinnung

bei der Abwasserreinigung – Entwicklung eines Verfahrens zur Integration in kommunale Kläranlagen“. Seine Doktorarbeit wurde mit dem Förderpreis des Instituts zur Förderung der Wassergüte- und Wassermengenwirtschaft (IFWW) ausgezeichnet.

Neben dem weiterhin im Fokus stehenden Thema der Phosphorrückgewinnung aus Abwasser, Klärschlamm und Klärschlammasche befasst sich David Montag in seinen Forschungsaktivitäten schwerpunktmäßig mit der Elimination von Spurenstoffen wie organischen Industriechemikalien und Arzneimittelrückständen aus Abwasser. Ein weiteres Beschäftigungsfeld ist die energetische Optimierung von Prozessen der Abwasserreinigung und Klärschlammbehandlung. David Montag hat an der RWTH Aachen einen Lehrauftrag für das Fach „Weitergehende Abwasserreinigung“.

David Montag ist aktives Mitglied in verschiedenen Ausschüssen und Arbeitsgruppen der Deutschen Vereinigung für Wasserwirtschaft, Abwasser und Abfall e. V. (DWA).

PROF. DR.-ING. HARALD BRADKE

Harald Bradke leitet seit 1996 das Competence Center Energiepolitik und Energiesysteme des Fraunhofer Instituts für System- und Innovationsforschung ISI in Karlsruhe, hat seit 1999 einen Lehrauftrag für Energiewirtschaft an der Universität Kassel, seit 2010 eine Honorarprofessur und ist seit 2001 Beirat der VDI Gesellschaft Energie und Umwelt.



Prof. Dr.-Ing. Harald Bradke wurde darüber hinaus Mitte des Jahres 2012 in den Sachverständigenrat für Umweltfragen berufen. Sein Arbeitsbereich sind Untersuchungen zur technologischen und wirtschaftlichen Entwicklung von Energietechnologien mit einem Schwerpunkt bei Analysen von Hemmnissen und Potenzialen der rationellen Energienutzung in Industrie und Gewerbe.

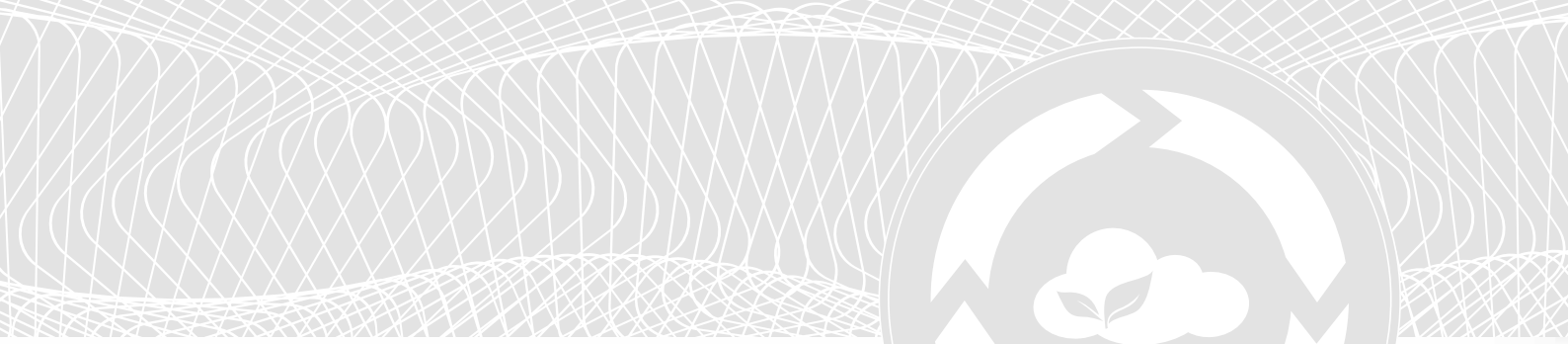
Aktuell leitet er ein Pilotprojekt mit 30 Unternehmensnetzwerken zum Thema Energieeffizienz.

ETHISCH, ÖKOLOGISCH, SOZIAL?

WIR MACHEN MONETEN MIT MORAL!

ÖKOWORLD KLIMA

INHALTSÜBERSICHT	Seite
Alexander Funk Managing Director und Portfoliomanager der ÖKOWORLD LUX S.A.	10
Kriterien zu Anlagezielen, Anlagegrundsätzen und Anlagebeschränkungen	12
Bericht des Verwaltungsrates	14
Bericht des Wissenschaftlichen Fachbeirates	16
Ausgewählte Anlagen im Einzelnen	18
Bericht des Fondsmanagers	21
Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020 in grafischer Darstellung	22
Die Anlagen im Überblick	23
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2020	31
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31. Dezember 2020 Entwicklung des Netto-Teilfondsvermögens	35
Ertrags- und Aufwandsrechnung Statistik	36



DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

„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.“

ALEXANDER FUNK
Managing Director und Portfoliomanager
bei der ÖKOWORLD LUX S.A.



KRITERIEN ZU ANLAGEZIELEN, ANLAGEGRUNDSÄTZEN UND ANLAGEBESCHRÄNKUNGEN

Das Ziel der Anlagepolitik besteht in der Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite in EURO unter Einhaltung der nachstehenden Kriterien.

Unter Einhaltung der Anlagegrenzen und nach dem Grundsatz der Risikostreuung soll das Teilfondsvermögen überwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren sowie Anleihen angelegt werden.

Hierbei werden wirtschaftliche, geographische und politische Risiken sowie das Währungsrisiko berücksichtigt. Mit den folgenden Anlagekriterien soll ein nachhaltiges, umwelt- und sozialverträgliches Wirtschaften gefördert werden.

Bevorzugt werden bei der Anlage Wertpapiere von Unternehmen, die sich langfristig über nationale und internationale Standards hinaus engagieren.

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

ÖKOWORLD KLIMA INVESTIERT IN UNTERNEHMEN, DIE

- zur Verringerung von Treibhausgas-Emissionen oder zur Abschwächung der Auswirkungen des Treibhaus-effekts beitragen,
- Technologien, Produkte und Verfahren entwickeln, anbieten oder nutzen, die eine geringere Energie-Intensität oder eine geringere Treibhausgas-Intensität aufweisen,
- erneuerbare Energien oder nachhaltig erneuerbare Grundstoffe erzeugen, nutzen oder damit handeln,
- zur Senkung des Energie-, Wasser- oder Rohstoffverbrauchs bzw. zur Steigerung der Effizienz der Nutzung von Energie, Wasser oder Rohstoffen beitragen,
- Wiederverwendungs- oder Recyclingtechnologie entwickeln, nutzen oder zur Verfügung stellen,
- Produkte aus wiederverwendeten oder recycelten Materialien oder Bestandteilen herstellen, nutzen oder damit handeln.

ÖKOWORLD KLIMA INVESTIERT NICHT IN UNTERNEHMEN, DIE

- Menschenrechte verletzen oder deren Verletzung unterstützen,
- Waffen herstellen oder damit handeln, oder die Unternehmen, die Waffen herstellen, ausrüsten oder Dienstleistungen zur Verfügung stellen,
- Atomstrom oder Atomtechnologien erzeugen bzw. herstellen oder damit handeln, oder die Unternehmen der Atomindustrie ausrüsten oder Dienstleistungen zur Verfügung stellen,
- am Raubbau, an der Verunreinigung oder an der Verschlechterung der Qualität von Naturressourcen und Ökosystemen beteiligt sind oder dazu beitragen,
- Verfahren anwenden oder Produkte herstellen oder vermarkten, die die menschliche Gesundheit oder die Umwelt schädigen.



BERICHT DES VERWALTUNGSRATES

Hitzerekorde werden am laufenden Band gebrochen. Dazu werden die wärmsten Monate in immer kürzeren Abständen seit Aufzeichnung der Wetterdaten gemessen. Niederschlag im Sommer? Beinahe Fehlanzeige! Aussagen, dass der Klimawandel eine Erfindung der Chinesen sei oder „Es wird schon wieder kühler“, führen nur noch zu Kopfschütteln.

Weiter so? Nein!

Ein „Weiter so“ darf es nicht geben. Dies haben viele Menschen bereits erkannt und richten persönliche Konsumgewohnheiten, aber auch ihre Geldanlagen nach ethischen, ökologischen und sozialen Aspekten aus. Viele Menschen geben ihrem Geld eine bewusste Richtung.

Gewinn mit Sinn oder Renditeverzicht?

Ein Blick auf den ÖKOWORLD KLIMA verrät, dass grüne Investments inzwischen immer mehr in der Gesellschaft angekommen sind. Neben der ökonomischen Rendite identifizieren sich Anlegerinnen und Anleger auch ethisch, ökologisch und sozial mit Zukunfts- und Wohlfühlthemen und sind überzeugt, dass es so wie bisher mit unserem Planeten nicht weitergehen kann.

Klimaschutz für mehr Zukunft im Depot

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 Ernteausfälle und Produktionsstillstände. Die anhaltende Temperaturerhöhung ist vorwiegend Folge menschlicher Aktivitäten und der stetig steigenden Weltbevölkerung.

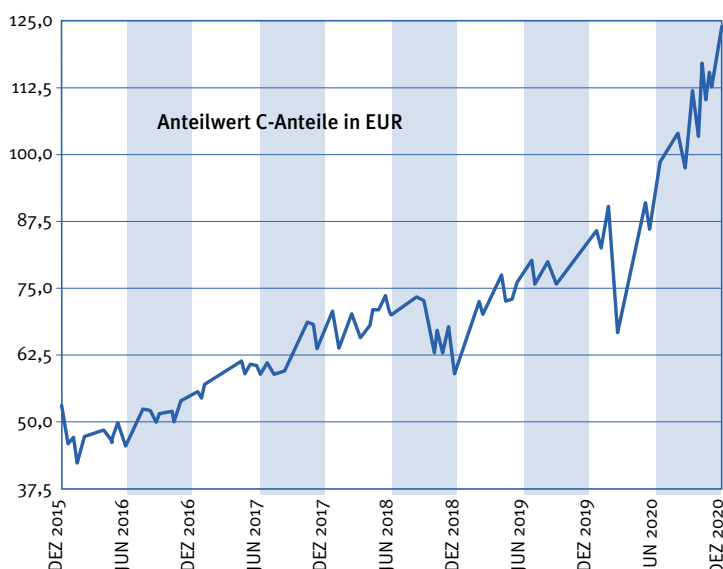
Teil der Lösung – nicht des Problems

Der Investmentfonds ÖKOWORLD KLIMA reagiert auf die durch den Klimawandel bedingten weltweiten Herausforderungen. Mit dem Fonds nutzen Anlegerinnen und Anleger die Investmentchancen, auf Unternehmen zu setzen, die Produkte und Technologien anbieten oder einsetzen, mit deren Hilfe dem Klimawandel begegnet werden kann.

Der ÖKOWORLD KLIMA ist mehr als ein klassischer Themenfonds, der Anlagechancen im Bereich Klimaschutz sucht. Vielmehr werden bei der Unternehmensauswahl auch die strengen ökologischen, ethischen und sozialen Kriterien der ÖKOWORLD berücksichtigt. Der Fonds ÖKOWORLD KLIMA begegnet den drei zusammenhängenden Herausforderungen Raubbau (Rohstoffverknappung, Belastung der Ökosysteme), Klima und Wasser.

Die Anlagekriterien des ÖKOWORLD KLIMA sind ökologisch:

ÖKOWORLD KLIMA investiert nicht in Öl, weil es kein ökologisches oder nachhaltiges Öl gibt. Die Förderung und Verarbeitung von Öl verursacht riesige Mengen an Kohlendioxid (CO₂), die in die Luft geblasen werden. Kohlendioxid ist zwar ein natürlicher Bestandteil der Luft und damit wichtiges Treibhausgas in der Erdatmosphäre, aber die zunehmende Verbrennung fossiler Energieträger bewirkt eine Verstärkung des Treibhauseffekts – also die Wirkung von Treibhausgasen in der Erdatmosphäre auf



ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

die Temperatur am Boden –, die wiederum die Ursache für die aktuelle globale Erwärmung ist. Der ÖKOWORLD KLIMA verfolgt in der Anlagepolitik eine klare „Avoid“-Strategie. Nur durch die Vermeidung einer Investition in fossile Energieträger kann der Ausstoß an klimaschädlichen Treibhausgasen (insbesondere CO₂) deutlich reduziert werden.

Der ÖKOWORLD KLIMA investiert stattdessen z. B. in nachhaltige Energieversorgung. Darunter wird – gemäß dem ursprünglichen Prinzip der Nachhaltigkeit – die Deckung des gegenwärtigen Energiebedarfs, ohne die zukünftige Energieversorgung zu gefährden oder die Umwelt zu schädigen, verstanden. Dazu zählen neben der Erzeugung der Energie durch regenerative Energien auch die Verteilung und die effiziente Nutzung. Deshalb investiert der ÖKOWORLD KLIMA z. B. auch in energiesparende Produkte und Dienstleistungen und nachhaltige(n) Mobilität und Transport.

Die Anlagekriterien des ÖKOWORLD KLIMA sind ethisch:
Der ÖKOWORLD KLIMA investiert nicht in Waffen oder Rüstungsgüter. Wir möchten kein Geld verdienen mit Krieg und dem damit verbundenen Leid der Menschen oder der Zerstörung von Umwelt und Städten. Waffen und Rüstungsgüter sind nie ethisch. Das schließt neben den Rüstungsunternehmen auch die Zulieferer, und sei es nur von Komponenten oder Software, ein.

Der ÖKOWORLD KLIMA investiert stattdessen in Unternehmen, die den Energie-, Wasser- oder Rohstoffver-

brauch senken, um die Folgen des Klimawandels, unter denen insbesondere die Länder des globalen Südens verstärkt leiden, abzuwenden oder zumindest abzumildern. Deshalb investiert der ÖKOWORLD KLIMA in energie- und wassersparende Produkte und Dienstleistungen sowie in Wasserversorger und nachhaltige Land- und Forstwirtschaft.

Die Anlagekriterien des ÖKOWORLD KLIMA sind sozial:
Der ÖKOWORLD KLIMA investiert nicht in Atomenergie. Neben den diversen Umweltrisiken möchten wir das Problem der radioaktiv verseuchten Abfälle nicht den kommenden Generationen überlassen. Zu den hochradioaktiven Abfällen zählen einige Substanzen, deren Halbwertszeit bei 24.000 bis über 1 Million Jahren liegt. Obwohl seit Jahrzehnten technische Verfahren zur Konditionierung und Endlagerung erprobt werden, ist die Entsorgung für hochradioaktive Abfälle ungelöst. In Europa warten 8.000 m³ HLW (high level waste, hochradioaktiver Abfall) in Zwischenlagern auf die Endlagerung, jährlich werden es 280 m³ mehr. Diese Altlasten werden unsere Kinder und Kindeskinde noch lange tragen müssen.

Der ÖKOWORLD KLIMA investiert stattdessen in die Zukunft unserer Kinder, nämlich in Bildungsunternehmen zur Förderung von nachhaltigem, stressfreiem Lernen.

Der ÖKOWORLD KLIMA investiert in Gesundheit, z. B. in Unternehmen zur Förderung der gesunden Ernährung oder in Fitnessunternehmen zur Prävention von Zivilisationskrankheiten wie Diabetes Typ II.

PERFORMANCEDATEN

Kalenderjahr	2020	2019	2018	2017	2016
ÖKOWORLD KLIMA C-Anteile	46,05 %	37,13 %	-9,21 %	21,09 %	3,06 %
ÖKOWORLD KLIMA T-Anteile (Auflage 28. Okt. 2020)	13,69 %	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Wertentwicklung in Prozent auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode), entspricht im Ergebnis der Richtlinie zur „Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008. (Ausgabe 1. Juli 2013)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.



BERICHT DES WISSENSCHAFTLICHEN FACHBEIRATES

Der Mensch hat den Planeten seit Mitte des vergangenen Jahrhunderts sehr stark verändert und tut dies weiter in fortschreitendem Maße. Dies hat Auswirkungen von geohistorischer Bedeutung, die sich kaum noch beherrschen lassen. Wir befinden uns in einer neuen Epoche – dem Anthropozän –, in der der Mensch zu einem Akteur des geologischen Wandels geworden ist.

Einige der dramatischsten Übergriffe haben innerhalb des hochgradig vernetzten Lebensgefüges bereits stattgefunden, das unseren Planeten definiert: in der Biosphäre. Durch die Zerstörung nahezu der Hälfte der natürlichen Ökosysteme und die Dezimierung der Artenvielfalt – bereits ein Viertel aller Arten ist vom Aussterben bedroht – ist die Integrität der Biosphäre des Planeten in großer Gefahr. Die Verbindungen zu menschlichen Ursachen sind komplex, aber unbestreitbar. Der Klimawandel beschleunigt neben den anderen Auswirkungen, die er hat, diesen Prozess noch weiter.

Die CO₂-Konzentration in der Atmosphäre hat im Jahresdurchschnitt 2020 bereits mehr als 410 ppm (parts per Million) erreicht, ein Wert wie zuletzt in der Warmzeit des mittleren Pliozäns vor mehr als 3 Millionen Jahren, als die globalen Temperaturen um 2-3 °C wärmer waren und der Meeresspiegel 20 Meter höher lag als heute. Diese Konzentration liegt deutlich über dem von Experten als „sicher“ angenommenen Wert von 350 ppm.

Damit das auf der Weltklimakonferenz 2015 in Paris festgelegte Ziel, die Erderwärmung unter 2 °C zu halten, erreicht werden kann, ist es erforderlich, spätestens bis 2080 weltweit die Treibhausgas-Emissionen um 80%-100% zu verringern. Die EU strebt an, bereits bis 2050 weitgehend treibhausgasneutral zu sein.

Es gibt weiterhin die Chancen, wenn sie konsequent genutzt werden, diese Ziele zu erreichen, insbesondere durch Senkung des Energieverbrauchs und durch die vollständige Dekarbonisierung des Energiesektors, der Gebäudeheizung und -klimatisierung und des Verkehrssektors. Die Chancen, durch intelligente (smarte) Technologie-Lösungen die Energieeffizienz und die Nutzung erneuerbarer Energien zu steigern, sind vielfältig und in allen Sektoren gegeben.

Informations- und Kommunikationstechnologien (IKT) spielen bei diesen Lösungen eine wesentliche Rolle. Zum Beispiel im Gebäudebereich (Energiemanagement): verbesserte Mess-, Steuerungs- und Regelungstechnik für Beleuchtung, Heizung, Belüftung und Klimatisierung, künftig erweitert in Richtung adaptive Heizungssteuerung und intelligente Steuerung von Haushaltsgeräten.

Anders als oft vermutet, hat die zunehmende Nutzung von IKT, u.a. auch für smarte Technologie-Lösungen wie die oben genannten, jedenfalls in der EU bisher nicht zu einer Erhöhung des Stromverbrauchs geführt. Der auf IKT entfallende Stromverbrauch ist im Gegenteil in der EU von 2015 bis 2020 um rd. 9% zurückgegangen. Dies konnte durch Energieeffizienzsteigerungen innerhalb dieser Technologien erreicht werden, insb. bei der Datenübertragung und -verarbeitung (Übertragungstechnik, Rechenzentren) sowie bei bildgebenden Verfahren.

Diese Entwicklung ist noch nicht abgeschlossen. Sie stößt jedoch, worauf Experten hinweisen, in absehbarer Zeit an technische Grenzen. Daher muss auch an die intelligentere Nutzung einiger smarterer Technologien gedacht werden, um den zusätzlichen Energieverbrauch, der durch ihre Nutzung ansonsten entsteht, zu begrenzen.

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

Um die Erderwärmung unter 1,5 °C zu halten, muss zusätzlich zur Dekarbonisierung der o.g. Sektoren spätestens ab 2070 CO₂ wieder aus der Atmosphäre zurückgeholt werden. Da die Möglichkeiten der sicheren unterirdischen Speicherung begrenzt sind, ist die wirtschaftliche Nutzung von CO₂ erforderlich.

Die wirtschaftliche Nutzung von CO₂ ist eine Win-Win-Konstellation und stellt daher eine große Chance dar, weil CO₂ für die chemische Industrie bei Wegfall der Förderung von Erdöl und Erdgas künftig die einzige Kohlenstoffquelle darstellt. Die Alternative zur direkten Nutzung von CO₂ wäre Biomasse (indirekte Nutzung). Bei vorsichtiger Betrachtung wird Biomasse als industriell nutzbare Kohlenstoffquelle jedoch nur in sehr geringem Umfang verfügbar sein.

Die wirtschaftliche Nutzung von CO₂ als Ersatz für Erdöl und Erdgas ist nur in Verbindung mit Wasserstoff möglich, da Kohlenwasserstoffe (bisher fossile) das Vorprodukt für die Herstellung von Chemikalien und Kunststoffen sind. Wasserstoff wird heute fast ausschließlich aus Erdgas gewonnen. Hierbei entstehen CO₂-Emissionen. Um dies zu vermeiden, muss Wasserstoff künftig mittels Strom (Elektrolyse) aus erneuerbaren Energien aus Wasser gewonnen werden (grüner Wasserstoff). Die Gewinnung aus Meerwasser, um die knapper werdenden Süßwasserressourcen zu schonen, ist in der Erprobung.

Nicht zuletzt muss auch die Elektrolysetechnik in Verbindung mit der Zwischenspeicherung von Wasserstoff weiterentwickelt werden, um den Wirkungsgrad und die Nutzungseffizienz zu verbessern. Gleiches gilt für die

Rückumwandlung von Wasserstoff in elektrischen Strom durch Brennstoffzellen-Technologien, die in jüngster Zeit zunehmend auch im Transportsektor (Schiffe, Lastkraftwagen) zum Einsatz kommen.

Voraussetzung ist zudem, dass in ausreichendem Umfang Strom aus erneuerbaren Energien für die Wasserstoffherzeugung zur Verfügung steht. In Deutschland ist dies nicht der Fall. Daran würde sich auch nichts ändern, wenn das Erzeugungspotenzial vollständig ausgeschöpft würde. Erforderlich ist daher langfristig der gesicherte Import von Strom aus erneuerbaren Energien bzw. von grünem Wasserstoff z. B. aus Nordafrika nach Europa.

Externe Fachreferenten, die 2020 von ÖKOWORLD eingeladen wurden:

- **Prof. Dr. Jürgen Renn**, Max-Planck-Institut für Wissenschaftsgeschichte: Das Anthropozän als Krise und Herausforderung für die Menschheit
- **Dr. Heike Brugger**, Fraunhofer-Institut für System- und Innovationsforschung ISI: Die Rolle von Green IT für den Erfolg der Energiewende in Deutschland
- **Dr. Thomas Marzi**, Fraunhofer-Institut für Umwelt-, Sicherheits- und Energietechnik UMSICHT: Klimawandel und Rohstoffe



AUSGEWÄHLTE ANLAGEN IM EINZELNEN

NACHHALTIGE MOBILITÄT UND TRANSPORT

A.P. MOELLER-MAERSK

A.P. Moeller-Maersk ist das weltweit führende Transport- und Logistikunternehmen im Bereich der Containerschifffahrt. Der Schiffstransport stößt pro transportierter Tonne im Vergleich zum Flugzeug oder LKW deutlich weniger CO₂ aus.

Das Unternehmen investiert konsequent in Schiffe mit sparsameren Antrieben, um die Umweltbelastungen durch den Gütertransport permanent zu verringern. Bis 2050 hat sich A.P. Moeller-Maersk zum Ziel gesetzt, CO₂-neutral zu sein. Das soll u. a. durch die Umstellung auf synthetische Kraftstoffe und Wasserstoffantriebe erreicht werden.

Damit gilt das Unternehmen als Vorreiter in seiner Branche und geht nach wie vor über gesetzliche Vorgaben und Initiativen hinaus.

TREIBHAUSGAS-INTENSITÄT

BYD

BYD ist einer der führenden Hersteller von Elektro- und Hybridfahrzeugen. Die meisten Automarken sind überwiegend für den Heimatmarkt China bestimmt, wo sich viele Menschen in den kommenden Jahren zum ersten Mal ein Auto anschaffen werden – umso wichtiger ist in Schwellenländern das Angebot von Fahrzeugen mit alternativen, umweltfreundlicheren Antrieben.

Hinzu kommt die Herstellung auch von elektrischen Bussen und eines speziellen Einschienenbahn-Systems (SkyRail), das als Ergänzung des ÖPNV in hochverdichteten Städten von Bedeutung sein kann. BYD stellt zudem Batterien für Mobile Devices wie Smartphones her.

ENERGIE- UND ROHSTOFFEFFIZIENZ VON PROZESSEN

CROWDSTRIKE

Unternehmen nutzen Cloud-Lösungen für die Speicherung und Verarbeitung großer Datenmengen. Diese Prozesse lassen sich damit energieeffizienter abwickeln als in unternehmenseigenen Rechenzentren.

CrowdStrike, ein US-amerikanischer Anbieter für Informationssicherheit und Cybersicherheitstechnologie, schützt Unternehmen und auch staatliche Einrichtungen vor Hackerangriffen auf sensible Daten in der Cloud.

Durch die verbesserte Sicherheit der Cloud-Infrastruktur unterstützt CrowdStrike damit auch Unternehmen dabei, Daten bis hin zu ganzen Plattformen möglichst effizient zu verarbeiten und zu betreiben.

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

TREIBHAUSGAS-INTENSITÄT

ENPHASE ENERGY

Enphase Energy ist der weltweit führende Anbieter von Mikro-Wechselrichtern, welche den produzierten Gleichstrom von Solaranlagen in Wechselstrom zur Verwendung im Haushalt umwandeln.

Das Unternehmen bietet eine komplette „Home-Energy“-Lösung für das integrierte Energiemanagement von PV-Anlage, Speicherbatterie, Stromnetz und Verbraucher (Waschmaschine, Elektroauto, o.ä.).

Dieses Gesamtpaket ermöglicht es den Besitzern, den eigenerzeugten Strom intelligent zu steuern und zu nutzen. Der Strom wird zur Versorgung des eigenen Haushaltes eingesetzt, gespeichert oder in das Stromnetz eingespeist.

ENERGIE- UND RESSOURCEN- INTENSITÄT VON PRODUKTEN UND DIENSTLEISTUNGEN

HELLA

Der deutsche Automobilzulieferer Hella hat es geschafft, LED-Scheinwerfer für PKWs mit intelligenten Steuerungssystemen zu kombinieren.

Das Unternehmen entwickelt zahlreiche weitere Komponenten für die Batterie- und Leistungselektronik in Fahrzeugen, die die Energieeffizienz, die Sicherheit oder den Komfort steigern können.

Durch die fortschreitende Elektrifizierung des Personenverkehrs stellt Hella auch verstärkt Komponenten für Batteriesysteme in Elektro- und Hybridfahrzeugen her.

ANPASSUNG AN DIE FOLGEN DES KLIMAWANDELS

LI NING

Li Ning ist ein chinesischer Designer und Hersteller von Sportartikeln. Das Unternehmen wurde vom gleichnamigen Basketballspieler in China gegründet und fokussiert sich auf Sportbekleidung aus dem Bereich Basketball. Es bedient jedoch auch viele andere Sportarten mit seiner Produktpalette.

Durch seine Popularität hilft der Superstar Li Ning auch dabei, Bewegung bei allen Altersklassen zu fördern und Begeisterung für den Sport auszulösen.

Darüber hinaus achtet das Unternehmen darauf, umweltfreundlich und sozialverträglich zu produzieren.

ENERGIE- UND ROHSTOFFEFFIZIENZ VON PROZESSEN

NORDIC SEMICONDUCTOR

Nordic Semiconductor gilt als Pionier im Bereich des Bluetooth Low Energy Standards für Computermäuse und Tastaturen. In den vergangenen Jahren hat sich das Angebot um Smart Home und Internet of Things-Anwendungen erweitert.

Das Unternehmen reduziert kontinuierlich den Energieverbrauch in der Produktion. Es verfügt darüber hinaus über sehr gute Umwelt- und Sozialmanagementsysteme, sowohl für die eigenen Prozesse im Unternehmen als auch für seine Lieferkette.



EFFIZIENZ DER ENERGIEBEREITSTELLUNG

SAMSUNG SDI

Samsung SDI ist einer der weltweit führenden Hersteller von Lithium-Ionen-Batterien. Diese werden in elektronischen Geräten und zunehmend in Elektrofahrzeugen eingebaut. Samsung SDI hat hier in den letzten Jahren kräftig investiert.

Zudem stellt das Unternehmen Basismaterialien für Halbleiterhersteller und Speicherbatterien für Photovoltaik-Systeme her. Letztere spielen insbesondere bei der Integration von erneuerbaren Energien in das Stromnetz eine wichtige Rolle.

Samsung SDI wendet bei der Beschaffung der Rohmaterialien ein für die Branche vorbildliches Lieferkettenmanagement an.

Zudem verfügt das Unternehmen über umfassende Umweltmanagementsysteme und hat sich ambitionierte Ziele zur Verringerung seiner Treibhausgasemissionen gesetzt, die es systematisch verfolgt.

TREIBHAUSGAS-INTENSITÄT

SUNPOWER

SunPower ist ein vertikal integrierter Entwickler und Hersteller von Solarzellen und Solarmodulen.

Das Unternehmen bietet verschiedene hocheffiziente Solarzellen und Solarmodule für unterschiedliche Projektgrößen an – vom kleinen, privaten Bereich bis zum

Einsatz in großen Solarparks. Die qualitativ hochwertigen Solarzellen ermöglichen auch bei geringer Sonneneinstrahlung eine vergleichsweise hohe Stromerzeugung.

Zudem hat SunPower sein Geschäft in den vergangenen Jahren um Speicherbatterien ergänzt, mit denen Nutzer von PV-Anlagen den erzeugten Strom intelligent verwenden können.

TREIBHAUSGAS-INTENSITÄT

XINYI SOLAR

In Solarzellen sind die dünnen Wafer das Herzstück. Um die Wafer bestmöglich zu schützen, wird beim fertigen Solarmodul ein Schutzglas aufgebracht, das Umwelt- und Wetterbeeinträchtigungen abweisen soll.

Zudem besteht auch die Rückwand der Module zumeist aus einer Glasscheibe. Xinyi Solar produziert diese speziellen Glasscheiben für Solarmodule.

Das Unternehmen hat in China große Kapazitäten aufgebaut und beliefert verschiedene Hersteller von Solarmodulen. Xinyi Solar ist damit ein Schlüsselzulieferer für die gesamte Solarbranche.

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

BERICHT DES FONDSMANAGERS

RÜCKBLICK

Das Jahr 2020 war in vielerlei Hinsicht eine Zäsur. Neben den massiven Auswirkungen der Corona-Pandemie sowie politischer Ereignisse war das Jahr 2020 ein Beschleuniger für die Digitalisierung und Ökologisierung der Wirtschaft. Davon profitieren konnte die gesamte ÖKOWORLD-Fondspalette. Alle Fonds verzeichneten im Laufe des Jahres neue Höchststände, das verwaltete Vermögen aller ÖKOWORLD-Fonds wuchs auf über 2,5 Mrd. EUR.

Nach einem positiven Jahresstart breitete sich innerhalb weniger Wochen das Corona-Virus über die ganze Welt aus und führte zu Lockdowns sowie zu deutlicher Verunsicherung der Marktteilnehmer über die daraus resultierenden Konsequenzen. In den schwierigen Wochen Ende März wurden die Vorteile unserer aktiv gemanagten Fonds transparent. Während ETFs keine wesentlichen Kassenpositionen aufbauen durften und Aktien bei Mittelabflüssen zu Tiefstkursen verkauften, passte unser Fondsmanagement die Fondsstrategie maßgeschneidert auf die neue Situation an. Wir trennten uns von Unternehmen, bei denen die Auswirkungen der Pandemie offensichtlich waren. In den Fonds entstanden so Kassenpositionen von bis zu 40%. Darüber hinaus richteten wir den Fokus neu aus und suchten nach Unternehmen, die gestärkt aus der Situation hervorgehen können. Auch im Fondsmanagement der ÖKOWORLD wurden in der ersten Corona-Welle sofort Home Office und Abstandsregeln etabliert. So konnte das professionelle Management unserer Fonds zu jedem Zeitpunkt sichergestellt werden. Nach dem starken Abverkauf in den ersten Monaten der Pandemie stellte sich ab dem Sommer durch eine gewisse Entspannung bei den Infektionszahlen sowie den Krankenhausauslastungen zügig wieder ein Aufwärtstrend an der Börse ein. Weitere Schübe für die Börsen stellten im Verlauf des Jahres die erfolgreiche Entwicklung eines Impfstoffes gegen den Covid-19-Erreger sowie die Wahl Joe Bidens zum 46. US-Präsidenten dar.

Die gesamte Zeit der Wachstumsphase an den Märkten bot ein sehr gutes Umfeld für Stockpicker. Während einige Unternehmen oder sogar ganze Industriezweige bis Ende des Jahres mit der Pandemie kämpften, haben sich andere sehr schnell erholt oder sind sogar deutlich gewachsen. Der ÖKOWORLD KLIMA Fonds schloss das Jahr mit einer Wertsteigerung von 46,05% (Anteilsklasse C) ebenfalls sehr erfolgreich ab.

FORTSCHRITT IM FOKUS

Besonders positiv für unseren Fonds und dessen Anlegerinnen und Anleger war, wie die Pandemie notwendige Investitionen in viele der Kernthemen, in die das Fondsmanagement der ÖKOWORLD seit Jahren investiert, signifikant beschleunigt und verstärkt hat.

Ein Beispiel dafür ist die wachsende Beliebtheit von Home Office-Angeboten. Das Arbeiten von zu Hause aus wurde für die Pandemiebekämpfung essentiell. Für die meisten Unternehmen und öffentlichen Einrichtungen bedeutet dies allerdings eine massive Umstellung. Damit diese funktioniert, braucht es Investitionen in Hardware und Software. Davon profitieren unter anderem Anbieter von Kommunikationssoftware wie Zoom Video Communications, globale Lernplattformen wie Chegg oder Nvidia, ein Hersteller von Produkten für Data Centers. Alle diese Aktiengesellschaften gehen auch für die nächste Zeit von einer sehr hohen Nachfrage aus. So kann man erwarten, dass die Nachfrage nach Work-from-Home- und Work-from-Anywhere-Modellen aufgrund ihrer Flexibilität und Vielseitigkeit auch nach der Pandemie gegeben sein wird. Im Bereich Medizin taten sich beispielsweise Unternehmen wie Teladoc hervor, die es Patienten möglich machen, über Videochat mit ihrem Arzt zu kommunizieren. Das verringert das Ansteckungsrisiko und erleichtert die Arbeit für Ärzte enorm.



WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2020 (in grafischer Darstellung)

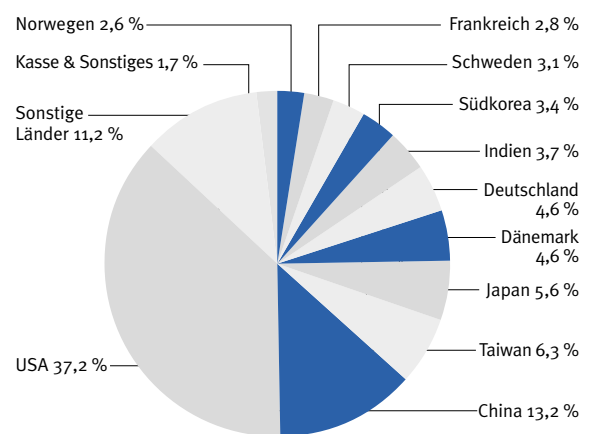
Um die Wirtschaft zu stützen, investieren viele Staaten in erneuerbare Energien und andere grüne Technologien. In China wurden die staatlichen Subventionen für Elektroautos sowie für Wind- und Solarparks verlängert und teilweise erhöht. In den Vereinigten Staaten sollen mit Joe Biden als neuem Präsidenten nicht nur gängige soziale Gepflogenheiten in das Weiße Haus zurückkehren, sondern auch eine Politik Einzug halten, die Ökologie und soziale Konsequenzen in den Fokus rückt. Der neue Präsident möchte während seiner Amtszeit den sogenannten „Biden-Plan“ umsetzen und über 2 Billionen US-Dollar in die Dekarbonisierung der US-Wirtschaft investieren. Für die ÖKOWORLD-Investmentthemen stellt dies einen gigantischen Treiber in dem wichtigsten Aktienmarkt der Welt dar. In Europa wurden neben ähnlichen Investitionsprogrammen auch eine neue Verordnung verabschiedet, die das Thema Nachhaltigkeit bei börsennotierten Unternehmen in Zukunft stärker fördern soll. Unter dem Begriff Taxonomie wurden Richtlinien erarbeitet, nach denen Unternehmen ab den Geschäftsberichten für das Jahr 2021 angeben müssen, wie hoch der Anteil ihrer nachhaltigen Aktivitäten am Gesamtgeschäft ist.

AUSBLICK

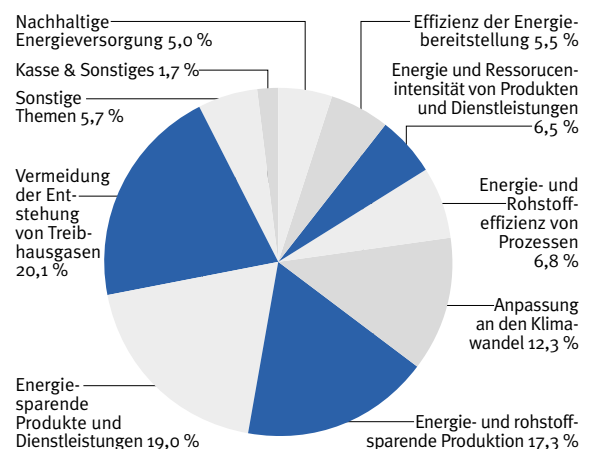
Auch das neue Jahr wird wieder zahlreiche Überraschungen bereithalten, so viel steht heute schon fest. Wir sind jedoch positiv gestimmt, da die zugrundeliegenden Entwicklungstrends unserer Investmentthemen weiterhin eine positive Richtung aufweisen. Auch deshalb sind wir für das Jahr 2021 zuversichtlich, mit unserem aktiven Managementansatz einen positiven Mehrwert auf finanzieller sowie ethischer, ökologischer und sozialer Ebene für unsere Anlegerinnen und Anleger generieren zu können.

LÄNDER-ALLOKATION (IN %)

Nach Hauptsitz der Unternehmen



INVESTMENTTHEMEN (IN %)



ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
A.P. Moller-Maersk	Dänemark	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	weltweit größte Containerreederei
Advantest	Japan	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	einer der führenden Hersteller von Testanlagen/-Systemen für Herstellungsprozesse und Produkte der Halbleiterindustrie
AFC Energy	Großbritannien	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Entwickler von Brennstoffzellen auf Basis von Wasserstoff
Agilent Technologies	USA	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	Hersteller von Geräten, Systemen und Lösungen im Bereich analytische Messtechnik
Airtac International	Taiwan (ROC)	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Hersteller von Pneumatik-Systemen für Industriemaschinen
Alarm.com	USA	Effizienz der Energiebereitstellung	Sicherheits- und Energiemanagementsysteme für Gebäude (Smart Home-Anwendungen)
Alfen	Niederlande	Effizienz der Energiebereitstellung	Smart Grid - und lokale Stromspeicher - Lösungen für die Nutzung von EE-Strom, kombiniert mit EV-Ladestationen
Advanced Micro	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	einer der weltweit führenden Hersteller von Devices (AMD) Mikroprozessoren (Hauptprozessoren)
Anta Sports Products	China (PRC)	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	einer der führenden Hersteller von Sportbekleidung und Sportschuhen in China
Array Technologies	USA	Treibhausgas-Intensität	einer der führenden Hersteller von Trackingsystemen für Freiflächen-PV-Anlagen
Asana	USA	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	Software zur Verbesserung der Teamarbeit in Unternehmen und an Projekten
ASML	Niederlande	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Anlagen für die photolithografische Herstellung von Microchips
Astral Poly Technik (Astral Pipes)	Indien	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Herstellung und Vertrieb von Wasserrohren aus CPVC, insb. für den Bausektor und für die Landwirtschaft
Autodesk	USA	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	einer der führenden Entwickler von Software für Computer-Aided Design (CAD) und für Computeranimation
Azbil	Japan	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Entwicklung und Herstellung von Automatisierungsausrüstungen, von Kontroll- und Messgeräten zur Verbrauchsmessung/-Steuerung u.a.; Effizienz-bezogene Dienstleistungen z.B. für Gebäudeentwicklung und -Management
Bajaj Finance	Indien	Treibhausgas-Intensität	einer der führenden indischen Nicht-Banken-Finanzdienstleister (NBFC)
BioNTech	Deutschland	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	Entwickler von Immuntherapien, insb. auf der Basis des mRNA-Ansatzes



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Bloom Energy	USA	Effizienz der Energiebereitstellung	einer der führenden Entwickler von Brennstoffzellen-Kraftwerken
Byd Co. Ltd.	China (PRC)	Treibhausgas-Intensität	einer der führenden Hersteller von Elektro- und Hybridfahrzeugen, einschl. Busse und Schienenfahrzeuge (SkyRail), sowie von Batterien insbes. für mobile Anwendungen (Smartphones u.a.); Entwickl. neuer Lithium-Ionen-Technologien (Materialien)
Cadence Design Systems	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Komplettsysteme (Soft- und Hardware) für Entwicklung und Test von Chips (ICs), von Chip-integrierten Systemen (SoCs) sowie von PCBs
Canadian Pacific Railway	Kanada	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	Besitzer und Betreiber eines transkontinentalen Schienennetzes für Gütertransporte in Kanada und in den USA
Catalent	USA	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	Auftragsherstellung von insb. oral verabreichten Medikamenten, z.B. in Softgel-Kapseln
Celltrion Healthcare	Republik Korea	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	Vertrieb von Biosimilars und Generika
Ceres Power	Großbritannien	Effizienz der Energiebereitstellung	Entwickler und Lizenzgeber zum Bau von Brennstoffzellen
Chegg	USA	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	Online-Angebot von Lehrbüchern und Lehrbuchverleih, Tutorien, Tools zur Prüfungsvorbereitung, Studienberatung, Vermittlung von Praktikumsstellen
China Longyuan Power	China (PRC)	Treibhausgas-Intensität	weltweit führender Betreiber von On- und Offshore Windparks
Chipotle Mexican Grill	USA	Treibhausgas-Intensität	eine der führenden Schnellrestaurantketten in den USA
Clean Harbors	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Sammlung und Beseitigung, Verwertung und Recycling von Sondermüll (-Inhaltsstoffen), u.a. Lösemittel sowie Industrieabwasseraufbereitung und Bodensanierung
Cree Inc.	USA	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	Hersteller von LED-Leuchtkörpern und -Beleuchtungssystemen, insbes. für Industrie- und Straßenbeleuchtung, Hintergrundbeleuchtung sowie Dioden für Kontroll- u. Steuerungssysteme u.a.
Crowdstrike	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Entwicklung eines Cybersecurity-Systems für die Cloud
CS Wind Corporation	Republik Korea	Treibhausgas-Intensität	Zulieferer für Windkraftanlagen (Turmbau)
CyberArk Software	Israel	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	eines der führenden Cybersecurity-Unternehmen
Daifuku	Japan	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	führender Anbieter von automatischen Material-Handling-Systemen, Sortiersystemen, Transport- und Förderbandsystemen, Transport- und Lagersystemen

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Disco Corporation	Japan	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	führender Hersteller von Maschinen zum Schneiden, Schleifen und Polieren von Wafern insbesondere für die Produktion von Halbleitern (ICs)
ElringKlinger	Deutschland	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	einer der weltweit führenden Hersteller von Bauteilen für Kompakt-, Hybrid- und Elektro-Kraftfahrzeugen, insb. von Zylinderkopf-/Spezialdichtungen, und von Elementen für Leichtbau sowie thermische und akustische Abschirmungen
Encavis (ehem. Capital Stage)	Deutschland	Treibhausgas-Intensität	einer der führenden unabhängigen Betreiber von Solar- und Windparks in Deutschland/Europa, Service für Wartung und Instandhaltung
Enphase Energy	USA	Treibhausgas-Intensität	Entwicklung und Produktion von Wechselrichter- und Leistungsoptimierung-Systemen für PV-Anlagen
Equinix	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	weltweit führender Anbieter von Rechenzentrumkapazitäten, insb. für Telekom-Netzwerkbetreiber und für Anbieter von Internet- und Cloud-Dienstleistungen
Everbridge	USA	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	Entwickler von Software für Informations-, Kommunikations- und Managementsysteme im Katastrophen-/Notfall
Evergreen Marine	Taiwan (ROC)	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	eine der führenden Containerschiff-Reedereien weltweit
Fanuc	Japan	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Systeme und Anlagen für die Automatisierung industrieller Fertigungsprozesse; CNC, Roboter, Werkzeug- und Präzisionsmaschinen für die Bearbeitung von Werkstoffen u.a.
First Solar	USA	Treibhausgas-Intensität	Hersteller von Solarmodulen (Cadmiumtellurid(CdTe)-Dünnschicht-Technologie)
GenMark Diagnostics	USA	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	Hersteller von Systemen zur Molekulardiagnose von Infektionskrankheiten
Giant Manufacturing	Taiwan (ROC)	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	weltweit führender Fahrradhersteller
Hella	Deutschland	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	einer der führenden Automobil-Zulieferer für LED-Beleuchtung und Elektronik
Home Depot	USA	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	weltweit größte Bau- und Heimwerkermarktkette einschl. Innenausstattungs- und Gartenbedarf, größter Einkäufer von FSC-zertifiziertem Holz und Holzprodukten
Info Edge India	Indien	Capacity Building and Development	Betrieb verschiedener Internet-Portale mit Schwerpunkt auf Jobbörsen
ITM POWER PLC	Großbritannien	Effizienz der Energiebereitstellung	führender Hersteller von Elektrolyseuren zur Wasserstoffherzeugung



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Jinko Solar	China (PRC)	Treibhausgas-Intensität	Hersteller von Solarzellen und Aufbau von Solarparks in China
Jungheinrich	Deutschland	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	einer der führenden Hersteller von Gabelstaplern, Lager- und Materialflusstechnik
Kajaria Ceramics	Indien	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	führender indischer Hersteller von Kacheln, Fliesen, Sanitärkeramik
KCE Electronics	Thailand	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	einer der führenden Hersteller von vorgefertigten Platinen (PCB, Leiterplatten)
KLA	USA	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	der führende Hersteller von Testanlagen/-systemen für Herstellungsprozesse und Produkte der Halbleiterindustrie
LAM Research	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	einer der führenden Hersteller von Anlagen zur Oberflächenbearbeitung und -reinigung von Wafern
Li Auto	China (PRC)	Treibhausgas-Intensität	Hersteller von Elektrofahrzeugen (BEVs) mit Range Extender
Li Ning	China (PRC)	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	Hersteller und Händler von Sportschuhen, sowie Kleidung und Accessoires für Sport und Freizeit, sowohl für den Profi- als auch für den Breitensport
L'Occitane International	Luxemburg	Treibhausgas-Intensität	Herstellung u. Verkauf hochwertiger Körperpflegeprodukte und Kosmetik mit hohem Anteil an natürlichen Inhaltsstoffen
Logitech	Schweiz	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	führender Entwickler und Hersteller von ICT-Hardware-Peripherie für PCs, Notebooks, Smartphones und Tablets (Computermäuse, Tastaturen u.a.)
Lululemon Athletica	USA	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	Hersteller von Sportbekleidung, insbes. für Yoga, Lauf-, Tanz- & Fitness-Sport
Marvell Technology Group	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Hersteller von Hochleistungsprozessoren (ASICs u.a.) und anderer System-Komponenten insbesondere für Netzwerke in Unternehmen, für Rechenzentren, 5G- oder Internet of Things (IoT)-Anwendungen
MediaTek	Taiwan (ROC)	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Entwicklung, Herstellung und Vertrieb von Multimedia IC-Chipsätzen und -Chips, Optische Speicher, Chipsätze für PC/TV, Breitband-Netzwerkchips für Modems/Router/IACs u.a.
Melexis	Belgien	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	Herstellung von Integrierten Schaltkreisen (ICs) insb. für die Automobilindustrie
Merida Industry	Taiwan (ROC)	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	Design, Herstellung und Vertrieb von Fahrrädern sowie Zubehör
Micron Technology	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	weltweit zweitgrößter Hersteller von Speicherchips

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Monolithic Power Systems	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Hersteller von Mikrochips für integrierte Energielösungen (industr. Anwend., Cloud Computing, Telekommunikation u.a.)
Neoen	Frankreich	Treibhausgas-Intensität	einer der führenden Entwickler und Betreiber von Solar-, Wind- und Batteriespeicherparks
Nibe Industrier	Schweden	Treibhausgas-Intensität	einer der führenden Hersteller von energieeffizienten Heizsystemen für Gebäude und Industrieanlagen in Europa
Nine Dragons Paper	China (PRC)	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Hersteller von Containerboards, Wellpappe, Kartons, Duplex-Kartons sowie von Druck- und Schreibpapier
Nio	China (PRC)	Treibhausgas-Intensität	führender Hersteller von Premium-Elektrofahrzeugen (BEVs)
Nordic Semiconductor	Norwegen	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	einer der führenden Hersteller von Bluetooth - u.a. Technologien für kabellose LAN-Verbindungen
Nvidia	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	weltweit führender Entwickler und Hersteller von Grafik- und integrierten Prozessoren
Obic	Japan	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	in Japan führend im Bereich IT-Systemintegration und -support auf Basis der eigenen Enterprise-Resource-Planning (ERP) Software
Orsted	Dänemark	Treibhausgas-Intensität	einer der führenden Entwickler und Betreiber von Offshore-Windparks sowie Betreiber von thermischen Kraftwerken auf Basis von Biomasse
Planet Fitness	USA	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	Betreiber von Fitnesscentern in den USA
Qualcomm	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	weltweit führender Hersteller von Mikroprozessoren für die Mobilfunkkommunikation
Rakus	Japan	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Anbieter von Cloud-Services für kleine und mittlere Unternehmen in Japan
RingCentral	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Anbieter von Software (SaaS) für mobile Kommunikation, Videokonferenzen u.a.
Rockwool	Dänemark	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	führender Hersteller von Dämmmaterialien aus Steinwolle für den Brand-, Schall- und Wärmeschutz
Samsung SDI	Republik Korea	Effizienz der Energiebereitstellung	einer der führenden Hersteller von Lithium-Ionen-Akkus/-Anlagen für stationäre und mobile Anwendungen, stationäre Anwendungen insbes. in Verbindung mit erneuerbaren Energien und für Smart Grid (ESS)
Sartorius Stedim Biotech	Frankreich	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	weltweit tätiger Anbieter von Labor-Verbrauchs- und Ausstattungsprodukten und Prozessanlagen für die Herstellung biopharmazeutischer Produkte



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Scatec Solar	Norwegen	Treibhausgas-Intensität	Planung, Bau und Betrieb von Solarparks vor allem in Schwellenländern
ServiceNow	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Anbieter von Cloud-basierter Software zur Vereinfachung von Prozessen in Unternehmen
Shimano	Japan	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	Herstellung von Fahrradkomponenten (Gangschaltungen, Bremsen u.a.) sowie Angel- und Ruderausrüstung
Siemens Gamesa	Spanien	Treibhausgas-Intensität	einer der weltweit führenden Hersteller und Betreiber von Offshore- und Onshore-Windkraftanlagen
Sinch AB	Schweden	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	Cloud-Plattform für die Abwicklung der Kommunikation von Unternehmen (extern und intern), z.B. Messaging
SolarEdge Technologies	Israel	Treibhausgas-Intensität	Entwicklung und Produktion von Leistungsoptimierungs- und Wechselrichter-Systemen für PV-Anlagen
Solaria Energia y Medio Ambiente	Spanien	Treibhausgas-Intensität	einer der führenden Entwickler und Betreiber von Solarparks in Südeuropa
Spotify Technology	Schweden	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	der führende digitale Streaming-Dienst für Musik
Sunny Optical Technology	China (PRC)	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Entwickler und Hersteller von Optiklinsen-basierten Produkten, insb. Kameraoptik für Smartphones
SunPower	USA	Treibhausgas-Intensität	Entwicklung, Herstellung und Vertrieb von Solarzellen und -Modulen
Sunrun	USA	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	führender Anbieter für die Finanzierung und Installation von Solaranlagen auf privaten Hausdächern in den USA
Thule Group	Schweden	Treibhausgas-Intensität	einer der führenden Hersteller von Transportsystemen, insb. Fahrrad-, Dach- und Sportträger, Gepäckboxen sowie anderen Outdoor-Produkten
Tomra	Norwegen	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	weltweit führende Hersteller u. Betreiber von sensorgestützten Leergutrücknahmeautomaten sowie Materialrückgewinnung aus Getränkeverpackungen und Sortierlösungen für die Bereiche Recycling, Bergbau und Lebensmittel
TPI Composites	USA	Treibhausgas-Intensität	einer der führ. Hersteller v. Rotorblättern für Windkraftanlagen
Trex Company	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	führender Hersteller von Holz- und PVC-Ersatzprodukten für Veranden/Terrassen (Dielen), Fassadenverkleidungen, Geländer sowie Zäune aus Sägenebenprodukten und recyceltem Polyethylen

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
TSMC	Taiwan (ROC)	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	weltweit führender Hersteller von Mikrochips (Foundry-Auftragsfertigung)
Unimicron Technology	Taiwan (ROC)	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Entwicklung und Herstellung von Leiterplatten (PCBs) für elektronische Geräte
Union Pacific	USA	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	Bahngesellschaft für den Schienengüterverkehr in den USA
Valeo	Frankreich	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	Herstellung und Vertrieb von Komponenten, integrierten Systemen und Modulen für die Automobilindustrie, insb. auch für Elektrofahrzeuge
Varonis Systems	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Lösungen für integriertes Daten- und Datensicherheits-/Datenschutz-Management für Unternehmen und Regierungen
Vestas	Dänemark	Treibhausgas-Intensität	einer der weltweit führenden Hersteller von Windkraftanlagen
Vocera Communications	USA	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	Hersteller von Kommunikationsgeräten, insb. zur Verwendung in Kliniken
Waste Connections	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Dienstleistungen im Bereich Abfallsammlung, -beseitigung und -recycling in den USA
Weg SA	Brasilien	Effizienz der Energiebereitstellung	führender Hersteller von Elektromotoren, Generatoren und elektrischen Anlagen in Brasilien; führend bei Generatoren für kleine Wasserkraftwerke sowie Hersteller von Windkraftanlagen
Whirlpool Corp.	USA	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	weltweit führender Hersteller von Haushaltsgeräten (Wasch- und Spülmaschinen, Kühlschränke, u.a.)
Wipro	Indien	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	International tätiger IT-Dienstleister mit den Schwerpunkten IT-Beratung, -Outsourcing und Softwaredienste
WW	USA	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	führendes Informations-, Beratungs- und Dienstleistungsunternehmen für die Gewichtsreduktion bei Übergewichtigen und für gesunde Ernährung
Xinjiang Goldwind	China (PRC)	Treibhausgas-Intensität	einer der führenden Hersteller von Windkraftanlagen sowie Projektentwicklung, Bau und Betrieb von Windparks in China
Xinyi Energy	China (PRC)	Effizienz der Energiebereitstellung	Entwicklung, Errichtung und technischer Betrieb von PV-Kraftwerken
Xinyi Glass Holdings	China (PRC)	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	führender chinesischer Flachglashersteller
Xinyi Solar	China (PRC)	Treibhausgas-Intensität	führender Hersteller von Glas für Solarmodule



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Xylem	USA	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	einer der weltweit führenden Hersteller von Infrastrukturkomponenten, insb. für Abwasser- und Frischwassertransport (Leitungssysteme), Wasseraufbereitung, Abwasserklärung, Verbrauchsmessung und -steuerung
Yageo	Taiwan (ROC)	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	einer der führenden Hersteller von Kondensator- und Widerstandselementen zur Verwendung in Elektroniksystemen
Zhuzhou CRRC Times Electric	China (PRC)	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	führender Hersteller von Elektrik- und Elektronikkomponenten für Schienenfahrzeuge in China
Zoom Video Communications	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	einer der führenden Software-Anbieter für Videokonferenzen
Zscaler	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Plattform-Anbieter für sichere Cloud-Nutzung

*nach Hauptsitz des Unternehmens

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2020

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSEGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
BELGIEN				
Melexis NV	EUR	20.000	1.616.000,00	0,38
BERMUDAS				
Marvell Technology Group Ltd.	USD	107.000	4.041.348,04	0,95
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	HKD	2.000.000	2.351.775,95	0,55
BRASILIEN				
Weg S.A.	BRL	430.000	5.090.581,14	1,20
CAYMAN INSELN				
AirTAC International Group	TWD	130.000	3.382.936,16	0,80
Anta Sports Products Ltd.	HKD	330.000	4.283.772,54	1,01
JinkoSolar Holding Co. Ltd. ADR	USD	75.000	4.013.480,39	0,94
Li Auto Inc. ADR	USD	60.000	1.405.392,16	0,33
Li Ning Co. Ltd.	HKD	1.050.000	5.747.468,57	1,35
Nio Inc. ADR	USD	50.000	1.884.803,92	0,44
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	190.000	3.377.306,21	0,79
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	1.400.000	3.178.901,45	0,75
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	5.300.000	11.196.750,50	2,63
Xinyi Energy Holdings Ltd.	HKD	8.500.000	4.657.190,72	1,10
CHINA				
BYD Co. Ltd.	HKD	300.000	6.163.928,90	1,45
China Longyuan Power Group Corporation	HKD	2.850.000	2.402.351,78	0,57
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	HKD	2.521.200	4.154.758,66	0,98
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	HKD	400.000	1.350.796,04	0,32
DÄNEMARK				
A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	3.500	6.469.544,41	1,52
Orsted A/S	DKK	23.000	3.934.491,24	0,93
Rockwool International A/S	DKK	13.000	4.075.443,29	0,96
Vestas Wind Systems AS	DKK	26.000	5.099.546,96	1,20
DEUTSCHLAND				
BioNTech SE ADR	USD	30.000	2.163.725,49	0,51
ElringKlinger AG	EUR	290.000	4.390.600,00	1,03
ENCAVIS AG	EUR	160.000	3.376.000,00	0,79
HELLA GmbH & Co. KGaA	EUR	110.000	5.835.500,00	1,37
Jungheinrich AG -VZ-	EUR	100.000	3.850.000,00	0,91
FRANKREICH				
Neoen S.A.	EUR	50.000	3.025.000,00	0,71
Sartorius Stedim Biotech S.A.	EUR	13.000	3.842.800,00	0,90
Valéo S.A.	EUR	155.000	5.054.550,00	1,19
INDIEN				
Astral Poly Technik Ltd.	INR	100.000	1.910.741,91	0,45
Bajaj Finance Ltd.	INR	50.000	2.967.934,52	0,70

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2020

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
INDIEN				
Info Edge (India) Ltd.	INR	70.000	3.721.654,07	0,88
Kajaria Ceramics Ltd.	INR	400.000	3.062.662,05	0,72
Wipro Ltd.	INR	1.000.000	4.277.622,60	1,01
ISRAEL				
CyberArk Software Ltd.	USD	20.000	2.608.660,13	0,61
JAPAN				
Advantest Corporation	JPY	70.000	4.267.545,36	1,00
Azbil Corporation	JPY	60.000	2.668.891,79	0,63
Daifuku Co. Ltd.	JPY	30.000	3.019.065,54	0,71
Disco Corporation	JPY	10.000	2.740.661,64	0,64
Fanuc Corporation	JPY	10.000	2.000.091,49	0,47
Obic Co. Ltd.	JPY	20.000	3.269.865,66	0,77
Rakus Co. Ltd	JPY	100.000	1.886.521,62	0,44
Shimano Inc.	JPY	20.000	3.799.069,67	0,89
KANADA				
Canadian Pacific Railway Ltd.	USD	7.000	1.985.392,16	0,47
Waste Connections Inc.	CAD	14.000	1.163.092,05	0,27
Waste Connections Inc.	USD	4.000	331.633,99	0,08
LUXEMBURG				
L'Occitane International SA	HKD	1.122.000	2.298.216,15	0,54
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	USD	10.000	2.601.552,29	0,61
NIEDERLANDE				
Alfen NV	EUR	45.000	3.636.000,00	0,86
ASML Holding NV	EUR	7.500	2.972.250,00	0,70
NORWEGEN				
Nordic Semiconductor ASA	NOK	440.000	5.730.317,91	1,35
Scatec ASA	NOK	90.000	2.885.063,79	0,68
Tomra Systems ASA	NOK	60.000	2.375.499,99	0,56
SCHWEDEN				
NIBE Industrier AB	SEK	160.000	4.351.887,82	1,02
Sinch AB	SEK	30.000	3.896.142,70	0,92
Thule Group AB [publ]	SEK	80.000	2.454.012,17	0,58
SCHWEIZ				
Logitech International S.A.	CHF	35.000	2.758.124,08	0,65
SPANIEN				
Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	EUR	150.000	4.906.500,00	1,15
Solaria Energia Y Medio Ambiente S.A.	EUR	200.000	4.728.000,00	1,11

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2020

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
SÜDKOREA				
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	KRW	25.500	3.109.737,48	0,73
CS Wind Corporation	KRW	30.000	3.972.742,94	0,93
CS Wind Corporation BZR 29.01.21	KRW	6.595	266.445,14	0,06
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	15.000	7.047.690,87	1,66
TAIWAN				
Evergreen Marine Corporation [Taiwan] Ltd.	TWD	4.500.000	4.998.081,02	1,18
Giant Manufacture Co. Ltd.	TWD	350.000	2.767.989,02	0,65
MediaTek Inc.	TWD	190.000	4.121.163,49	0,97
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	430.000	2.888.070,90	0,68
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	60.000	5.174.509,80	1,22
Unimicron Technology Corporation	TWD	600.000	1.515.997,35	0,36
Yageo Corporation	TWD	130.000	1.969.284,63	0,46
THAILAND				
KCE Electronics PCL	THB	2.600.000	2.935.423,41	0,69
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Advanced Micro Devices Inc.	USD	56.000	4.146.013,07	0,98
Agilent Technologies Inc.	USD	29.000	2.777.508,17	0,65
Alarm.com Holdings Inc.	USD	30.000	2.456.617,65	0,58
Array Technologies Inc.	USD	60.000	2.080.392,16	0,49
Asana Inc.	USD	80.000	1.870.588,24	0,44
Autodesk Inc.	USD	9.000	2.191.985,29	0,52
Bloom Energy Corporation	USD	43.000	977.336,60	0,23
Cadence Design Systems Inc.	USD	18.000	1.970.294,12	0,46
Catalent Inc.	USD	40.000	3.356.535,95	0,79
Chegg Inc.	USD	45.000	3.254.779,41	0,77
Chipotle Mexican Grill Inc.	USD	4.000	4.549.705,88	1,07
Clean Harbors Inc.	USD	45.000	2.750.367,65	0,65
Cree Inc.	USD	50.000	3.970.588,24	0,93
Crowdstrike Holdings Inc	USD	40.000	6.729.738,56	1,58
Enphase Energy Inc.	USD	65.000	9.038.398,69	2,13
Equinix Inc.	USD	4.000	2.316.274,51	0,54
Everbridge Inc.	USD	30.000	3.607.843,14	0,85
First Solar Inc.	USD	30.000	2.376.960,78	0,56
Genmark Diagnostics Inc.	USD	140.000	1.629.901,96	0,38
KLA Corporation	USD	14.000	2.909.346,41	0,68
Lam Research Corporation	USD	5.000	1.933.088,24	0,45
Lululemon Athletica Inc.	USD	15.000	4.328.676,47	1,02
Micron Technology Inc.	USD	50.100	2.873.791,67	0,68
Monolithic Power Systems Inc.	USD	13.000	3.740.580,07	0,88

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2020

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
NVIDIA Corporation	USD	10.000	4.229.820,26	0,99
Planet Fitness Inc.	USD	65.000	4.054.003,27	0,95
QUALCOMM Inc.	USD	40.000	4.852.614,38	1,14
RingCentral Inc.	USD	18.000	5.654.264,71	1,33
ServiceNow Inc.	USD	10.000	4.460.620,92	1,05
SolarEdge Technologies Inc.	USD	10.000	2.516.094,77	0,59
SunPower Corporation	USD	320.000	6.465.359,48	1,52
Sunrun Inc.	USD	100.000	5.209.967,32	1,23
The Home Depot Inc.	USD	23.000	5.001.936,27	1,18
TPI Composites Inc.	USD	100.000	4.232.843,14	1,00
Trex Co. Inc.	USD	30.000	2.029.411,76	0,48
Union Pacific Corporation	USD	21.000	3.507.205,88	0,82
Varonis Systems Inc.	USD	37.000	4.972.630,72	1,17
Vocera Communications Inc.	USD	100.000	3.320.261,44	0,78
Weight Watchers International Inc.	USD	130.000	2.691.339,87	0,63
Whirlpool Corporation	USD	12.000	1.796.078,43	0,42
Xylem Inc.	USD	30.000	2.438.970,59	0,57
Zoom Video Communications Inc.	USD	15.000	4.335.171,57	1,02
Zscaler Inc.	USD	35.000	5.657.189,54	1,33
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
AFC Energy Plc.	GBP	1.500.000	1.405.578,22	0,33
Ceres Power Holdings Plc.	GBP	390.000	5.529.048,62	1,30
ITM Power PLC	GBP	400.000	2.173.960,97	0,51
Wertpapiervermögen			417.830.238,78	98,27
Bankguthaben			12.456.598,03	2,93
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten			-5.121.132,80	-1,20
Netto-Teilfondsvermögen in EUR			425.165.704,01	100,00

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31. DEZEMBER 2020

	EUR
Wertpapiervermögen	417.830.238,78
Bankguthaben	12.456.598,03
Dividendenforderungen	140.862,83
Forderungen aus Absatz von Anteilen	3.132.204,54
Gesamtaktiva	433.559.904,18
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-151.509,31
Zinsverbindlichkeiten	-59.277,79
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.392.167,46
Sonstige Passiva	-6.791.245,61
Gesamtpassiva	-8.394.200,17
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN	425.165.704,01

ENTWICKLUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2020 BIS 31. DEZEMBER 2020 (IN EUR)

	Total	Anteilklasse C	Anteilklasse T
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMES	150.606.106,67	150.606.106,67	0,00
Ordentlicher Nettoaufwand	-19.477.315,36	-19.330.039,90	-147.275,46
Ertrags- und Aufwandsausgleich	4.190.691,46	4.118.158,50	72.532,96
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	228.152.879,84	219.257.637,92	8.895.241,92
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-60.566.335,29	-60.566.335,29	0,00
Realisierte Gewinne	60.792.125,38	60.704.600,65	87.524,73
Realisierte Verluste	-25.250.038,69	-25.203.529,60	-46.509,09
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	88.909.392,23	88.235.136,29	674.255,94
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-2.191.802,23	-2.175.008,41	-16.793,82
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMES	425.165.704,01	415.646.726,83	9.518.977,18



ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2020 BIS 31. DEZEMBER 2020 (IN EUR)

	Total	Anteilklasse C	Anteilklasse T
Erträge	1.694.897,66	1.686.310,14	8.587,52
Dividenden	1.319.283,08	1.313.959,56	5.323,52
Bankzinsen	-74.879,01	-74.660,49	-218,52
Sonstige Erträge	25.848,74	25.848,74	0,00
Ertragsausgleich	424.644,85	421.162,33	3.482,52
Aufwendungen	-21.172.213,02	-21.016.350,04	-155.862,98
Zinsaufwendungen	-93.416,47	-93.163,76	-252,71
Performancevergütung	-10.800.337,52	-10.744.471,45	-55.866,07
Verwaltungs- Fondsmanagement- ggf. Anlageberatervergütung	-4.896.890,92	-4.875.315,62	-21.575,30
Verwahrstellenvergütung	-101.013,84	-100.654,54	-359,30
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-37.534,15	-37.400,45	-133,70
Taxe d'abonnement	-137.481,35	-136.951,07	-530,28
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-75.159,10	-75.080,29	-78,81
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-10.319,40	-10.311,78	-7,62
Register- und Transferstellenvergütung	-156.188,37	-155.859,51	-328,86
Staatliche Gebühren	-452,90	-452,90	0,00
Sonstige Aufwendungen	-248.082,69	-247.367,84	-714,85
Aufwandsausgleich	-4.615.336,31	-4.539.320,83	-76.015,48
ORDENTLICHER NETTOAUFWAND	-19.477.315,36	-19.330.039,90	-147.275,46

STATISTIK

Jahr	Anteile	Netto-Teilfondsvermögen in EUR	Anteilsulauf	Inventarwert je Anteil in EUR
31. Dezember 2020	C	415.646.726,83	3.440.856,444	120,80
	T*	9.518.977,18	83.725,000	113,69
31. Dezember 2019	C	150.606.106,67	1.820.809,315	82,71
31. Dezember 2018	C	36.792.358,27	609.973,668	60,32

Gesamtkostenquote (TER)

Die Gesamtkostenquoten (ohne erfolgsabhängige Vergütung) der Anteilklassen beliefen sich auf: C-Anteile 2,35 %, T-Anteile 0,54 %. Die Performance Fees (erfolgsabhängige Vergütung) beliefen sich auf: C-Anteile 4,48 %, T-Anteile 1,27 % (nicht annuasiert) des durchschnittlichen Teilfondsvermögens.

Transaktionskosten

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf 810.423,30 EUR.

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

* Auflage 28. Oktober 2020

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ETHISCH, ÖKOLOGISCH, SOZIAL?

WIR MACHEN MONETEN MIT MORAL!

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

INHALTSÜBERSICHT	Seite
Bericht des Verwaltungsrates	38
Bericht des Wissenschaftlichen Fachbeirates	40
Ausgewählte Anlagen im Einzelnen	42
Bericht des Fondsmanagers	45
Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020 in grafischer Darstellung	46
Die Anlagen im Überblick	47
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2020	53
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31. Dezember 2020	
Entwicklung des Netto-Teilfondsvermögens	56
Ertrags- und Aufwandsrechnung Statistik	57



BERICHT DES VERWALTUNGSRATES

Der ÖKOWORLD WATER FOR LIFE ist mehr als ein klassischer Themenfonds, der Anlagechancen im Bereich Wasser sucht. Vielmehr werden bei der Unternehmensauswahl auch die strengen ökologischen, ethischen und sozialen Kriterien der ÖKOWORLD berücksichtigt.

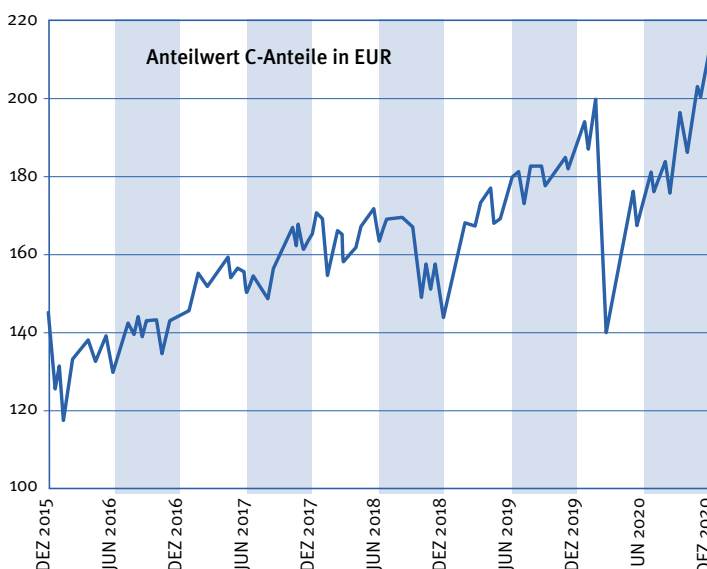
Wir alle sind abhängig von Wasser, sei es zum Trinken, Duschen, die Toilettenspülung oder Kochen. Für den Genuss einer Tasse Kaffee werden 140 Liter Wasser benötigt, wenn man das im Anbau, bei der Röstung, bei der Verschiffung und der Zubereitung verwendete Wasser dazu rechnet. Rund 121 Liter des kostbaren Gutes verbraucht jeder von uns pro Tag. 4.000 Liter sind es, wenn man den Wasserverbrauch bei der Produktion von Lebensmitteln mitberechnet. Bereits heute liegt der Wasserverbrauch in vielen Regionen über dem nachhaltigen Trinkwasserzufluss hinaus. Laut Expertenmeinung ist diese Tendenz steigend. Die einzige Möglichkeit, eine Trendwende zu bewirken, ist, unser kostbares Wasser effizienter zu nutzen und somit auch unser Abwasser nicht „wegzuwerfen“, sondern weltweit ausreichend zu klären und wiederzuverwenden.

Jeder vierte Mensch weltweit hat keinen dauerhaften Zugang zu Trinkwasser, jeder zweite keinen sicheren Zugang zu sanitären Anlagen. Die Verschmutzung und unzureichendes Management der Ressource Süßwasser bei steigendem Bedarf durch Bevölkerungswachstum und Urbanisierung sind eine große Herausforderung, das Menschenrecht auf Zugang zu sauberem Wasser zu realisieren. Hinzu kommt die klimawandelbedingte Zunahme der Extremwetterereignisse: Dürre auf der einen und Sturm- sowie Flutkatastrophen auf der anderen Seite.

Mit anhaltendem Wirtschaftswachstum und zunehmender Weltbevölkerung steigt der Bedarf überproportional. Dazu kommt der Einfluss des Klimawandels, der in ohnehin trockenen Gebieten zu noch weniger Niederschlägen führt. Es braucht also Lösungsansätze. Zwar werden immer wieder Stimmen laut, die fordern, Wasser zu einem Allgemeingut zu machen – davon hält die ÖKOWORLD aber wenig. Denn Wasser als Allgemeingut erzeugt deutlich geringere Anreize für wassersparendes und umweltschonendes Verhalten. In vielen Ländern ist das kostbare Nass zudem zu billig, sein Preis spiegelt nicht seinen wahren Wert wieder. Gerade in den Industrieländern darf es kein Recht auf kostenloses Wasser geben, da dies sonst den verschwenderischen Umgang fördert. Unser ÖKOWORLD WATER FOR LIFE meidet Wasserversorger, die keiner Regulierung unterliegen und Menschen von der Versorgung ausschließen können oder Konzerne, die strategisch in Wasserressourcen investieren.

Die Anlagekriterien des ÖKOWORLD WATER FOR LIFE sind ökologisch:

Der ÖKOWORLD WATER FOR LIFE investiert nicht in Öl, weil es kein ökologisches oder nachhaltiges Öl gibt. Die Förderung und Verarbeitung von Öl verursacht riesige Mengen an Kohlendioxid (CO₂), die in die Luft geblasen werden. Kohlendioxid ist zwar ein natürlicher Bestandteil der Luft und damit wichtiges Treibhausgas in der Erdatmosphäre. Aber die zunehmende Verbrennung fossiler Energieträger bewirkt eine Verstärkung des Treibhaus-effektes – also die Wirkung von Treibhausgasen in der



ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

Erdatmosphäre auf die Temperatur am Boden – die wiederum die Ursache für die aktuelle globale Erwärmung ist.

Der ÖKOWORLD WATER FOR LIFE verfolgt in der Anlagepolitik eine klare „Avoid“-Strategie. Nur durch die Vermeidung einer Investition in fossile Energieträger kann der Ausstoß an klimaschädlichen Treibhausgasen (insbesondere CO₂) deutlich reduziert werden.

Der ÖKOWORLD WATER FOR LIFE investiert in Gewässer- und Grundwasserschutz, wassersparende Produktion und Energieeffizienz. Hierzu zählen zum Beispiel 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.

Die Anlagekriterien des ÖKOWORLD WATER FOR LIFE sind ethisch:

Der ÖKOWORLD WATER FOR LIFE investiert nicht in Unternehmen, die Wasserrechte kaufen, nur um das Grundwasser abzapfen und in Flaschen abgefüllt weiterzuverkaufen. Wasser ist ein Menschenrecht und ÖKOWORLD WATER FOR LIFE macht keine Geschäfte mit Menschenrechten.

Der ÖKOWORLD WATER FOR LIFE investiert z. B. in die Wasserinfrastruktur. Ohne ausreichende Versorgung mit

Frischwasser wäre das Leben in Städten undenkbar. Und ohne eine Klärung der entstehenden Abwässer wäre die Verschmutzung der Flüsse und Meere noch dramatischer. Die Organisation der Wasserversorgung und Abwasserbehandlung ist nicht gerade ein leichtes Unterfangen. Die Hauptaufgaben sind einerseits, eine effiziente Wasserversorgung sicherzustellen und die Verluste in den Leitungssystemen zu reduzieren, andererseits Abwassersysteme und Kläranlagen auszubauen.

Die Anlagekriterien des ÖKOWORLD WATER FOR LIFE sind sozial:

Der ÖKOWORLD WATER FOR LIFE investiert nicht in Atomenergie. Neben den diversen Umweltrisiken möchten wir das Problem der radioaktiv verseuchten Abfälle nicht den kommenden Generationen überlassen. Zu den hochradioaktiven Abfällen zählen einige Substanzen, deren Halbwertszeit bei 24.000 bis über 1 Million Jahren liegt. Obwohl seit Jahrzehnten technische Verfahren zur Konditionierung und Endlagerung erprobt werden, ist die Entsorgung für hochradioaktive Abfälle ungelöst. In Europa warten 8.000 m³ HLW (high level waste, hochradioaktiver Abfall) in Zwischenlagern auf die Endlagerung, jährlich werden es 280 m³ mehr. Diese Altlasten werden unsere Kinder und Kindeskiner noch lange tragen müssen.

Der ÖKOWORLD WATER FOR LIFE investiert in Wasserqualität, z. B. in Unternehmen in den Emerging Markets, aber auch modernen Industrienationen in den USA und Großbritannien, die zur Verbesserung der Trinkwassernetze und der Aufbereitung von Trinkwasser beitragen.

PERFORMANCE DATEN

Kalenderjahr	2020	2019	2018	2017	2016
ÖKOWORLD WATER FOR LIFE	12,20 %	31,90 %	-13,37 %	15,44 %	-0,95 %

Wertentwicklung in Prozent auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode), entspricht im Ergebnis der Richtlinie zur „Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008. (Ausgabe 1. Juli 2013)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

BERICHT DES WISSENSCHAFTLICHEN FACHBEIRATES



Die großen Herausforderungen an die Abwassersysteme bleiben durch Informationen über den Stand der Abwasserbehandlung in Kläranlagen häufig verborgen. Zwar werden aufgrund hoher Kläranlagen-Anschlussgrade und der hohen Reinigungsleistungen der Anlagen z. B. in Deutschland die Gewässer schon seit vielen Jahren weitgehend nicht mehr durch unbehandelte Haushalts- oder Industrieabwässer belastet. Bei dieser Betrachtung bleiben jedoch wesentliche Probleme, insbesondere bestimmte Schadstoffeinträge sowie die Nährstoffe, die in menschlichen Ausscheidungen enthalten sind und verloren gehen, unberücksichtigt. So bedeutend Kanalnetze und Kläranlagen sind – in den meisten Ländern gibt es nach wie vor großen Ausbaubedarf -, sie reichen für die Lösung der Probleme allein nicht aus. Nachhaltigkeitsexperten der Siedlungswasserwirtschaft weisen darauf seit langem hin.

Zu den Schadstoffeinträgen, die die größten Herausforderungen bedeuten, zählen Antibiotika und antibiotikaresistente Bakterien. Spuren von Antibiotika finden sich in den Abläufen von Kläranlagen, in den Zuläufen von Oberflächengewässern und auch bereits im Grundwasser. Antibiotikaresistenzen sind eines der größten Zukunftsprobleme mit immenser volkswirtschaftlicher Bedeutung. Lt. Schätzungen könnte es dazu kommen, dass im Jahr 2050 Infektionen mit antibiotikaresistenten Bakterien weltweit die häufigste Todesursache darstellen, noch vor Krebserkrankungen.

Experten weisen darauf hin, dass neben dem Antibiotikaeinsatz in der Massentierhaltung auch die derzeitigen Abwassersysteme zur Bildung von Antibiotikaresistenzen und deren Verbreitung in der Umwelt beitragen. Insbesondere gilt dies für Mischwassersysteme. Dies sind Systeme, bei denen Schmutzwasser insbesondere aus

Haushalten und Regenwasser über ein zusammenhängendes Kanalnetz zu einer Kläranlage gelangen.

Bei diesen Systemen kann es bei Starkregenereignissen, deren Zahl aufgrund des Klimawandels zunimmt, zur hydraulischen Überlastung der Kläranlagen kommen, so dass Schmutzwasser vermischt mit Regenwasser weitgehend ungeklärt in Oberflächengewässer fließt. Erster Schritt eines Umbaus der Abwassersysteme muss es sein, dies zu verhindern. Das ist nur durch die strenge Trennung zwischen Schmutzwasser und Regenwasser zu erreichen. In der Siedlungsentwässerung ist die Versickerung von unverschmutztem Regenwasser vor Ort als Einstieg zu sehen.

Ein weiteres großes Problem stellt der Verlust insbesondere der essenziellen Nährstoffe Stickstoff und Phosphor in den Abwassersystemen dar. Vor dem ersten Einsatz von industriell hergestelltem Stickstoff-Mineraldünger während des Ersten Weltkrieges gab es einen geschlossenen Nährstoffkreislauf: Landwirtschaft – Futter- und Nahrungsmittel – tierische und menschliche Fäkalien – Düngung mittels Fäkalien. Durch den Bau von Kanalnetzen und Kläranlagen wurden menschliche Fäkalien und die darin enthaltenen Nährstoffe dem Kreislauf entzogen. Sie werden seither vor allem durch Mineraldünger ersetzt.

Zwar werden tierische Fäkalien (Gülle, Mist) heute nach wie vor in der Landwirtschaft zur Düngung genutzt, allerdings stellen diese Wirtschaftsdünger in Regionen mit intensiver Massentierhaltung eine der Hauptursachen der Grundwasserbelastung durch Nitrat dar. Die Nitratbelastung des Grundwassers ist in diesen Regionen ein nicht gelöstes und sich jährlich verschärfendes Problem der Trinkwasserversorgung. Zudem finden sich

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

auch in Wirtschaftsdüngern Antibiotikarückstände bzw. antibiotikaresistente Erreger. Es ist daher absehbar, dass auch die in tierischen Fäkalien enthaltenen Nährstoffe in der Landwirtschaft nicht fortdauernd zur Verfügung stehen werden.

Für die energieintensive Herstellung von Stickstoff-Mineraldüngern als Ersatz ist neben Sauerstoff auch Wasserstoff erforderlich. Wasserstoff kommt in der Natur nicht in elementarer Form vor. Er wird heute fast ausschließlich aus Erdgas gewonnen, wobei CO₂-Emissionen entstehen. Um dies im Hinblick auf den Klimaschutz zu vermeiden, muss Wasserstoff künftig mittels Strom (Elektrolyse) aus erneuerbaren Energien aus Wasser gewonnen werden. Zwar ist die Gewinnung aus Meerwasser, um die knapper werdenden Süßwasserressourcen zu schonen, in der Erprobung. Da Wasserstoff jedoch auch für viele andere Zwecke benötigt wird, vor allem zunehmend im Transportsektor und im Energiesektor, handelt es sich hierbei, auch wenn er künftig aus Meerwasser gewonnen wird, um eine knappe Ressource.

Für Phosphor ist das seit langem bekannt. Schätzungen gehen davon aus, dass die nutzbaren mineralischen Phosphorreserven im Laufe des nächsten Jahrhunderts erschöpft sein werden. Bei einem weiteren Anstieg der Nahrungs- und Futtermittelproduktion durch Intensivbau kann es bereits in diesem Jahrhundert dazu kommen, in jedem Fall aber zu ersten Verknappungserscheinungen. Dies bedeutet erhebliche Auswirkungen auf die Sicherheit der Nahrungsmittelversorgung und auf die Produktion nachwachsender Rohstoffe. Es sei denn, es gelingt, Phosphor wieder systematisch in den Nutzungskreislauf zurückzuführen. Wobei, wie aus vielen anderen Gründen, auch die Umstellung der Ernährung auf geringeren Fleischkonsum eine wichtige notwendige Maßnahme ist,

damit künftig weniger Futtermittel unter intensiver Phosphordüngung angebaut werden müssen.

Die Rückgewinnung von Phosphor ist im Wesentlichen auf zwei verschiedenen Wegen möglich. Das Recycling von Phosphor aus der Asche der Klärschlammverbrennung ist technisch bereits in der Erprobung, aber heute im Regelfall noch nicht wirtschaftlich. Effizienter ist es zudem, Phosphor durch Trennung der Abwasserströme, d.h. durch Abtrennung des Abwassers aus den Toiletenspülungen (Schwarzwasser) unmittelbar aus menschlichen Fäkalien rückzugewinnen. Es gibt dann neben der herkömmlichen Kläranlage eine separate Anlage zur Schwarzwasserbehandlung mit gezielter Phosphor-Ausfällung für späteres Recycling. Auch chemisch gebundener Stickstoff wird dabei teilweise rückgewonnen. Dies ist der zweite Schritt des Umbaus der Abwassersysteme.

Die Technologien und Verfahren für die Abwassertrennung und für die separate Behandlung des Schwarzwassers werden in dezentralen Modellversuchen bereits erprobt. Allerdings ist dieser Umbauschritt erst auf lange Sicht umsetzbar, da er von den Investitionszyklen in der Siedlungswasserwirtschaft, insbesondere bei der Sanierung der Kanalnetze, abhängt. Insofern ist auch die weitere Verfolgung des ersten Weges – Recycling aus der Asche der Klärschlammverbrennung – unverzichtbar.

**Externer Fachreferent,
der 2020 von ÖKOWORLD eingeladen wurde:**

- **Prof. Dr. Jörg Londong**, Bauhaus-Institut für zukunftsweisende Infrastruktursysteme (b.is), Bauhaus-Universität Weimar: Ein neuer Umgang mit Abwasser oder wie ein zukunftsfestes System gestaltet werden könnte



AUSGEWÄHLTE ANLAGEN IM EINZELNEN

EFFIZIENZ DER WASSERVERSORGUNG UND ABWASSERBESEITIGUNG

ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS (ADS)

Advanced Drainage Systems (ADS) ist der führende Hersteller von Abflussrohren und Entwässerungssystemen in den USA. Die Komponenten sind für eine nachhaltige Wasserwirtschaft unabdingbar und gewinnen auch vor dem Hintergrund von zunehmenden Extremwetterereignissen an Bedeutung.

Das Unternehmen bietet seit Jahren umfangreiche Recycling-Aktivitäten. Für den Umgang mit Gefahrstoffen sind umfangreiche Umweltmanagementsysteme eingerichtet.

EFFIZIENZ DER WASSERVERSORGUNG UND ABWASSERBESEITIGUNG

AMERICAN WATER (WORKS)

American Water (Works) betreibt Anlagen zur Klärung und Aufbereitung von Wasser und versorgt große Teile Nordamerikas und Kanadas. In vielen Versorgungsgebieten ist die Wasserinfrastruktur veraltet.

Das Unternehmen investiert verstärkt in die Infrastruktur, um eine Verschwendung des frischen Trinkwassers zu vermeiden. Zudem ruft American Water die Kunden mit verschiedenen Programmen und Veranstaltungen aktiv zum Wassersparen auf und setzt entsprechende Anreize.

Gerade in den USA ist dieses ein ungemein wichtiger Schritt zu einem verantwortungsbewussten Umgang mit Wasser.

EFFIZIENZ DER WASSERVERSORGUNG UND ABWASSERBESEITIGUNG

INTERPUMP GROUP

Die italienische Interpump Group ist eine der führenden Anbieterinnen von Hydraulik- und Hochdruck-Wasserpumpen.

Diese werden in verschiedenen industriellen Bereichen in Kränen, Baggern oder Traktoren eingesetzt. Hochdruck-Wasserpumpen finden u.a. auch in der Reinigung von Oberflächen Anwendung, wo sie den Einsatz von Reinigungs- und Lösungsmitteln verringern können.

Letztere sind immer auch mit negativen Auswirkungen auf die Abwasserqualität verbunden.

EFFIZIENTE WASSERNUTZUNG IN PROZESSEN

KEYENCE

Das japanische Keyence ist eines der weltweit führenden Unternehmen für industrielle Automatisierungslösungen.

Die Produkte werden in den Bereichen Sensorik, Messtechnik, Bildverarbeitung oder 3D-Druck eingesetzt und können die Energieeffizienz in der Herstellung und die Langlebigkeit von Maschinen verbessern.

Durchflusssensoren des Unternehmens können zum Management von Wasser-Durchflussmengen genutzt werden und fördern dadurch einen wassersparenden Einsatz. Ein Umweltmanagementsystem nach ISO 14001 besteht.

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

EFFIZIENTE WASSERNUTZUNG IN PROZESSEN

NORDEX

Die Windenergie ist eine der tragenden Säulen der Energiewende. Nordex trägt als eine der weltweit führenden Herstellerinnen von Onshore-Windkraftanlagen zum Gelingen der Energiewende bei.

Sie ermöglicht überdies den Wechsel hin zu einer Form der Stromerzeugung, die einen deutlich geringeren negativen Einfluss auf knappe Wasserressourcen ausübt.

EFFIZIENTE WASSERNUTZUNG IN PROZESSEN

VERBUND

Österreichs führendes Energieunternehmen Verbund ist einer der größten Stromerzeuger aus Wasserkraft in Europa.

Das Unternehmen hat in den letzten Jahren stetig in den Ausbau von erneuerbaren Energien sowie in den seiner Netze investiert und kam zuletzt auf einen Anteil von Strom aus erneuerbaren Energien von 95%. Alle Anlagen von Verbund sind nach den beiden besten Umweltmanagementstandards (EMAS, ISO 14001) zertifiziert.

Der Ausbau des Stromnetzes erfolgt erst nach umfassenden Umweltprüfungen insbesondere hinsichtlich der Erhaltung und Förderung der Biodiversität entlang der Anlagen.

EFFIZIENTE WASSERNUTZUNG IN PROZESSEN

WATERS CORPORATION

Die Waters Corporation ist eine der führenden Herstellerinnen von Analyse- und Messsystemen für Labore mit dem Schwerpunkt auf Flüssigkeitschromatographie und Massenspektrometrie.

Das Unternehmen ermöglicht die Untersuchung von Stoffen auf ihre chemische, physische und biologische Beschaffenheit hin. So lassen sich beispielsweise Pestizid-Rückstände in Lebensmitteln oder im Trinkwasser nachweisen und dadurch die Lebensmittel- und Trinkwassersicherheit erhöhen.

Darüber hinaus verfügt die Waters Corporation über prozessbezogene Managementsysteme, die auch den effizienten Umgang mit Energie- und Wasserressourcen zum Ziel haben.



EFFIZIENZ DER WASSERVERSORGUNG UND ABWASSERBESEITIGUNG

WIENERBERGER

Wienerberger ist einer der weltweit führenden Hersteller von Ziegelsteinen, Dachziegeln und Rohrsystemen.

Die Ziegelbauweise aus Ton hat eine 5000 Jahre alte Tradition und wird heute aus ökologischer und ökonomischer Sicht sowie als besonders gesunder Baustoff geschätzt. Die Rohrsysteme werden u.a. auch in der kommunalen Wasserversorgung und Abwasserentsorgung eingesetzt.

Bei der Produktentwicklung führt Wienerberger Lebenszyklusanalysen durch, die insbesondere auf eine Verringerung des Ressourceneinsatzes, eine verbesserte Langlebigkeit und Recycelbarkeit abzielen.

EFFIZIENTE WASSERNUTZUNG IN PROZESSEN

XINYI GLASS

Das chinesische Unternehmen Xinyi Glass produziert Flachglas und verkauft die Produkte weltweit. Fenster zählen zu den größten energetischen Schwachstellen in Wohngebäuden.

Durch Glasflächen entweicht mehr Wärme als durch Wände. Die Produkte von Xinyi Glass weisen eine hohe Wärmeisolierung auf und werden entsprechend ständig weiterentwickelt.

Das Unternehmen managt zudem seine betrieblichen Prozesse ökologisch und bietet seinen Beschäftigten verschiedene soziale Zusatzleistungen an.

EFFIZIENTE WASSERNUTZUNG IN PROZESSEN

XINYI SOLAR

Xinyi Solar ist ein führender Hersteller von Glas für Solarmodule und ein Betreiber von Solarparks.

Das Unternehmen berichtet im Nachhaltigkeitsbericht u.a. über Energie-, Wasser- und Schadstoffreduktionen im Produktionsprozess sowie zu den Umwelt-Assessments der Solarparks. Die Lieferanten werden auch hinsichtlich Nachhaltigkeitskriterien bewertet.

Die Umwelt- und Arbeits-/Gesundheitsschutz-Managementsysteme sind überwiegend zertifiziert.

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

BERICHT DES FONDSMANAGERS

RÜCKBLICK

Das Jahr 2020 war in vielerlei Hinsicht eine Zäsur. Neben den massiven Auswirkungen der Corona-Pandemie sowie politischer Ereignisse war das Jahr 2020 ein Beschleuniger für die Digitalisierung und Ökologisierung der Wirtschaft. Davon profitieren konnte die gesamte ÖKOWORLD-Fondspalette. Alle Fonds verzeichneten im Laufe des Jahres neue Höchststände, das verwaltete Vermögen aller ÖKOWORLD-Fonds wuchs auf über 2,5 Mrd. EUR.

Nach einem positiven Jahresstart breitete sich innerhalb weniger Wochen das Corona-Virus über die ganze Welt aus und führte zu Lockdowns sowie zu deutlicher Verunsicherung der Marktteilnehmer über die daraus resultierenden Konsequenzen. In den schwierigen Wochen Ende März wurden die Vorteile unserer aktiv gemanagten Fonds transparent. Während ETFs keine wesentlichen Kassenpositionen aufbauen durften und Aktien bei Mittelabflüssen zu Tiefstkursen verkauften, passte unser Fondsmanagement die Fondsstrategie maßgeschneidert auf die neue Situation an. Wir trennten uns von Unternehmen, bei denen die Auswirkungen der Pandemie offensichtlich waren. In den Fonds entstanden so Kassenpositionen von bis zu 40%. Darüber hinaus richteten wir den Fokus neu aus und suchten nach Unternehmen, die gestärkt aus der Situation hervorgehen können. Auch im Fondsmanagement der ÖKOWORLD wurden in der ersten Corona-Welle sofort Home Office und Abstandsregeln etabliert. So konnte das professionelle Management unserer Fonds zu jedem Zeitpunkt sichergestellt werden. Nach dem starken Abverkauf in den ersten Monaten der Pandemie stellte sich ab dem Sommer durch eine gewisse Entspannung bei den Infektionszahlen sowie den Krankenhausauslastungen zügig wieder ein Aufwärtstrend an der Börse ein. Weitere Schübe für die Börsen stellten im Verlauf des Jahres die erfolgreiche Entwicklung eines Impfstoffes gegen den Covid-19-Erreger sowie die Wahl Joe Bidens zum 46. US-Präsidenten dar.

Die gesamte Zeit der Wachstumsphase an den Märkten bot ein sehr gutes Umfeld für Stockpicker. Während einige Unternehmen oder sogar ganze Industriezweige bis Ende des Jahres mit der Pandemie kämpften, haben sich andere sehr schnell erholt oder sind sogar deutlich gewachsen. Der ÖKOWORLD WATER FOR LIFE schloss das Jahr mit einer Wertsteigerung von 12,2% (Anteilsklasse C) ebenfalls sehr erfolgreich ab.

FORTSCHRITT IM FOKUS

Besonders positiv für unseren Fonds und dessen Anlegerinnen und Anleger war, wie die Pandemie notwendige Investitionen in viele der Kernthemen, in die das Fondsmanagement der ÖKOWORLD seit Jahren investiert, signifikant beschleunigt und verstärkt hat.

Ein Beispiel dafür ist die wachsende Beliebtheit von Home Office-Angeboten. Das Arbeiten von zu Hause aus wurde für die Pandemiebekämpfung essentiell. Für die meisten Unternehmen und öffentlichen Einrichtungen bedeutet dies allerdings eine massive Umstellung. Damit diese funktioniert, braucht es Investitionen in Hardware und Software. Davon profitieren unter anderem Anbieter von Kommunikationssoftware wie Zoom Video Communications, globale Lernplattformen wie Chegg oder Nvidia, ein Hersteller von Produkten für Data Centers. Alle diese Aktiengesellschaften gehen auch für die nächste Zeit von einer sehr hohen Nachfrage aus. So kann man erwarten, dass die Nachfrage nach Work-from-Home- und Work-from-Anywhere-Modellen aufgrund ihrer Flexibilität und Vielseitigkeit auch nach der Pandemie gegeben sein wird. Im Bereich Medizin taten sich beispielsweise Unternehmen wie Teladoc hervor, die es Patienten möglich machen, über Videochat mit ihrem Arzt zu kommunizieren. Das verringert das Ansteckungsrisiko und erleichtert die Arbeit für Ärzte enorm.



WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2020 (in grafischer Darstellung)

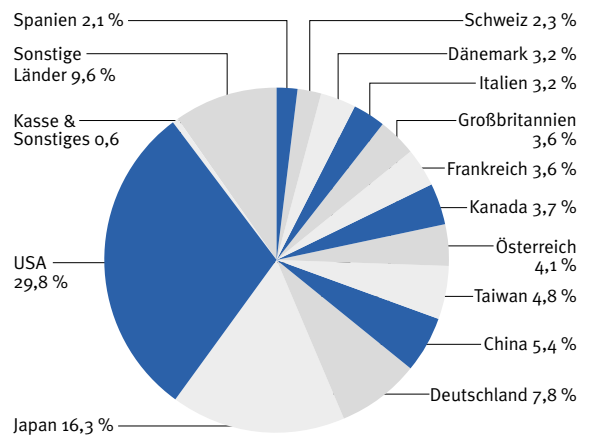
Um die Wirtschaft zu stützen, investieren viele Staaten in erneuerbare Energien und andere grüne Technologien. In China wurden die staatlichen Subventionen für Elektroautos sowie für Wind- und Solarparks verlängert und teilweise erhöht. In den Vereinigten Staaten sollen mit Joe Biden als neuem Präsidenten nicht nur gängige soziale Gepflogenheiten in das Weiße Haus zurückkehren, sondern auch eine Politik Einzug halten, die Ökologie und soziale Konsequenzen in den Fokus rückt. Der neue Präsident möchte während seiner Amtszeit den sogenannten „Biden-Plan“ umsetzen und über 2 Billionen US-Dollar in die Dekarbonisierung der US-Wirtschaft investieren. Für die ÖKOWORLD-Investmentthemen stellt dies einen gigantischen Treiber in dem wichtigsten Aktienmarkt der Welt dar. In Europa wurde neben ähnlichen Investitionsprogrammen auch eine neue Verordnung verabschiedet, die das Thema Nachhaltigkeit bei börsennotierten Unternehmen in Zukunft stärker fördern soll. Unter dem Begriff Taxonomie wurden Richtlinien erarbeitet, nach denen Unternehmen ab den Geschäftsberichten für das Jahr 2021 angeben müssen, wie hoch der Anteil ihrer nachhaltigen Aktivitäten am Gesamtgeschäft ist.

AUSBLICK

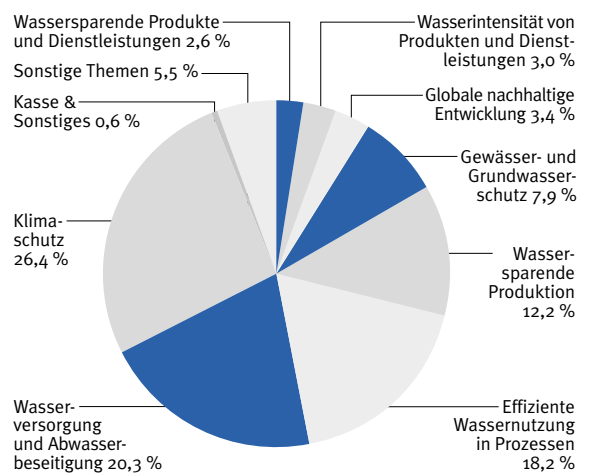
Auch das neue Jahr wird wieder zahlreiche Überraschungen bereithalten, so viel steht heute schon fest. Wir sind jedoch positiv gestimmt, da die zugrundeliegenden Entwicklungstrends unserer Investmentthemen weiterhin eine positive Richtung aufweisen. Auch deshalb sind wir für das Jahr 2021 zuversichtlich, mit unserem aktiven Managementansatz einen positiven Mehrwert auf finanzieller sowie ethischer, ökologischer und sozialer Ebene für unsere Anlegerinnen und Anleger generieren zu können.

LÄNDER-ALLOKATION (IN %)

Nach Hauptsitz der Unternehmen



INVESTMENTTHEMEN (IN %)



ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Advanced Drainage Systems (ADS)	USA	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	führender Hersteller von Abflussrohren und Entwässerungssystemen in den USA
Advantest	Japan	effiziente Wassernutzung in Prozessen	einer der führenden Hersteller von Testanlagen/-Systemen für Herstellungsprozesse und Produkte der Halbleiterindustrie
Agilent Technologies	USA	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	Hersteller von Geräten, Systemen und Lösungen im Bereich analytischer Messtechnik
Airtac International	Taiwan (ROC)	Klimaschutz	Hersteller von Pneumatik-Systemen für Industriemaschinen
Alarm.com	USA	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	Sicherheits- und Energiemanagementsysteme für Gebäude (Smart Home-Anwendungen)
Advanced Micro Devices (AMD)	USA	effiziente Wassernutzung in Prozessen	einer der weltweit führenden Hersteller von Mikroprozessoren (Hauptprozessoren)
American Water (Works)	USA	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	Betreiber von Anlagen zur Klärung und Aufbereitung von Wasser und Wasserversorger in großen Teilen Nordamerikas und Kanadas
ASML	Niederlande	effiziente Wassernutzung in Prozessen	Anlagen für die photolithografische Herstellung von Microchips
AU Optronics Corp. (AUO)	Taiwan (ROC)	effiziente Wassernutzung in Prozessen	Hersteller von TFT-LCD-Bildschirmen
Azbil	Japan	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	Entwicklung und Herstellung von Automatisierungsausrüstungen, von Kontroll- und Messgeräten zur Verbrauchsmessung/-Steuerung u.a.; Effizienz-bezogene Dienstleistungen z.B. für Gebäudeentwicklung und -Management
Boise Cascade	USA	Gewässerschutz	einer der größten Hersteller von Bauhölzern (v.a. Holzwerkstoffe und Sperrholz) sowie einer der führenden Großhändler von Holz- und anderen Baumaterialien in den USA
Borregaard	Norwegen	Gewässerschutz	führender Hersteller von Spezialchemikalien auf Lignin- und Zellulose-Basis in Bioraffinerien
Canadian Pacific Railway	Kanada	Gewässerschutz	Besitzer und Betreiber eines transkontinentalen Schienennetzes für Gütertransporte in Kanada und in den USA
Canadian Solar	Kanada	effiziente Wassernutzung in Prozessen	vertikal integrierter Hersteller von Solarmodulen



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Compleo Charging Solutions	Deutschland	Klimaschutz	Hersteller von hochwertigen Ladestationen und -lösungen für die Elektromobilität
Dialog Semiconductor	Großbritannien	effiziente Wassernutzung in Prozessen	Entwickler energieeffizienter und hochintegrierter Halbleiter, insbes. für das Energiemanagement bei mobilen Anwendungen und für LED-Beleuchtung
Disco Corporation	Japan	effiziente Wassernutzung in Prozessen	führender Hersteller von Maschinen zum Schneiden, Schleifen und Polieren von Wafern insbesondere für die Produktion von Halbleitern (ICs)
DS Smith	Großbritannien	Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen	eines der führenden Recycling-Unternehmen für Pappe und Papier sowie einer der führenden Hersteller von Verpackungen aus Wellpappe
Electrolux	Schweden	effiziente Wassernutzung in Prozessen	einer der führenden Hersteller von energieeffizienten Haushaltsgeräten (Kühlschränke, Wasch- und Spülmaschinen, Trockner u.a.)
Ericsson	Schweden	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	weltweit führender Anbieter von Infrastruktur für die mobile Telekommunikation, Videokonferenzsysteme u.a.
Fanuc	Japan	Klimaschutz	Systeme und Anlagen für die Automatisierung industrieller Fertigungsprozesse; CNC, Roboter, Werkzeug- und Präzisionsmaschinen für die Bearbeitung von Werkstoffen u.a.
First Solar	USA	effiziente Wassernutzung in Prozessen	Hersteller von Solarmodulen (Cadmiumtellurid(CdTe)-Dünnschicht-Technologie)
Fujitsu	Japan	effiziente Wassernutzung in Prozessen	einer der führenden IT-Ausstatter und -dienstleister in den Bereichen Rechenzentrums-Infrastruktur, Kommunikationssysteme und Systemintegration für Unternehmen
Halma	Großbritannien	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	Hersteller von Feuer- und Gasetektoren, Optik-Spezialprodukte Sicherheitssysteme und Wassertechnik (Leckdetektoren u.a.)
HOYA	Japan	effiziente Wassernutzung in Prozessen	einer der führenden Hersteller von Spezialgläsern und optischen Linsen für medizinische Zwecke, insbes. für Sehhilfen und Endoskope, sowie für den IT-Sektor, insbes. Materialien für Festplattenspeicher
Info Edge India	Indien	Capacity Building and Development	Betrieb verschiedener Internet-Portale mit Schwerpunkt auf Jobbörsen
Interpump Group	Italien	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	eine der führenden Anbieterinnen für industriell genutzte Hochdruck-Wasserpumpen und Hydraulikpumpen

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
IPG Photonics	USA	effiziente Wassernutzung in Prozessen	einer der führenden Hersteller von Faser-basierten Lasersystemen und entsprechender Komponenten
Jungheinrich	Deutschland	effiziente Wassernutzung in Prozessen	einer der führenden Hersteller von Gabelstaplern, Lager- und Materialflusstechnik
KCE Electronics	Thailand	effiziente Wassernutzung in Prozessen	einer der führenden Hersteller von vorgefertigten Platinen (PCB, Leiterplatten)
Keyence	Japan	effiziente Wassernutzung in Prozessen	eines der weltweit führenden Unternehmen für industrielle Automatisierungslösungen (Sensortechnologien)
Kurita Water Industries	Japan	effiziente Wassernutzung in Prozessen	Anlagen und Chemikalien zur Wasser- und Abwasserbehandlung einschl. Reinstwasseranlagen
Li Ning	China (PRC)	Capacity Building and Development	Hersteller und Händler von Sportschuhen, sowie Kleidung und Accessoires für Sport und Freizeit, sowohl für den Profisport als auch für den Breitensport
Lixil Group	Japan	Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen	einer der führenden japanischen Hersteller von Metallbau-, Installations-, Sanitär- und Wohnungseinrichtungs-Produkten
Logitech	Schweiz	effiziente Wassernutzung in Prozessen	führender Entwickler und Hersteller von ICT-Hardware-Peripherie für PCs, Notebooks, Smartphones und Tablets (Computermäuse, Tastaturen u.a.)
LPKF Laser	Deutschland	effiziente Wassernutzung in Prozessen	weltweit führender Anbieter von Maschinen für die Herstellung und Entwicklung von PCBs und von PCB-integrierten Elektronikkomponenten
MediaTek	Taiwan (ROC)	effiziente Wassernutzung in Prozessen	Entwicklung, Herstellung und Vertrieb von Multimedia IC-Chipsätzen und -Chips, Optische Speicher Chipsätze für PC/TV, Breitband-Netzwerkchips für Modems/Router/IACs u.a.
Melexis	Belgien	effiziente Wassernutzung in Prozessen	Herstellung von Integrierten Schaltkreisen (ICs) insb. für die Automobilindustrie
Merida Industry	Taiwan (ROC)	Gewässerschutz	Design, Herstellung und Vertrieb von Fahrrädern sowie Zubehör
Metawater	Japan	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	Anlagen und -Komponenten für Wasserwerke und Kläranlagen, einschl. Energiegewinnung aus Klärschlamm
Middlesex Water Company	USA	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	Wasserversorger und Abwasserentsorger in New Jersey, Delaware und Pennsylvania



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Nexans S.A.	Frankreich	effiziente Wassernutzung in Prozessen	Hersteller von Strom- und Glasfaserkabel, sowie supraleitenden Kabelsystemen und Kabelrecycling
NGK Insulators	Japan	Gewässerschutz	technische Keramik- und Polymer-Isolatoren für Stromübertragung und -speicherung sowie für Abgasfiltertechnik und für Halbleiterausrüstung u.a.
Nordex	Deutschland	effiziente Wassernutzung in Prozessen	eine der weltweit führenden Herstellerinnen von Onshore-Windkraftanlagen
Nordic Semiconductor	Norwegen	effiziente Wassernutzung in Prozessen	einer der führenden Hersteller von Bluetooth - u.a. Technologien für kabellose LAN-Verbindungen
Northland Power	Kanada	effiziente Wassernutzung in Prozessen	Entwickler und Betreiber von Wind-, Photovoltaik-, Biomasse-, und Wasserkraftwerken zur Erzeugung von erneuerbaren Energie
Obic	Japan	effiziente Wassernutzung in Prozessen	in Japan führend im Bereich IT-Systemintegration und -support auf Basis der eigenen Enterprise-Resource-Planning (ERP) Software
Orsted	Dänemark	effiziente Wassernutzung in Prozessen	einer der führenden Entwickler und Betreiber von Offshore-Windparks sowie Betreiber von thermischen Kraftwerken auf Basis von Biomasse
PerkinElmer	USA	Gewässerschutz	eines der führenden Unternehmen im Bereich Krankheitsfrüherkennung/Genanalyse und -forschung für diagnostische und therapeutische Zwecke, sowie im Bereich Umwelt- und Produkt-Qualitäts- und Schadstoffanalytik
Plastic Omnium	Frankreich	Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen	Hersteller von innovativen Kunststoffprodukten, insbes. Leichtbau-Kunststoffteile für Automobile; darüber hinaus PE-Produkte aus nachwachsenden Rohstoffen und Kunststoffrecycling
Prysmian	Italien	Klimaschutz	Hersteller von Kabeln für die Strom- und Datenübertragung Telekommunikation, Spezialkabel u.a. auch für den Anschluss von Offshore-Windparks
Qualcomm	USA	effiziente Wassernutzung in Prozessen	weltweit führender Hersteller von Mikroprozessoren für die Mobilfunkkommunikation
Republic Services	USA	Gewässerschutz	in den USA das zweitgrößte Unternehmen für Dienstleistungen im Bereich der Sammlung, des Transports, der Beseitigung und des Recyclings von festen und nicht gefährlichen Abfallstoffen

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Roper Technologies	USA	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	Entwickler von Software- und technischen Lösungen für eine Vielzahl von Nischenmärkten, darunter Mess- und Steuerungssysteme für Verkehrssysteme, Bildgebungssoftware für den medizinischen Bereich, Industriepumpen und Sensoren zur Materialprüfung
Samsung SDI	Republik Korea	effiziente Wassernutzung in Prozessen	einer der führenden Hersteller von Lithium-Ionen-Akkus/-Anlagen für stationäre und mobile Anwendungen, stationäre Anwendungen insbes. in Verbindung mit Erneuerbaren Energien und für Smart Grid (ESS)
Shimano	Japan	Gewässerschutz	Herstellung von Fahrradkomponenten (Gangschaltungen, Bremsen u.a.) sowie Angel- und Ruderausrüstung
Siemens Gamesa	Spanien	effiziente Wassernutzung in Prozessen	einer der weltweit führenden Hersteller und Betreiber von Offshore- und Onshore-Windkraftanlagen
SIG Combibloc	Schweiz	Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen	einer der führenden Hersteller von aseptischen Verpackungen und Abfüllanlagen für haltbare Milch, Säfte und Gemüse
SMA Solar Technology	Deutschland	effiziente Wassernutzung in Prozessen	einer der weltweit führenden Hersteller von Solar-Wechselrichtern
Solaria Energia y Medio Ambiente	Spanien	Klimaschutz	einer der führenden Entwickler und Betreiber von Solarparks in Südeuropa
Suez	Frankreich	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	Dienstleistungen in den Bereichen Wasserversorgung, Abwassermanagement, Abfallsammlung und -verwertung
SunPower	USA	effiziente Wassernutzung in Prozessen	Entwicklung, Herstellung und Vertrieb von Solarzellen und -Modulen
Toto	Japan	Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen	einer der führenden Hersteller von Sanitäranlagen für den Wohn- und Gewerbebereich sowie von technischer Keramik
TSMC	Taiwan (ROC)	effiziente Wassernutzung in Prozessen	weltweit führender Hersteller von Mikrochips (Foundry-Auftragsfertigung)
Valeo	Frankreich	Klimaschutz	Herstellung und Vertrieb von Komponenten, integrierten Systemen und Modulen für die Automobilindustrie, insb. auch für Elektrofahrzeuge
Varonis Systems	USA	effiziente Wassernutzung in Prozessen	Lösungen für integriertes Daten- und Datensicherheits-/Datenschutz-Management für Unternehmen und Regierungen



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Verbund	Österreich	effiziente Wassernutzung in Prozessen	Energieversorger und einer der größten Stromerzeuger aus Wasserkraft in Europa
Vestas	Dänemark	effiziente Wassernutzung in Prozessen	einer der weltweit führenden Hersteller von Windkraftanlagen
Vocera Communications	USA	Gesundheitsschutz	Hersteller von Kommunikationsgeräten, insb. zur Verwendung in Kliniken
Waste Connections	USA	Gewässerschutz	Dienstleistungen im Bereich Abfallsammlung, -beseitigung und -recycling in den USA
Waste Management	USA	Gewässerschutz	führendes Unternehmen für Dienstleistungen im Bereich Abfallsammlung, -beseitigung und -recycling in den USA
Waters Corporation	USA	effiziente Wassernutzung in Prozessen	Analyse- und Messtechnologien und -systeme/-produkte, Umweltanalytik
Watts Water Technologies	USA	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	Herstellung eines breiten Produktspektrums für die Wasser- und Heizungs-Infrastruktur in Gebäuden
Western Digital	USA	effiziente Wassernutzung in Prozessen	einer der führenden Hersteller von Datenspeichersystemen, insbes. Festplattenlaufwerke (HDD)
Wienerberger	Österreich	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	weltweit führender Hersteller von Ziegelsteinen, Dachziegeln und Rohrsystemen
Xinyi Glass Holdings	China (PRC)	effiziente Wassernutzung in Prozessen	führender chinesischer Flachglashersteller
Xinyi Solar	China (PRC)	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	führender Hersteller von Glas für Solarmodule
Xylem	USA	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	einer der weltweit führenden Hersteller von Infrastrukturkomponenten, insb. für Abwasser- und Frischwassertransport (Leitungssysteme), Wasseraufbereitung, Abwasserklärung, Verbrauchsmessung und -steuerung
Yaskawa Electric	Japan	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	einer der führenden Hersteller von Elektromotoren und -Antrieben, Industrierobotern und von einigen darauf basierenden Industriesystemen und -anlagen

*nach Hauptsitz des Unternehmens

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2020

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
BELGIEN				
Melexis NV	EUR	6.300	509.040,00	1,10
CAYMAN INSELN				
AirTAC International Group	TWD	11.000	286.248,44	0,62
Li Ning Co. Ltd.	HKD	102.000	558.325,52	1,20
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	400.000	908.257,56	1,96
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	500.000	1.056.297,22	2,27
DÄNEMARK				
Orsted A/S	DKK	4.000	684.259,35	1,47
Vestas Wind Systems AS	DKK	4.000	784.545,69	1,69
DEUTSCHLAND				
Compleo Charging Solutions AG	EUR	3.000	279.000,00	0,60
Jungheinrich AG -VZ-	EUR	19.204	739.354,00	1,59
LPKF Laser & Electronics AG	EUR	21.700	635.810,00	1,37
Nordex SE	EUR	50.000	1.091.000,00	2,35
SMA Solar Technology AG	EUR	15.500	869.550,00	1,87
FRANKREICH				
Compagnie Plastic Omnium S.A.	EUR	16.200	461.052,00	0,99
Nexans S.A.	EUR	5.000	298.000,00	0,64
Suez S.A.	EUR	28.000	459.760,00	0,99
Valéo S.A.	EUR	13.679	446.072,19	0,96
INDIEN				
Info Edge (India) Ltd.	INR	10.000	531.664,87	1,15
ITALIEN				
Interpump Group S.p.A.	EUR	24.000	960.960,00	2,07
Prysmian S.p.A.	EUR	17.800	514.064,00	1,11
JAPAN				
Advantest Corporation	JPY	9.000	548.684,40	1,18
Azbil Corporation	JPY	18.000	800.667,54	1,72
Disco Corporation	JPY	1.600	438.505,86	0,94
Fanuc Corporation	JPY	1.500	300.013,72	0,65
Fujitsu Ltd.	JPY	3.000	352.658,09	0,76
Hoya Corporation	JPY	6.500	731.539,77	1,58
Keyence Corporation	JPY	2.000	914.868,35	1,97
Kurita Water Industries Ltd.	JPY	29.000	902.288,91	1,94
LIXIL Group Corporation	JPY	27.000	475.715,77	1,02
Metawater Co. Ltd.	JPY	32.400	593.345,75	1,28
NGK Insulators Ltd.	JPY	19.000	238.559,81	0,51

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2020

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
JAPAN				
Obic Co. Ltd.	JPY	1.700	277.938,58	0,60
Shimano Inc.	JPY	1.500	284.930,23	0,61
Toto Ltd.	JPY	6.000	293.388,81	0,63
Yaskawa Electric Corporation	JPY	10.200	412.684,49	0,89
KANADA				
Canadian Pacific Railway Ltd.	USD	2.300	652.343,14	1,40
Canadian Solar Inc.	USD	7.000	283.145,42	0,61
Northland Power Inc.	CAD	26.394	762.875,22	1,64
Waste Connections Inc.	CAD	7.000	581.546,02	1,25
NIEDERLANDE				
ASML Holding NV	EUR	1.600	634.080,00	1,37
NORWEGEN				
Borregaard ASA	NOK	40.000	541.411,54	1,17
Nordic Semiconductor ASA	NOK	30.922	402.711,11	0,87
ÖSTERREICH				
Verbund AG	EUR	14.000	966.700,00	2,08
Wienerberger AG	EUR	35.890	936.011,20	2,02
SCHWEDEN				
AB Electrolux	SEK	20.000	388.020,76	0,84
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SEK	40.000	392.880,97	0,85
SCHWEIZ				
Logitech International S.A.	CHF	8.000	630.428,36	1,36
SIG Combibloc Services AG	CHF	24.000	456.425,41	0,98
SPANIEN				
Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	EUR	15.000	490.650,00	1,06
Solaria Energia Y Medio Ambiente S.A.	EUR	20.000	472.800,00	1,02
SÜDKOREA				
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	1.100	516.830,66	1,11
TAIWAN				
AU Optronics Corporation	TWD	1.450.000	617.636,63	1,33
MediaTek Inc.	TWD	13.000	281.974,34	0,61
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	38.000	255.224,87	0,55
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	9.300	802.049,02	1,73
THAILAND				
KCE Electronics PCL	THB	500.000	564.504,50	1,22

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2020

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Advanced Drainage Systems Inc.	USD	15.900	1.069.742,64	2,30
Advanced Micro Devices Inc.	USD	7.000	518.251,63	1,12
Agilent Technologies Inc.	USD	9.000	861.985,29	1,86
Alarm.com Holdings Inc.	USD	4.000	327.549,02	0,71
American Water Works Co. Inc.	USD	7.600	935.905,23	2,02
Boise Cascade Co.	USD	11.000	431.732,03	0,93
First Solar Inc.	USD	6.000	475.392,16	1,02
IPG Photonics Corporation	USD	4.600	832.584,97	1,79
Middlesex Water Co.	USD	5.400	316.544,12	0,68
PerkinElmer Inc.	USD	6.000	685.441,18	1,48
QUALCOMM Inc.	USD	3.700	448.866,83	0,97
Republic Services Inc.	USD	8.800	687.464,05	1,48
Roper Technologies Inc.	USD	2.000	685.620,92	1,48
SunPower Corporation	USD	30.000	606.127,45	1,31
Varonis Systems Inc.	USD	2.300	309.109,48	0,67
Vocera Communications Inc.	USD	13.000	431.633,99	0,93
Waste Management Inc. [Del.]	USD	5.300	505.838,24	1,09
Waters Corporation	USD	4.500	903.933,82	1,95
Watts Water Technologies Inc.	USD	8.800	864.470,59	1,86
Western Digital Corporation	USD	15.000	591.789,22	1,27
Xylem Inc.	USD	9.300	756.080,88	1,63
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Dialog Semiconductor Plc.	EUR	14.000	634.480,00	1,37
DS Smith Plc.	GBP	110.000	465.538,53	1,00
Halma Plc.	GBP	20.000	554.293,90	1,19
Wertpapiervermögen			46.169.676,26	99,46
Bankguthaben			754.125,93	1,62
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten			-490.430,80	-1,08
Netto-Teilfondsvermögen in EUR			46.433.371,39	100,00



ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31. DEZEMBER 2020

	EUR
Wertpapiervermögen	46.169.676,26
Bankguthaben	754.125,93
Dividendenforderungen	7.026,15
Forderungen aus Absatz von Anteilen	118.405,20
Gesamtaktiva	47.049.233,54
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-10.567,04
Zinsverbindlichkeiten	-4.827,98
Sonstige Passiva	-600.467,13
Gesamtpassiva	-615.862,15
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN	46.433.371,39

ENTWICKLUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2020 BIS 31. DEZEMBER 2020 (IN EUR)

NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMES	29.782.753,10
Ordentlicher Nettoaufwand	-1.098.480,39
Ertrags- und Aufwandsausgleich	118.210,12
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	13.518.549,09
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-2.116.902,09
Realisierte Gewinne	4.573.140,81
Realisierte Verluste	-3.250.548,15
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	4.915.510,41
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-8.861,51
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMES	46.433.371,39

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2020 BIS 31. DEZEMBER 2020 (IN EUR)

Erträge	453.511,25
Dividenden	358.298,59
Bankzinsen	-8.529,22
Sonstige Erträge	25.890,64
Ertragsausgleich	77.851,24
Aufwendungen	-1.551.991,64
Zinsaufwendungen	-11.596,67
Performancevergütung	-483.046,91
Verwaltungsvergütung Fondsmanagementvergütung ggf. Anlageberatervergütung	-657.096,03
Verwahrstellenvergütung	-13.542,61
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-5.029,56
Taxe d'abonnement	-17.045,22
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-17.264,83
Register- und Transferstellenvergütung	-47.030,04
Staatliche Gebühren	-377,79
Sonstige Aufwendungen	-103.900,62
Aufwandsausgleich	-196.061,36
ORDENTLICHER NETTOAUFWAND	-1.098.480,39

STATISTIK

Jahr	Netto-Teilfondsvermögen in EUR	Anteilsulauf	Inventarwert je Anteil in EUR
31. Dezember 2020	46.433.371,39	218.342,748	212,66
31. Dezember 2019	29.782.753,10	157.128,449	189,54
31. Dezember 2018	19.261.415,55	134.035,154	143,70

Gesamtkostenquote (TER)

Die Gesamtkostenquote (ohne erfolgsabhängige Vergütung) belief sich auf 2,60 %.

Die Performance Fee (erfolgsabhängige Vergütung) belief sich auf 1,46 % des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens.

Transaktionskosten

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf 71.434,39 EUR.

Informationen zur Ermittlung der TER und der Transaktionskosten können der Erläuterung 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.



Prof. Dipl.-Ing. R. Andreas Kraemer
(Co-Vorsitzender),
Berlin und Lissabon

ist Umweltingenieur und Gründer des Ecologic Instituts, eines unabhängigen und gemeinnützigen Think-Tanks für internationale und europäische Umwelt- und Nachhaltigkeitspolitik. Er gehört dem Vorstand der Ocean Azul Stiftung in Lissabon an, die das dortige Meeresaquarium betreibt und den Schutz und die ökologisch nachhaltige Nutzung des Meeres und seiner Ressourcen fördert.

Auch als Visiting Assistant und Adjunct Professor der amerikanischen Duke University widmet Andreas Kraemer sich der Aufgabe, neue Ideen in die Umweltpolitik einzubringen, nachhaltige Entwicklung zu fördern und die umweltpolitische Praxis zu verbessern. Im Zentrum steht dabei, die Bedeutung des Umwelt- und Naturschutzes sowie eines nachhaltigen Ressourcenmanagements in Politik, internationalen Beziehungen und globalen Governance-Strukturen zu stärken.



Dr. Martin Kunz
(Co-Vorsitzender),
London

ist Politologe und Anglist. Er ist Fachmann für Fairen Handel mit benachteiligten Produzentengruppen sowie für soziale Mindeststandards im internationalen Handel allgemein. Er hat über 40 Jahre Erfahrung im Fairen Handel, war u. a. erster

Aufsichtsrat der gepa, sowie erster Geschäftsführer der Fair-Trade-Siegelinitiativen TransFair International (TFI) und Fair-Trade Labelling Organization International (FLO). Er hat die ersten Kriterien für Fair-Trade besiegelten Tee sowie für fair gehandelte Sportbälle entwickelt.

Aktuell betreut er vor allem Lieferketten für fair gehandelte Gummi-, Baumwoll- und tierische Faserprodukte (Schafwolle, Rohseide etc.) aus Südasien. Sein jüngstes Engagement bezieht sich auf Honig von asiatischen Honigbienen auf der einen, und edle Tropfen von schwäbisches WiesenObst e.V. auf der anderen Seite.



Prof. Dr. Sascha Dickel,
Mainz

ist Experte für die gesellschaftliche Einbettung und Verhandlung von Innovationen. Er ist Professor für Mediensoziologie an der Johannes Gutenberg-Universität Mainz und Fellow am Institut für ökologische Wirtschaftsforschung (IÖW) in Berlin. Sein Forschungsinteresse gilt insbesondere der Analyse sozialer, technischer und ökologischer Visionen und Zukunftspfade.

Er ist Mitglied der Sachverständigenkommission der Bundesregierung für den Dritten Engagementbericht. Aktuell leitet Sascha Dickel Projekte zur Demokratisierung der Wissenschaft und zur Gestaltung neuer Technologien.



Dr. Hans-Joachim Döring,
Magdeburg

ist Religionspädagoge und Mediator für Wirtschaft und Umwelt (IHK). Als Beauftragter für Umwelt und Entwicklung der Evangelischen Kirche in Mitteldeutschland i. R. moderiert er Runde Tische und Beteiligungsprozesse zu Naturschutzgroßprojekten und setzt sich für die sozialen Rechte der „Madgermanes, der ehem. VertragsarbeiterInnen aus Mosambik in der DDR ein.

Er studierte Theologie und Pädagogik und engagierte sich in der Bürgerrechtsbewegung bzw. der unabhängigen „Dritte-Welt-Szene“ in der DDR. Er arbeitete als Geschäftsführer des ökumenischen Netzwerkes INKOTA und der Stiftung Nord-Süd-Brücken sowie am Kirchlichen Forschungsheim in der Lutherstadt Wittenberg. Unter anderem war er 1982 Mitinitiator der Leipziger Montagsgebete in der Nikolai-Kirche.

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

DER ANLAGEAUSSCHUSS



Dr. Christine Füll, Rom

ist Biologin und Ökotoxikologin. Sie arbeitete ab 1996 für das Beratergremium umweltrelevanter Altstoffe (Frankfurt/Main), anschließend für das Umweltbundesamt (Berlin), die Helsinki Kommission (Helsinki, Finnland) und die Europäische Lebensmit-

telsicherheitsbehörde (Parma, Italien) auf dem Gebiet gefährlicher Chemikalien und Pestizid-Risikobewertung. Christine Füll leitet seit 2010 das Sekretariat der Rotterdam Konvention innerhalb der Ernährungs- und Landwirtschaftsorganisation der Vereinten Nationen in Rom, Italien. Ziele dieses Übereinkommens über den Handel mit gefährlichen Chemikalien und Pestiziden sind die Anerkennung der gemeinsamen Verantwortung und die Kooperation der Vertragsstaaten zum Schutz der menschlichen Gesundheit und der Umwelt vor Stoffrisiken.



Dr. Christiane Gerstetter, Berlin

ist Juristin und arbeitet als Senior Fellow beim Ecologic Institut, einem gemeinnützigen Umwelt Think-Tank in Berlin, an Forschungs- und Beratungsprojekten für politische Institutionen in Deutschland und auf EU-Ebene.

Dabei sind ihre inhaltlichen Schwerpunkte internationale Handelspolitik, gesellschaftliche Transformation zu mehr Nachhaltigkeit sowie EU-Umweltrecht.

Sie ist seit ihrer Schulzeit ehrenamtlich in politischen Gruppen, sozialen Bewegungen und Nichtregierungsorganisationen aktiv - häufig zu Fragen globaler Gerechtigkeit und aktuell mit klimapolitischem Schwerpunkt.

Sie hat unter anderem im Nahen Osten und Mittelamerika gelebt; derzeit wohnt sie in Berlin in einem alternativen Hausprojekt.

Univ.-Doz. Mag.

Dr. Christine Jasch, Wien

ist Gründerin und Leiterin des Instituts für ökologische Wirtschaftsforschung (IÖW). Sie ist Steuerberaterin, seit 1995 Umweltgutachterin nach der EMAS -Verordnung und Auditorin nach ISO 14001 sowie nach GRI.



Sie war stellvertretende Leiterin des österreichischen ISO 14000 Normungsausschusses für Umweltmanagement und ist Dozentin für angewandte Umweltökonomie und Umweltmanagement. Von 1995-2018 leitete sie den Ausschuss für Umweltfragen und nachhaltige Entwicklung der Kammer der Wirtschaftstreuhänder, der jährlich die besten Nachhaltigkeitsberichte auszeichnet. Von 2000 - 2005 hat sie für die United Nations Working Group on Environmental Management Accounting und für IFAC, die International Federation of Accountants, jeweils eine Leitlinie zu Umwelt- und Materialstromkostenrechnung verfasst. Von 2011 bis 2020 leitet sie die Begutachtung von Nachhaltigkeitsberichten und die Zertifizierung von Umweltmanagementsystemen für Ernst & Young, Climate Change and Sustainability Services, Wien. Seit 2021 ist sie Obfrau des Vereins Arche Noah.

Uwe Kleinert (Geograf, M. A.), Heidelberg

ist Mitarbeiter der Werkstatt Ökonomie e.V., insbesondere im Themenbereich „Wirtschaft und Menschenrechte“. Seit Jahren beschäftigt er sich mit der menschenrechtlichen Sorgfaltspflicht deutscher Unternehmen und der Durchsetzung grundlegender Arbeitsstandards in deren Lieferketten.



Seit 2013 ist er in Baden-Württemberg Fachpromotor für nachhaltige öffentliche Beschaffung und Unternehmensverantwortung. Er gehört dem Vorstand des Dachverbandes Entwicklungspolitik Baden-Württemberg (DEAB) an und vertritt diesen im Rat für Entwicklungszusammenarbeit der baden-württembergischen Landesregierung.

DER ANLAGEAUSSCHUSS



**Dr. Frank Musiol,
St. Augustin**

ist Experte für Energie. Als Wissenschaftler der Abteilung Systemanalyse des Zentrums für Sonnenenergie- und Wasserstoff-Forschung Baden-Württemberg (ZSW), die er selbst auch einige Jahre lang leitete, berät er Entscheidungsträger aus Politik, Verwaltung und Wirtschaft in Fragen zur Umsetzung der Energiewende. Mehr als zehn Jahre lang war er maßgeblich an der Erstellung der Statistiken der Bundesregierung zum Ausbau der erneuerbaren Energien beteiligt.

Schwerpunkt seiner aktuellen Arbeit ist die Vereinbarkeit des Ausbaus erneuerbarer Energien mit den Zielen des Naturschutzes. In diesem Zusammenhang leitet er ein Bundesvorhaben zur Naturschutzforschung in einem Windenergiefeld. Ehrenamtlich ist er Mitglied im Bundesfachausschuss Energie und Klima des NABU und wirkt dort als Experte für alle Energiethemen mit dem Schwerpunkt erneuerbare Energien.



**Prof. Dr. Christian Thorun,
Berlin**

ist Gründer und geschäftsführender Gesellschafter des Instituts für Verbraucherpolitik (ConPolicy). Er ist ein anerkannter Experte in der Verbraucherpolitik und berät die deutsche Regierung und die Europäische Kommission in Verbraucherfragen. Vor der Institutsgründung war er beim Dachverband der deutschen Verbraucherverbände (Verbraucherzentrale Bundesverband e.V.) in Berlin tätig.

Er studierte und promovierte an der Universität Oxford im Fachbereich Internationale Beziehungen. Neben seiner Geschäftsführungstätigkeit ist er Beiratsmitglied beim Verein für Selbstregulierung der Informationswirtschaft (SRIW) und assoziiertes Mitglied des Think-Tank 30 – einem Netzwerk junger Menschen unter dem Dach der Deutschen Gesellschaft des Club of Rome.



**Dipl.-Ökonomin
Claudia von Fersen,
Frankfurt a. M.**

ist Energie- und Umweltexpertin. Sie ist als Energie-Ökonomin in der KfW Entwicklungsbank tätig. Hier ist sie Expertin für die Finanzierung von erneuerbaren Energien und Energieeffizienz in Schwellen- und Entwicklungsländern.

Ehrenamtlich engagiert sich Claudia von Fersen seit über 20 Jahren für soziale Projekte und Klimaschutz, z. B. als Mitbegründerin der Ökobank, wo sie auch viele Jahre als Beirätin und als Aufsichtsrätin tätig war. Seit 2000 ist sie im Vorstand einer Umweltstiftung in Hessen tätig. Besonderes Anliegen ist ihr die Verbindung von sozialen Fragen und Ökologie.



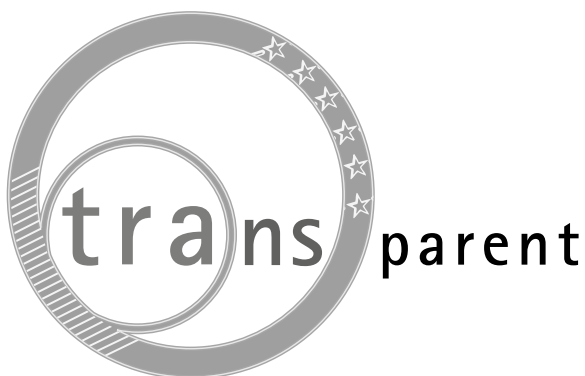
**Prof. Dr. Angelika Zahrnt,
Neckargemünd**

ist Expertin für Nachhaltigkeit. Angelika Zahrnt ist Diplom-Volkswirtin und Systemanalytikerin. Sie engagierte sich in der Frauen- und Ökologiebewegung sowie in der Kommunalpolitik und war von 1990 bis 1998 stellvertretende Vorsitzende, bis 2007 Vorsitzende des BUND und ist seitdem Ehrenvorsitzende.

Von 2001 bis 2013 war sie Mitglied im Rat für Nachhaltige Entwicklung. Sie ist Mitglied in verschiedenen Beiräten u.a. im Beirat des IASS Potsdam (Institute for Advanced Sustainability Studies) und Fellow am Institut für Ökologische Wirtschaftsforschung (IÖW). Sie hat wissenschaftlich gearbeitet und veröffentlicht zur Ökologischen Steuerreform, zu Nachhaltigkeit, Postwachstum und Suffizienz. Angelika Zahrnt ist Initiatorin der Studien „Zukunftsfähiges Deutschland“. 2009 erhielt sie den Deutschen Umweltpreis der Deutschen Bundesstiftung Umwelt (DBU). 2013 wurde ihr das Bundesverdienstkreuz 1. Klasse verliehen, das Bundesverdienstkreuz am Bande bereits im Jahr 2006.

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS



Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass die ÖKOWORLD sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kundinnen und Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen.

Ausführliche Informationen über den Europäischen Transparenz Kodex finden Sie unter www.eurosif.org. Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des Fonds ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC finden Sie unter: www.oekoworld.com. Der Transparenz Kodex wird gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation.

Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

INHALTSÜBERSICHT

Seite

Verena Kienel Senior Sustainability Analyst bei der ÖKOWORLD LUX S.A.	62
Kriterien zu Anlagezielen, Anlagegrundsätzen und Anlagebeschränkungen	64
Bericht des Verwaltungsrates	66
Bericht des Anlageausschusses	68
Ausgewählte Anlagen im Einzelnen	70
Bericht des Fondsmanagers	73
Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020 in grafischer Darstellung	74
Die Anlagen im Überblick	75
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2020	83
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31. Dezember 2020	87
Entwicklung des Netto-Teilfondsvermögens	87
Ertrags- und Aufwandsrechnung Statistik	88



ÖKOWORLD – FÜR KONSEQUENT ZUKUNFTS- FÄHIGE GELDANLAGEN

„Die ÖKOWORLD bietet privaten Anlegerinnen und Anlegern Investmentfonds als konsequent nachhaltige Geldanlage. Mit den ÖKOWORLD-Fonds können Anlegerinnen und Anleger ihr Geld in die wichtigsten Zukunftsthemen, wie z. B. Wasser, Gesundheit, Ernährung, Bildung oder Energieeffizienz investieren und so durch die eigene Geldanlage auch globale Prozesse mitgestalten.

Unternehmen aus dem Umfeld Atomkraft, Kohle, Erdöl, Chlorchemie, offene Gentechnik und Militär sind strikt ausgeschlossen. Weitere feste Ausschlusskriterien sind Menschenrechtsverletzungen und Raubbau an Mensch und Natur.”

VERENA KIENEL

Senior Sustainability Analystin bei der ÖKOWORLD LUX S.A.



ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS



KRITERIEN ZU ANLAGEZIELEN, ANLAGEGRUNDSÄTZEN UND ANLAGEBESCHRÄNKUNGEN



Das Ziel der Anlagepolitik besteht in der Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite in EURO unter Einhaltung der nachstehend strengen ethisch-ökologischen und sozialen Kriterien.

Unter Einhaltung der Anlagegrenzen und nach dem Grundsatz der Risikostreuung soll das Teilfondsvermögen überwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren sowie Anleihen angelegt werden.

Hierbei werden wirtschaftliche, geographische und politische Risiken sowie das Währungsrisiko berücksichtigt.

Mit den folgenden Anlagekriterien soll ein nachhaltiges, umwelt- und sozialverträgliches Wirtschaften gefördert werden.

Bevorzugt werden bei der Anlage Wertpapiere von Unternehmen, die sich langfristig über nationale und internationale Standards hinaus engagieren.

1 ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC INVESTIERT BEVORZUGT IN UNTER- NEHMEN, DIE

- umwelt- und sozialverträgliche Technologien und Verfahren entwickeln, vertreiben oder verwenden;
- sozial- und umweltverträgliche Produkte entwickeln, herstellen oder vertreiben;
- Dienstleistungen anbieten, die eine nachhaltige Entwicklung, insbesondere umwelt- und sozialverträgliches Wirtschaften, fördern oder über die jeweiligen Standards der Branche, der Region oder des Landes hinausgehen.

Dazu gehören Unternehmen, die

- regenerative Energien gewinnen, einsetzen oder damit handeln oder zur Reduktion des Energieverbrauchs und Erhöhung der Energieeffizienz beitragen und damit den Einsatz fossiler und atomarer Energiegewinnung verringern;

- Leistungen zur Verringerung des Verbrauchs nicht-erneuerbarer, natürlicher Ressourcen oder zur Substitution nicht-erneuerbarer durch erneuerbare Ressourcen erbringen;
- Nahrungs- und Genussmittel naturverträglich oder gemäß den Kriterien des ökologischen Anbaus oder der artgerechten Tierhaltung gewinnen, herstellen, verarbeiten, vertreiben oder deren Absatz fördern;
- regionale Wirtschaftskreisläufe oder den Fairen Handel fördern;
- soziales oder ökologisches Engagement über den Unternehmenszweck hinaus zeigen oder entwicklungs- politische Ziele unterstützen;
- besonders demokratische Unternehmensstrukturen, humane, soziale oder emanzipatorische Arbeitsbedingungen schaffen oder gezielt zum Abbau von Diskriminierung beitragen;
- Korruption bekämpfen.

(Hierbei handelt es sich um die Kriterien, die unmittelbar positive Aspekte umwelt- und sozialverträglichen Wirtschaftens von Unternehmen benennen, die im Sinne der Vision des Fonds Pionierarbeit leisten.)

2 ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC INVESTIERT AUCH IN UNTERNEHMEN, DIE

- zur Sanierung oder Verringerung von Umweltschäden Verfahren, Produkte oder Dienstleistungen entwickeln, vertreiben oder anwenden;
- zur Minderung sozialer Probleme beitragen;
- Sozial-, Umwelt- und Nachhaltigkeitsmanagementsysteme einführen und ihr Umwelt- und Sozialengagement verstärken;
- eine besonders transparente, verbraucher- und arbeitnehmerfreundliche Unternehmenspolitik aufweisen;
- hochqualitative Produkte und Leistungen anbieten bzw. erbringen, die dem allgemeinen Wohle dienen und in besonderer Qualität angeboten werden.

(Hierbei handelt es sich um die Kriterien, die lediglich mittelbar positive Aspekte umwelt- und sozialverträglichen Wirtschaftens benennen.)

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

3 ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC INVESTIERT **NICHT** IN UNTERNEHMEN, DIE

- Menschen auf Grund von Geschlecht, ethnischer Herkunft, Behinderung, Staatsangehörigkeit, politischer Meinung, Religionszugehörigkeit, sozialer Herkunft oder sexueller Orientierung diskriminieren;
- Kinderarbeit oder Zwangsarbeit nutzen;
- gewerkschaftliche Aktivitäten behindern, insbesondere indem sie gegen das Recht auf freie Organisation oder das Recht auf kollektive Verhandlung verstoßen; *(Hierbei handelt es sich um Kriterien, die sich aus den Kernkonventionen der Internationalen Arbeitsorganisation (IAO) ergeben.)*
- Regime unterstützen, die gegen Menschenrechte verstoßen;
- Kriegswaffen und Rüstungsgüter herstellen, vermarkten oder vertreiben oder Anlagen, Vorprodukte oder Dienstleistungen dafür bereitstellen;
- Atomenergie oder Atomtechnik erzeugen, direkt vermarkten oder vertreiben oder Anlagen, Vorprodukte oder Dienstleistungen dafür bereitstellen;
- Produkte der Chlorchemie erzeugen oder deren Absatz fördern;
- Raubbau an natürlichen Ressourcen betreiben oder dazu beitragen;
- gentechnisch veränderte Pflanzen, Tiere oder Mikroorganismen entwickeln oder erzeugen, die in offenen Systemen verwendet werden sollen, oder den Absatz daraus erzeugter Produkte fördern. Nicht grundsätzlich ausgeschlossen sind Unternehmen, welche gentechnisch veränderte Pflanzen oder Mikroorganismen in geschlossenen Systemen erzeugen oder verwenden, wenn dadurch ein besonderer Nutzen entsteht;
- mit embryonalen Stammzellen arbeiten und Produkte oder Therapien mit ihrer Hilfe entwickeln oder dies beabsichtigen;
- vermeidbare Tierversuche durchführen, in Auftrag geben oder durch solche vermeidbaren Tierversuche getestete Rohstoffe oder Produkte vertreiben;
- sonstige gesundheits- und umweltschädliche Verfahren anwenden, oder solche Produkte erzeugen oder deren Absatz fördern.

(Hierbei handelt es sich um Kriterien, die negative Aspekte zur Sozial- und Umweltverträglichkeit benennen und die unter Berücksichtigung ihrer Wesentlichkeit und Relevanz angewandt werden.)

4 ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC INVESTIERT AUCH **NICHT** IN UNTERNEHMEN, DIE

- strategische Kapitalbeteiligungen an Unternehmen halten, bei denen die unter Punkt 3 aufgeführten Kriterien zutreffen;
- ihr Kapital von Unternehmen erhalten, bei denen die unter Punkt 3 aufgeführten Kriterien zutreffen, sofern diese Beteiligung einen bestimmenden Einfluss ermöglicht;
- in anderer Weise mit Unternehmen verflochten sind, bei denen die unter Punkt 3 aufgeführten Kriterien zutreffen, wenn dadurch eine sozial- und umweltverträgliche Ausrichtung der Geschäftspolitik behindert wird;
- überwiegend für Unternehmen Produkte herstellen oder Dienstleistungen erbringen, bei denen die unter Punkt 3 aufgeführten Kriterien zutreffen (Zulieferbetriebe).
(Hierbei handelt es sich um Kriterien, die negative Aspekte der Verflechtung von Unternehmen benennen.)

5 ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC BERÜCKSICHTIGT BEI DER BEURTEILUNG VON UNTERNEHMEN AUCH

- ihren Umgang mit und ihr Verhalten in Kontroversen, Transparenz, Informations- und Dialogbereitschaft sowie Lernfähigkeit;
- ihre politische Einflussnahme und deren Übereinstimmung mit öffentlichen Erklärungen des Unternehmens und mit den Kriterien des Teilfonds;
- deren Aktivitäten in Ländern, in denen soziale und ökologische Mindeststandards staatlicherseits nicht gewährleistet sind; dies betrifft eigene Produktionsstandorte, Joint Ventures und Zulieferbetriebe (z. B. China);
- Entwicklungsziele und -potenziale sowie Trends im Unternehmen.
(Hierbei handelt es sich um zusätzliche Abwägungskriterien.)



BERICHT DES VERWALTUNGSRATES

Wie investieren, wenn die Erde sich aufheizt, die Arktis schmilzt, das Meer steigt, Wasser, Boden und Nahrung immer knapper werden und Ungleichheit zur Bedrohung wird?

Mit dem ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC finden Sie Unternehmen, die zukunftsfähig eine ethisch, sozial und ökologisch nachhaltige Wirtschaft und Gesellschaft gestalten.

Der ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC ist einer der ältesten und bekanntesten Nachhaltigkeitsfonds und schaut auf eine langjährige, erfolgreiche Historie zurück. Seit seiner Auflegung im Jahr 1996 steht er für konsequente Nachhaltigkeit.

Anlagepolitik

Investiert wird global in ausgewählte Unternehmen, die in ihrer jeweiligen Branche und Region unter ökologischen, sozialen, ethischen und fundamentalen Aspekten führend sind sowie die größten Ertragsaussichten besitzen.

Die EU möchte nachhaltiges Investieren stärken und fordert, dass das Thema in jedem Beratungsgespräch angesprochen wird.

Wer aber interessiert sich für nachhaltige Investments? Wir bei der ÖKOWORLD haben festgestellt, dass die meisten „ein bisschen Öko“ sind, aber sich dessen gar nicht bewusst sind oder sich nie so bezeichnen würden. Warum sollten sie dann gerade bei der Geldanlage damit anfangen? Trotzdem würde sich jeder für eine nachhaltige Kapitalanlage entscheiden. Denn die entscheidende Frage ist nicht, ob Sie Öko oder nachhaltig interessiert sind, sondern dass Ihr Weltbild mit den Unternehmen, in die Sie investieren, übereinstimmt.

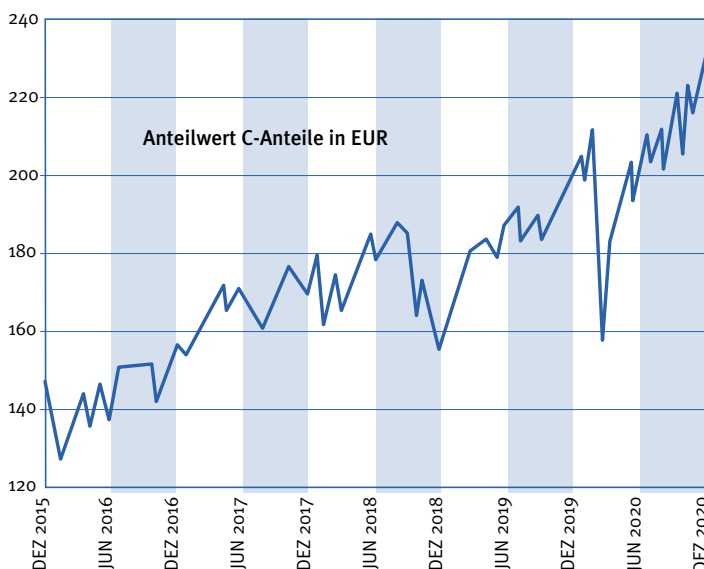
Die folgenden Beispiele sollen verdeutlichen, wie das Weltbild ausgewählter Gruppen mit der Investition in ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC übereinstimmen kann:

Biomarktkunden schätzen ein gesundes Leben und handeln nicht nur beim Einkauf verantwortungsbewusst. Ihnen sind Natur- und Umweltschutz ebenso wichtig wie die Qualität der Produkte, die sie konsumieren.

Im ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC finden Sie z. B. nachhaltigen Konsum und FairTrade, Unternehmen, die regionale Wirtschaftskreisläufe fördern sowie umwelt- und sozialverträgliche Produkte und Technologien.

Im ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC finden Sie z. B. keine Gentechnik, keine Chlorchemie und keine Kinderarbeit oder Tierversuche.

Ältere Menschen machen sich Gedanken über ihre Verantwortung für die kommenden Generationen. Sie möchten eine intakte Welt hinterlassen, ohne Kriege und



ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

Altlasten, dafür mit sauberer Luft, frischem Wasser und intakter Natur. Außerdem sind Themen wie Gesundheit und Mobilität wichtig.

Im ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC finden Sie z. B. umwelt- und sozialverträgliche Produkte und Technologien, Gesundheit, Demografie und Medizin und nachhaltige(n) Mobilität und Transport.

Im ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC finden Sie z. B. keine Waffen oder Rüstungsgüter, keinen Raubbau an natürlichen Ressourcen und keine Umweltverschmutzung.

Bei (Freizeit-)Sportlern haben Gesundheit und eine gesunde Lebensweise einen hohen Stellenwert. Sie bewegen sich viel in der Natur. Ebenso wichtig sind die Qualität der Produkte, ein schonender Umgang mit Ressourcen und Mobilität.

Im ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC finden Sie z. B. Gesundheit, Energieeffizienz und nachhaltigen Konsum und FairTrade.

Im ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC finden Sie z. B. keine Atomkraft, keine Chlorchemie und keine gesundheits- und umweltschädlichen Produkte.

Junge Menschen setzen sich mit dem Thema Digitalisierung ebenso auseinander wie mit Menschenrechten und sozialem Miteinander. Zudem hat das Thema Klimawandel zunehmend einen hohen Stellenwert, da den jungen Menschen bewusst wird, dass es hauptsächlich ihre Zukunft ist, die auf dem Spiel steht.

Im ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC finden Sie z. B. Industrie 4.0, Energieeffizienz, Recycling und Wiederverwertung sowie umwelt- und sozialverträgliche Produkte und Technologien.

Im ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC finden Sie z. B. keine Atomkraft, kein Öl, Gas oder Kohle, keine Umweltverschmutzung, keine Gentechnik und keine Kinderarbeit oder Tierversuche.

Viele Menschen beschäftigen sich von Berufs wegen mit ihrer Umwelt und ihrem Umfeld. Lehrer|innen mit Bildung, Ärzt|innen mit Gesundheit, Informatiker|innen mit Digitalisierung, Ingenieur|innen mit Industrie 4.0 oder Bauwesen, Kaufmänner|-frauen mit Handel oder Kommunikation, usw.

Unternehmen aus all diesen Bereichen finden Sie im ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC.

PERFORMANCEDATEN

Kalenderjahr	2020	2019	2018	2017	2016
ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC C-Anteile	14,65 %	25,94 %	-8,26 %	11,43 %	3,37 %
ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC A-Anteile	14,62 %	25,90 %	-8,30 %	11,41 %	3,39 %
ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC S-Anteile	15,12 %	26,38 %	-9,86 %	Seit Aufl. 16. Jan. 2018	
ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC T-Anteile	15,06 %	26,39 %	-8,30 %	Seit Aufl. 27. Feb. 2018	

Wertentwicklung in Prozent auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode), entspricht im Ergebnis der Richtlinie zur "Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen" der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008. (Ausgabe 1. Juli 2013)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.



BERICHT DES ANLAGEAUSSCHUSSES

Das Jahr 2020 war auch für den Anlageausschuss ein von Corona-Covid-19 geprägtes Jahr. Wir haben alles darangesetzt, unsere Arbeit – auch unter den wechselnden Umständen in der Pandemie – in bewährter Qualität abzuwickeln. Nach einer wie gewohnt dreitägigen physischen Sitzung im Januar 2020 wurde die Sitzung im Mai 2020 ausschließlich per Video abgehalten und im September eine hybride Sitzung mit strengem Hygienekonzept durchgeführt. Es gab zusätzlich mehrfache Termine zwischen den Sitzungen per Video. Auch die themenspezifischen Arbeitsgruppen zwischen den Sitzungen haben weitergearbeitet. Die Funktion des Anlageausschusses konnte so ohne Störung trotz der Corona-bedingten Einschränkungen erfüllt werden. Damit war auch die Integrität der Abwägungs- und Entscheidungsabläufe im Fonds gewährleistet. Im Jahr 2020 wurden 97 Updates bestätigt und 8 Unternehmen ausgeschlossen. Von den Neuvorstellungen wurde 54 aufgenommen und 8 Unternehmen abgelehnt.

Spannender als dieser Sitzungsbericht sind natürlich die Fragen um die Auswirkungen der Pandemie und ihre Effekte auf die inhaltliche Arbeit des Ausschusses, die Prüfung der Kriterien und die Bewertung von Unternehmen. Dazu hat sich eine eigene Arbeitsgruppe ab Beginn der Pandemie gebildet, mit dem Ziel, die Auswirkungen der Pandemie auf Wirtschaft und Gesellschaft und ihre potentiellen Auswirkungen auf eine Verschiebung bei den Kriterien und Branchen zu beobachten, zu recherchieren und für die gemeinsame Diskussion vorzubereiten.

Begonnen haben wir in einem 1. Schritt mit grundsätzlichen Überlegungen, inwieweit die Corona-Erfahrungen allgemeine Werte und Orientierungen beeinflusst haben könnten – sowohl individuell wie gesellschaftlich – und haben in einem 2. Schritt geprüft, welche Auswirkungen dies haben könnte. Die gleichzeitige dramatische Verschärfung der Krisen um Klima und Biodiversität führten zu einem erhöhten Bewusstsein über die Gefährdung der natürlichen Lebensgrundlagen. Die langen Lockdown-Phasen waren für viele auch eine Zeit des Nachdenkens und des Prüfens des bisherigen Lebens- und Wirtschaftsstils.

Im Jahr 2020 ist der Begriff der Entschleunigung (als das rechte Maß für die Zeit) nicht nur im individuellen Bereich ein viel benutztes Wort geworden, sondern zum Beispiel auch im Transportsektor, in dem Just-In-Time-Produktion und lange Lieferketten infrage gestellt wurden. Gleichermaßen stellte sich die Frage nach dem anzustrebenden Ausmaß der Globalisierung (das rechte Maß für den Raum), nach der Anfälligkeit der Wirtschaft in der Krise, aber auch nach der Krisenverursachung durch die Globalisierung, vor allem in ökologischer und gesundheitlicher Hinsicht. Durch eine Re-Lokalisierung (als das rechte Maß für den Raum) könnte die Globalisierung (zum Beispiel im Ernährungsbereich oder Tourismus) ein Stück weit verringert werden und Resilienz gewonnen werden. Die verringerten Konsummöglichkeiten haben (zusammen mit Erkenntnissen aus individuellen Aufräumaktionen) dazu beigetragen, den konsumzentrierten Lebensstil infrage zu stellen und stattdessen die Frage in den Mittelpunkt gestellt, was wirklich wichtig im Leben sei.

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

Gleichzeitig haben die begrenzten Kaufmöglichkeiten in den Lock-Down-Zeiten andere Möglichkeiten gefördert, Bedürfnisse zu erfüllen, mit Do-It-Yourself-Aktivitäten wie Gärtnern, Kochen, Handwerken und über Kreativität.

Ob diese Erfahrungen und Überlegungen zum rechten Maß für Zeit und Raum, zum rechten Maß für Besitz und Markt zu längerfristigen Neuorientierungen führen werden, ist allerdings noch offen. Die Fragestellung für unsere Diskussion war, ob sich aus den Corona-Erfahrungen eine Tendenz zu suffizientem Konsumverhalten und zu Suffizienzpolitik ergibt, und wie dies die Zukunftsaussichten von Unternehmen in verschiedenen Branchen beeinflussen kann, in die der Fonds investieren will. Diese Überlegungen wurden ergänzt um eine Auswertung, welche Branchen und Unternehmen durch die Pandemie Rückenwind erhalten, z. B. Lieferdienste, und welche Branchen dadurch besonders betroffen sind, z.B. Kultur und Tourismus. Die gemeinsame Reflexion resultierte in einer Themensammlung für die weitere vertiefte Behandlung auch in weiteren Sitzungen.

Zwei Bereiche, in denen die Veränderungen durch die Pandemie besonders deutlich sind und wohl dauerhafte Veränderungen bewirken werden, sind der Bereich der Medizin, Gesundheit und Pflege (dies soll ein Schwerpunktthema der Sitzungen 2021 werden) und der Bereich der Digitalisierung mit den Erfahrungen mit Video-konferenzen und digitalem Arbeiten im Home-Office und Bildungsbereich. Digitalisierung war bereits 2018 unser Schwerpunktthema und wir werden uns das Thema dieses Jahr wieder vornehmen. Im Vorjahr haben wir unsere

bisher erarbeiteten Kriterien für die Aufnahme oder Ablehnung von Unternehmen aktualisiert und weiter ausdifferenziert. Bei dem nun erneuten Abgleich haben wir festgestellt, dass die sich abzeichnenden Entwicklungen unsere bisherigen Entscheidungslinien bestärken.

Die große, schnelle und umfassende Wende zu einem anderen Wirtschafts- und Gesellschaftssystem, in dem ökologische und soziale Nachhaltigkeit Vorrang haben vor dem Wirtschaftswachstum, wird es so schnell nicht geben. Aber ein unbekümmertes Weiter-so und „business as usual“ ebenso wenig. Wohl aber bleibt die Erfahrung, dass geänderte gesellschaftliche Prioritätensetzungen möglich sind – in dieser Krise für die aktuelle Pandemiebekämpfung: Es bleibt die gestärkte Rolle des Staates, die Erkenntnis über die Bedeutung von Solidarität und gesellschaftlichem Zusammenhalt – im nationalen wie weltweiten Rahmen –, von Krisenanfälligkeit und Resilienz und die Erfahrung eines weniger von Konsum bestimmten Lebensstils. Diese Erfahrungen werden wichtig sein auch bei der Politik, für das Klima und die Biodiversität.



AUSGEWÄHLTE ANLAGEN IM EINZELNEN

NACHHALTIGE MOBILITÄT UND TRANSPORT

A.P. MOELLER-MAERSK

A.P. Moeller-Maersk ist das weltweit führende Transport- und Logistikunternehmen im Bereich der Containerschifffahrt.

Der Schiffstransport stößt pro transportierter Tonne im Vergleich zum Flugzeug oder LKW deutlich weniger CO₂ aus.

Das Unternehmen investiert konsequent in Schiffe mit sparsameren Antrieben, um die Umweltbelastungen durch den Gütertransport permanent zu verringern. Bis 2050 hat sich A.P. Moeller-Maersk zum Ziel gesetzt, CO₂-neutral zu sein. Das soll u.a. durch die Umstellung auf synthetische Kraftstoffe und Wasserstoffantriebe erreicht werden.

Damit gilt das Unternehmen als Vorreiter in seiner Branche und geht nach wie vor über gesetzliche Vorgaben und Initiativen hinaus.

ENERGIEEFFIZIENZ

ADVANCED MICRO DEVICES (AMD)

Advanced Micro Devices (AMD) ist einer der weltweit führenden Hersteller von Mikroprozessoren.

Die Produkte sind wesentliche Bausteine effektiver und energieeffizienter Informations- und Kommunikationstechnologie. Zur Produktstrategie von AMD gehört die stetige Verbesserung der Energieeffizienz der Produkte (Rechenleistung pro Watt) mit ambitionierten Zielen.

AMD nimmt diesbezüglich eine Vorreiterrolle ein und beteiligt sich zudem an der industrieweiten Entwicklung von Standards zur energieeffizienten Informationstechnologie.

Darüber hinaus verfügt das Unternehmen über umfassende Umwelt- und Sozialmanagementsysteme.

NACHHALTIGE MOBILITÄT UND TRANSPORT

DEUTSCHE POST DHL

Die Deutsche Post DHL, als einer der weltweit führenden Briefpost- und Paket-/Güterzusteller, entwickelt sein seit langem bestehendes Nachhaltigkeitskonzept stetig weiter – insbesondere im Hinblick auf die Reduktion der Treibhausgasemissionen.

Dafür bezieht das Unternehmen zum Beispiel den Großteil des Stroms an seinen Standorten aus erneuerbaren Energien und investiert in Fahrzeuge mit alternativen Antrieben.

Zudem nimmt die Deutsche Post DHL eine tragende Rolle in der Hilfsgüterlogistik (in Katastrophenfällen) sowie in der Logistik für den Gesundheitssektor ein.

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

ERNEUERBARE ENERGIEN

ENPHASE ENERGY

Enphase Energy ist der weltweit führende Anbieter von Mikro-Wechselrichtern, welche den produzierten Gleichstrom von Solaranlagen in Wechselstrom zur Verwendung im Haushalt umwandeln.

Das Unternehmen bietet eine komplette „Home-Energy“-Lösung für das integrierte Energiemanagement von PV-Anlage, Speicherbatterie, Stromnetz und Verbraucher (Waschmaschine, Elektroauto, o.ä.). Dieses Gesamtpaket ermöglicht es den Besitzern, den eigenerzeugten Strom intelligent zu steuern und zu nutzen.

Der Strom wird zur Versorgung des eigenen Haushaltes eingesetzt, gespeichert oder in das Stromnetz eingespeist.

PHARMA

EUROFINS SCIENTIFIC

Bevor Lebensmittel, chemische oder Kosmetikprodukte in den Handel kommen, werden sie in speziellen Laboratorien analysiert.

Die Analyselabore von Eurofins Scientific sind führend. Dort werden Analysen zu Inhalts- und Schadstoffen sowie für den Test von Pharmaprodukten sowohl in der Entwicklungsphase als auch danach im Hinblick auf die Sicherheit der Anwendung durchgeführt.

Auch im Bereich der Wasserversorgung sind die Analysemethoden des Unternehmens zwingend erforderlich, um die Qualität der Wasserversorgung kontrollieren und sicherstellen zu können.

NACHHALTIGES BAUWESEN

HOME DEPOT

The Home Depot ist die weltweit größte Einzelhandelskette für Heimwerker-, Innenausstattungs- und Gartenbedarf.

Das Unternehmen ist der größte Händler von Holz und entsprechenden Produkten, die nach internationalen Standards für nachhaltige Waldwirtschaft zertifiziert sind.

Zudem bietet das Unternehmen zahlreiche energie- und wassersparende Produkte an, die helfen, dass in privaten Haushalten weniger Wasser und Energie verschwendet wird – gerade in den USA eine weithin drängende Herausforderung.

ERNEUERBARE ENERGIEN

ØRSTED

Ørsted ist der größte dänische Energieversorger. Bis 2009 bot das Unternehmen fast ausschließlich Energie aus fossilen Rohstoffen an.

Nach einem radikalen Strategiewechsel hat es sich seither zu einem der größten Betreiber von Strom aus Offshore-Windkraft weltweit gewandelt. Die Blockheizkraftwerke von Ørsted wurden kontinuierlich auf Holzpellets umgerüstet, die aus Holzabfällen aus der Forstwirtschaft und aus Sägemühlen stammen.

Zudem hat sich das Unternehmen zuletzt von seiner Gasparte getrennt.



ENERGIEEFFIZIENZ

SAMSUNG SDI

Samsung SDI ist einer der weltweit führenden Hersteller von Lithium-Ionen-Batterien.

Zudem stellt das Unternehmen Basismaterialien für Halbleiterhersteller und Schlüsselkomponenten für Photovoltaik-Systeme her.

Samsung SDI wendet bei der Beschaffung der Rohmaterialien ein umfassendes und für die Branche vorbildliches Lieferkettenmanagement an.

Zudem zeichnet sich das Unternehmen durch eine ausführliche Berichterstattung zu Umwelt- und Sozialthemen aus und setzt sich ambitionierte Ziele zur Verringerungen des Energieverbrauchs und zum Ausstoß von Treibhausgasen.

ENERGIE UND WASSER

SUNPOWER

SunPower ist ein vertikal integrierter Entwickler und Hersteller von Solarzellen und Solarmodulen.

Das Unternehmen bietet verschiedene hocheffiziente Solarzellen und Solarmodule für unterschiedliche Projektgrößen an – vom privaten Bereich bis zum Einsatz in großen Solarparks.

Die qualitativ hochwertigen Solarzellen ermöglichen auch bei geringer Sonneneinstrahlung eine vergleichsweise hohe Stromerzeugung.

Zudem hat SunPower sein Geschäft in den vergangenen Jahren um Speicherbatterien ergänzt, mit denen Besitzer/-innen von PV-Anlagen den erzeugten Strom intelligent verwenden können.

ERNEUERBARE ENERGIEN

VESTAS

Vestas ist der weltweit führende Hersteller von Onshore-Windkraftanlagen. Laut eigenen Berechnungen erzeugen die Windturbinen des Unternehmens im Laufe ihrer Betriebsdauer rund 30 bis 50 Mal mehr Energie als für ihre Herstellung benötigt wird.

Bei der Berücksichtigung von Umweltaspekten agiert Vestas in der Produktentwicklung und in der Produktion vorbildlich. Das Unternehmen führt für seine Anlagen umfangreiche Lebenszyklusanalysen durch, um die Umweltauswirkungen entlang seiner Wertschöpfungsketten zu minimieren.

Neben der Erhöhung der Energieeffizienz der Anlagen werden auch die eingesetzten Materialien der insgesamt 25.000 Teile mitberücksichtigt, die in der Turbine verbaut sind. Davon sind inzwischen bis zu 90 % recycelbar.

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

BERICHT DES FONDSMANAGERS

RÜCKBLICK

Das Jahr 2020 war in vielerlei Hinsicht eine Zäsur. Neben den massiven Auswirkungen der Corona-Pandemie sowie politischer Ereignisse war das Jahr 2020 ein Beschleuniger für die Digitalisierung und Ökologisierung der Wirtschaft. Davon profitieren konnte die gesamte ÖKOWORLD-Fondspalette. Alle Fonds verzeichneten im Laufe des Jahres neue Höchststände, das verwaltete Vermögen aller ÖKOWORLD-Fonds wuchs auf über 2,5 Mrd. EUR.

Nach einem positiven Jahresstart breitete sich innerhalb weniger Wochen das Corona-Virus über die ganze Welt aus und führte zu Lockdowns sowie zu deutlicher Verunsicherung der Marktteilnehmer über die daraus resultierenden Konsequenzen. In den schwierigen Wochen Ende März wurden die Vorteile unserer aktiv gemanagten Fonds transparent. Während ETFs keine wesentlichen Kassenpositionen aufbauen durften und Aktien bei Mittelabflüssen zu Tiefstkursen verkauften, passte unser Fondsmanagement die Fondsstrategie maßgeschneidert auf die neue Situation an. Wir trennten uns von Unternehmen, bei denen die Auswirkungen der Pandemie offensichtlich waren. In den Fonds entstanden so Kassenpositionen von bis zu 40%. Darüber hinaus richteten wir den Fokus neu aus und suchten nach Unternehmen, die gestärkt aus der Situation hervorgehen können. Auch im Fondsmanagement der ÖKOWORLD wurden in der ersten Corona-Welle sofort Home Office und Abstandsregeln etabliert. So konnte das professionelle Management unserer Fonds zu jedem Zeitpunkt sichergestellt werden. Nach dem starken Abverkauf in den ersten Monaten der Pandemie stellte sich ab dem Sommer durch eine gewisse Entspannung bei den Infektionszahlen sowie den Krankenhausauslastungen zügig wieder ein Aufwärtstrend an der Börse ein. Weitere Schübe für die Börsen stellten im Verlauf des Jahres die erfolgreiche Entwicklung eines Impfstoffes gegen den Covid-19-Erreger sowie die Wahl Joe Bidens zum 46. US-Präsidenten dar. Die gesamte Zeit

der Wachstumsphase an den Märkten bot ein sehr gutes Umfeld für Stockpicker. Während einige Unternehmen oder sogar ganze Industriezweige bis Ende des Jahres mit der Pandemie kämpften, haben sich andere sehr schnell erholt oder sind sogar deutlich gewachsen. Der ÖKOWORLD ÖKOVISION CLASSIC schloss das Jahr mit einer Wertsteigerung von 14,65% (Anteilsklasse C) ebenfalls sehr erfolgreich ab.

FORTSCHRITT IM FOKUS

Besonders positiv für unseren Fonds und dessen Anlegerinnen und Anleger war, wie die Pandemie notwendige Investitionen in viele der Kernthemen, in die das Fondsmanagement der ÖKOWORLD seit Jahren investiert, signifikant beschleunigt und verstärkt hat.

Ein Beispiel dafür ist die wachsende Beliebtheit von Home Office-Angeboten. Das Arbeiten von zu Hause aus wurde für die Pandemiebekämpfung essentiell. Für die meisten Unternehmen und öffentlichen Einrichtungen bedeutet dies allerdings eine massive Umstellung. Damit diese funktioniert, braucht es Investitionen in Hardware und Software. Davon profitieren unter anderem Anbieter von Kommunikationssoftware wie Zoom Video Communications, globale Lernplattformen wie Chegg oder Nvidia, ein Hersteller von Produkten für Data Centers. Alle diese Aktiengesellschaften gehen auch für die nächste Zeit von einer sehr hohen Nachfrage aus. So kann man erwarten, dass die Nachfrage nach Work-from-Home- und Work-from-Anywhere-Modellen aufgrund ihrer Flexibilität und Vielseitigkeit auch nach der Pandemie gegeben sein wird. Im Bereich Medizin taten sich beispielsweise Unternehmen wie Teladoc hervor, die es Patienten möglich machen, über Videochat mit ihrem Arzt zu kommunizieren. Das verringert das Ansteckungsrisiko und erleichtert die Arbeit für Ärzte enorm.



WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2020 (in grafischer Darstellung)

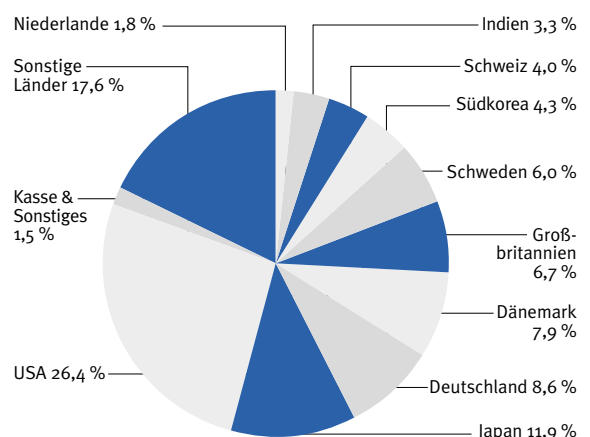
Um die Wirtschaft zu stützen, investieren viele Staaten in erneuerbare Energien und andere grüne Technologien. In China wurden die staatlichen Subventionen für Elektroautos sowie für Wind- und Solarparks verlängert und teilweise erhöht. In den Vereinigten Staaten sollen mit Joe Biden als neuem Präsidenten nicht nur gängige soziale Gepflogenheiten in das Weiße Haus zurückkehren, sondern auch eine Politik Einzug halten, die Ökologie und soziale Konsequenzen in den Fokus rückt. Der neue Präsident möchte während seiner Amtszeit den sogenannten „Biden-Plan“ umsetzen und über 2 Billionen US-Dollar in die Dekarbonisierung der US-Wirtschaft investieren. Für die ÖKOWORLD-Investmentthemen stellt dies einen gigantischen Treiber in dem wichtigsten Aktienmarkt der Welt dar. In Europa wurde neben ähnlichen Investitionsprogrammen auch eine neue Verordnung verabschiedet, die das Thema Nachhaltigkeit bei börsennotierten Unternehmen in Zukunft stärker fördern soll. Unter dem Begriff Taxonomie wurden Richtlinien erarbeitet, nach denen Unternehmen ab den Geschäftsberichten für das Jahr 2021 angeben müssen, wie hoch der Anteil ihrer nachhaltigen Aktivitäten am Gesamtgeschäft ist.

AUSBLICK

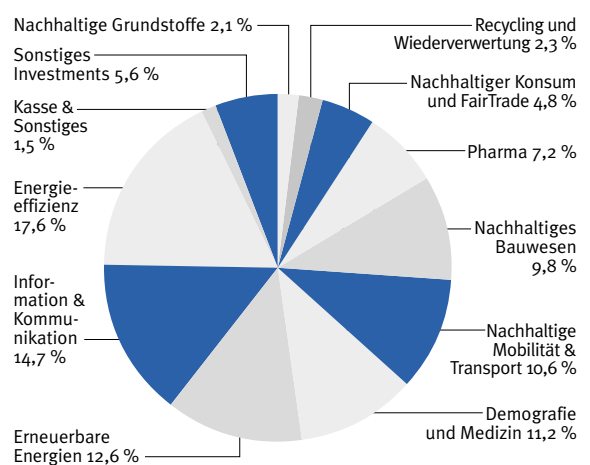
Auch das neue Jahr wird wieder zahlreiche Überraschungen bereithalten, so viel steht heute schon fest. Wir sind jedoch positiv gestimmt, da die zugrundeliegenden Entwicklungstrends unserer Investmentthemen weiterhin eine positive Richtung aufweisen. Auch deshalb sind wir für das Jahr 2021 zuversichtlich, mit unserem aktiven Managementansatz einen positiven Mehrwert auf finanzieller sowie ethischer, ökologischer und sozialer Ebene für unsere Anlegerinnen und Anleger generieren zu können.

LÄNDER-ALLOKATION (IN %)

Nach Hauptsitz der Unternehmen



INVESTMENTTHEMEN (IN %)



ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
A.P. Moller-Maersk	Dänemark	nachhaltige Mobilität & Transport	weltweit größte Containerreederei
Adevinta ASA	Norwegen	nachhaltiger Konsum	Dachgesellschaft für die in einigen europäischen Ländern führende Online-Handelsplattform für den Kleinanzeigenmarkt
Advantest	Japan	Energieeffizienz	einer der führenden Hersteller von Testanlagen/-Systemen für Herstellungsprozesse und Produkte der Halbleiterindustrie
Agilent Technologies	USA	Pharma	Hersteller von Geräten, Systemen und Lösungen im Bereich analytische Messtechnik
Align Technology	USA	Medizin	Produkte für die Korrektur von Zahnfehlstellungen sowie Anbieter von Interoral-Scanner
Advanced Micro Devices (AMD)	USA	Energieeffizienz	einer der weltweit führenden Hersteller von Mikroprozessoren (Hauptprozessoren)
Amorepacific Corp.	Republik Korea	Demografie	führender Hersteller von Kosmetikprodukten in Korea und Asien
Amplifon	Italien	Medizin	Anbieter von Hörgeräten und damit verbundenen Dienstleistungen
Anritsu	Japan	Information & Kommunikation	einer der führenden Entwickler und Hersteller von Mess- und Testsystemen für die sichere Datenübertragung sowie für die Lebensmittel- und Medikamenten-Sicherheit
Arcelik AS	Türkei	Energieeffizienz	einer der führenden Hersteller von energieeffizienten Haushaltsgeräten (Waschmaschinen, Trockner, Spülmaschinen u.a.)
Argenx	Belgien	Pharma	Entwicklung Antikörper-basierter Therapien zur Behandlung insb. von Krebs- und Autoimmunerkrankungen
Arjo	Schweden	Demografie	Hersteller und Anbieter von Medizinprodukten und Dienstleistungen zur Pflege und Behandlung von Patienten/-innen mit eingeschränkter Mobilität
ASML	Niederlande	Energieeffizienz	Anlagen für die photolithografische Herstellung von Microchips
AU Optronics Corp.	Taiwan (ROC)	Energieeffizienz	Hersteller von TFT-LCD-Bildschirmen
Aurubis	Deutschland	Energieeffizienz	größter integrierter Kupferproduzent in Europa und international führendes Kupferrecycling-Unternehmen
Autodesk	USA	nachhaltiges Bauwesen	einer der führenden Entwickler von Software für Computer-Aided Design (CAD) und für Computeranimation
Azbil	Japan	Energieeffizienz	Entwicklung und Herstellung von Automatisierungsausrüstungen, von Kontroll- und Messgeräten zur Verbrauchsmessung/-Steuerung u.a.; Effizienz-bezogene Dienstleistungen z.B. für Gebäudeentwicklung und -Management
Baloise	Schweiz	Finanzen	Anbieter von Sachversicherungen, Lebensversicherungen und Finanzdienstleistungen



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Bechtle	Deutschland	Information & Kommunikation	einer der führenden Dienstleister für IT-Hard- und Software-Systemberatung sowie -integration in Deutschland
Bellway	Großbritannien	nachhaltiges Bauwesen	eine der führenden Wohnungsbaugesellschaften in Großbritannien, insb. auch für den sozialen Wohnungsbau
Bharti Infratel	Indien	Information & Kommunikation	führender Hersteller von Mobilfunkmasten/-infrastruktur in Indien
BioMerieux	Frankreich	Medizin	Diagnostik-Produkte (Geräte, Reagenzien und Software) für medizinische und industrielle Anwendungen, u.a. Nahrungsmittelindustrie
BioNTech	Deutschland	Pharma	Entwickler von Immuntherapien, insb. auf der Basis des mRNA-Ansatzes
Bloom Energy	USA	Energieeffizienz	einer der führenden Entwickler v. Brennstoffzellen-Kraftwerken
BT Group (British Telecom.)	Großbritannien	Information & Kommunikation	führender Telekommunikationsdienstleister in Großbritannien
BTS Group Holdings	Thailand	nachhaltige Mobilität & Transport	einer der führenden Betreiber von Bussen und Bahnen im ÖPNV in Bangkok (Thailand)
Canadian Pacific Railway	Kanada	nachhaltige Mobilität & Transport	Besitzer und Betreiber eines transkontinentalen Schienennetzes für Gütertransporte in Kanada und in den USA
Canadian Solar	Kanada	Erneuerbare Energien	vertikal integrierter Hersteller von Solarmodulen
Cargotec	Finnland	Energieeffizienz	Entwickler und Hersteller von Geräten und Kransystemen zum Verladen von Frachtgütern, insb. im Hafenebereich, auf der Straße und auf hoher See
Cellnex Telecom	Spanien	Information & Kommunikation	Infrastrukturausrüster für mobile Telekommunikation
Celltrion Healthcare	Republik Korea	Pharma	Vertrieb von Biosimilars und Generika
Chegg	USA	Bildung	Betreiber einer Online-Bildungsplattform mit zahlreichen Dienstleistungen für Schüler/-innen und Studierende
Chipotle Mexican Grill	USA	nachhaltiger Konsum	eine der führenden Schnellrestaurantketten in den USA
Cognizant Technology Solutions	USA	Information & Kommunikation	Anbieter von IT-Consulting-Dienstleistungen und für das Outsourcing von IT-basierten Prozessen
CompuGroup Medical	Deutschland	Medizin	Informationssysteme zur Datenorganisation für Arztpraxen, Kliniken, Apotheken und soziale Einrichtungen
Commonwealth Serum Laboratories	Australien	Pharma	einer der führenden Hersteller von Blutplasma-basierten Produkten und Gripeschutzimpfungs-Mitteln
Dabur India	Indien	Demografie	weltweit führender Hersteller von Ayurveda-Körperpflege- und anderen gesundheitsfördernden Produkten sowie Medikamenten auf Basis der Ayurveda-Medizin

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Daifuku	Japan	Energieeffizienz	führender Anbieter von automatischen Material-Handling-Systemen, Sortiersystemen, Transport- und Förderbandsystemen, Transport- und Lagersystemen
DaVita	USA	Medizin	einer der führenden Betreiber von Dialysezentren in den USA
Deutsche Post - DHL	Deutschland	nachhaltige Mobilität & Transport	weltweit führender Anbieter für Briefkommunikation und Logistik
Disco Corporation	Japan	Information & Kommunikation	führender Hersteller von Maschinen zum Schneiden, Schleifen und Polieren von Wafern insbesondere für die Produktion von Halbleitern (ICs)
DS Smith	Großbritannien	Recycling & Wiederverwertung	eines der führenden Recycling-Unternehmen für Pappe und Papier sowie einer der führenden Hersteller von Verpackungen aus Wellpappe
East Japan Railway (JR East)	Japan	nachhaltige Mobilität & Transport	Betreiber des Nah- und Hochgeschwindigkeitsverkehrs im Großraum Tokio und im Norden und Osten auf der japanischen Hauptinsel Honshu
Electrolux	Schweden	Energieeffizienz	einer der führenden Hersteller von energieeffizienten Haushaltsgeräten (Kühlschränke, Wasch- und Spülmaschinen, Trockner u.a.)
ElringKlinger	Deutschland	nachhaltige Mobilität & Transport	einer der weltweit führenden Hersteller von Bauteilen für Kompakt-, Hybrid- und Elektro-Kraftfahrzeugen, insb. von Zylinderkopf-/Spezialdichtungen, und von Elementen für Leichtbau sowie thermische und akustische Abschirmungen
Emmi	Schweiz	nachhaltiger Konsum	führender Lebensmittelkonzern in der Schweizer Milchwirtschaft und Anbieter eines breiten Spektrums an Molkereiprodukten, Schweizer Käse sowie Frischprodukten
Enphase Energy	USA	erneuerbare Energien	Entwicklung und Produktion von Wechselrichter- und Leistungsoptimierung-Systemen für PV-Anlagen
Equinix	USA	Information & Kommunikation	weltweit führender Anbieter von Rechenzentrumkapazitäten, insb. für Telekom-Netzwerkbetreiber und für Anbieter von Internet- und Cloud-Dienstleistungen
Ericsson	Schweden	Information & Kommunikation	weltweit führender Anbieter von Infrastruktur für die mobile Telekommunikation, Videokonferenzsysteme u.a.
Eurofins Scientific	Luxemburg	Pharma	eines der weltweit führenden Unternehmen für bioanalytische Dienstleistungen in den Bereichen Lebens- und Futtermittel, Pharmazeutika und Umwelt
Everbridge	USA	Information & Kommunikation	Entwickler von Software für Informations-, Kommunikations- und Managementsysteme im Katastrophen-/Notfall
Evergreen Marine	Taiwan (ROC)	nachhaltige Mobilität & Transport	eine der führenden Containerschiff-Reedereien weltweit



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Fanuc	Japan	Energieeffizienz	Systeme und Anlagen für die Automatisierung industrieller Fertigungsprozesse; CNC, Roboter, Werkzeug- und Präzisionsmaschinen für die Bearbeitung von Werkstoffen u.a.
First Solar	USA	erneuerbare Energien	Hersteller von Solarmodulen (Cadmiumtellurid(CdTe)-Dünnschicht-Technologie)
Fujitsu	Japan	Information & Kommunikation	einer der führenden IT-Ausstatter und -dienstleister in den Bereichen Rechenzentrums-Infrastruktur, Kommunikationssysteme und Systemintegration für Unternehmen
Gjensidige Forsikring	Norwegen	Finanzen	Norwegisches Versicherungsunternehmen
Halma	Großbritannien	Medizin	Hersteller v. Feuer- und Gasdetektoren, Optik-Spezialprodukte, Sicherheitssysteme und Wassertechnik (Leckdetektoren u.a.)
HelloFresh	Deutschland	nachhaltiger Konsum	einer der größten Anbieter von Kochboxen weltweit
Herman Miller	USA	nachhaltiger Konsum	weltweit einer der größten Hersteller von Büromöbeln
Home Depot	USA	nachhaltiges Bauwesen	weltweit größte Bau- und Heimwerkermarktkette einschl. Innenausstattungs- und Gartenbedarf, größter Einkäufer von FSC-zertifiziertem Holz und Holzprodukten
Infosys	Indien	Information & Kommunikation	Softwareentwicklung, Beratung, Technologie, Outsourcing und weitere Dienstleistungen im IT-Bereich
Insulet	USA	Medizin	Entwicklung und Vertrieb eines Systems zur bedarfsgerechten Insulinsteuerung zur Diabetestherapie (OmniPod)
Intuit	USA	Information & Kommunikation	Software für kleine und mittlere Unternehmen insb. zur Buchhaltung und Personalverwaltung, sowie für Privatpersonen insb. zur Erstellung der Steuererklärung
Jinko Solar	China (PRC)	erneuerbare Energien	Hersteller von Solarzellen und Aufbau von Solarparks in China
JM	Schweden	nachhaltiges Bauwesen	eines der führenden Wohnungsbauunternehmen in der nordischen Region
KDDI	Japan	Information & Kommunikation	Telekommunikationsunternehmen, das Festnetz- und Mobiltelefonienste, Breitbandinternetdienstleistungen, Rechenzentren (Telehouse) und Unternehmensnetzwerke anbietet
Kingfisher (B&Q)	Großbritannien	nachhaltiges Bauwesen	Europas führende Einzelhandelskette für Heimwerker- und Heimgartenbedarf
Kingspan Group	Irland	nachhaltiges Bauwesen	einer der führenden Hersteller von Dämmprodukten und isolierten Dach- und Fassadensystemen
Kion Group	Deutschland	nachhaltige Mobilität & Transport	einer der weltweit führenden Hersteller von Flurförderzeugen (Gabelstapler u.a.) und Anbieter von Supply Chain Lösungen
KLA	USA	Energieeffizienz	der führende Hersteller von Testanlagen/-systemen für Herstellungsprozesse und Produkte der Halbleiterindustrie

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Knorr-Bremse	Deutschland	nachhaltige Mobilität & Transport	weltweit führender Hersteller von Bremssystemen für Schienen- und Nutzfahrzeuge
Kone	Finnland	nachhaltiges Bauwesen	einer der weltweit führenden Hersteller von Aufzügen und Rolltreppen
Kurita Water Industries	Japan	Wasser	Anlagen und Chemikalien zur Wasser- und Abwasserbehandlung einschl. Reinstwasseranlagen
LAM Research	USA	Energieeffizienz	einer der führenden Hersteller von Anlagen zur Oberflächenbearbeitung und -reinigung von Wafern
LG Innotek	Republik Korea	Information & Kommunikation	einer der führenden Hersteller von elektronischen Komponenten für Smartphones, Automobile, IoT, insb. Kameras und Bildschirmkomponenten
Logitech	Schweiz	Information & Kommunikation	führender Entwickler und Hersteller von ICT-Hardware-Peripherie für PCs, Notebooks, Smartphones und Tablets (Computermäuse, Tastaturen u.a.)
MediaTek	Taiwan (ROC)	Information & Kommunikation	Entwicklung, Herstellung und Vertrieb von Multimedia IC-Chipsätzen und -Chips, Optische Speicher Chipsätze für PC TV, Breitband-Netzwerkchips für Modems/Router/IACs u.a.
Melexis	Belgien	nachhaltige Mobilität & Transport	einer der weltweit führenden Hersteller von Mixed-Signal-ICs und von integrierten Sensor-Ics, insb. für den Automobilsektor
Mettler-Toledo International	Schweiz	Pharma	weltweit führender Hersteller von Wiegesystemen für die industrielle Nutzung und einer der führenden Hersteller von analytischen Instrumenten und Anlagen für Laboratorien und für die Prozessanalytik in der Industrie
Micron Technology	USA	Information & Kommunikation	weltweit zweitgrößter Hersteller von Speicherchips
MindTree	Indien	Information & Kommunikation	international tätiger IT-Dienstleister mit dem Schwerpunkt Software-Design und -entwicklung
Mondi	Großbritannien	nachhaltige Grundstoffe	eines der führenden Unternehmen der Papier- und Verpackungsindustrie
Nibe Industrier	Schweden	nachhaltiges Bauwesen	einer der führenden Hersteller von energieeffizienten Heizsystemen für Gebäude und Industrieanlagen in Europa
Novo Nordisk	Dänemark	Pharma	Entwickler und Hersteller von Insulin-analogen Präparaten, von weiteren Medikamenten zur Behandlung von Diabetes sowie zur Behandlung von Blutgerinnungs- und Wachstumsstörungen
Nvidia	USA	Information & Kommunikation	weltweit führender Entwickler und Hersteller von Grafik- und integrierten Prozessoren
Ocado	Großbritannien	nachhaltiger Konsum	der führende Online-Supermarkt in Großbritannien



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Omnicell	USA	Pharma	eines der weltweit führenden Unternehmen für die Prozessautomatisierung im Healthcare Bereich, z.B. Medikamenten-Ausgabe und -Bestandsmanagement sowie Anlagen zur Medikamentenverpackung
Orsted	Dänemark	erneuerbare Energien	einer der führenden Entwickler und Betreiber von Offshore-Windparks sowie Betreiber von thermischen Kraftwerken auf Basis von Biomasse
Pandora	Dänemark	nachhaltiger Konsum	einer der weltweit führenden Hersteller u. Händler von Schmuck
PerkinElmer	USA	Pharma	eines der führenden Unternehmen im Bereich Krankheitsfrüherkennung/Genanalyse und -forschung für diagnostische und therapeutische Zwecke, sowie im Bereich Umwelt- und Produkt-Qualitäts- und Schadstoffanalytik
Prologis	USA	nachhaltiges Bauwesen	einer der führenden Betreiber von Logistikimmobilien, insb. in den USA und Europa
Qiagen	Deutschland	Medizin	führender Anbieter von Probenvorbereitungs- und Testtechnologien für die molekulare Diagnostik, akademische Forschung, pharmazeutische Industrie und von angewandten Testverfahren
Quidel	USA	Medizin	Entwickler und Hersteller von Diagnoseequipment (Geräte) und Verbrauchsmaterialien (z.B. Schnelltests) für In-Vitro-Diagnostik
Rinnai	Japan	energieeffizienz	einer der führenden Hersteller von Gas-Haushaltsgeräten für Heizen und Warmwasser in Asien
Samsung SDI	Republik Korea	Energieeffizienz	einer der führenden Hersteller von Lithium-Ionen-Akkus/-Anlagen für stationäre und mobile Anwendungen, stationäre Anwendungen insbes. in Verbindung mit erneuerbaren Energien und für Smart Grid (ESS)
Sartorius	Deutschland	Medizin	weltweit tätiger Technologiekonzern für Laborausstattung für die Biopharma-, sowie auch für die Chemie- und Nahrungsmittelindustrie
SCA (Svenska Cellulosa)	Schweden	nachhaltige Grundstoffe	Hersteller von Zellstoff, Papier sowie Papier- u. Pappprodukten
Scatec Solar	Norwegen	erneuerbare Energien	Planung, Bau und Betrieb von Solarparks vor allem in Schwellenländern
Segro	Großbritannien	Nachhaltiges Bauwesen	einer der führenden Betreiber von Logistikimmobilien in Europa
Shimano	Japan	nachhaltige Mobilität & Transport	Herstellung von Fahrradkomponenten (Gangschaltungen, Bremsen u.a.) sowie Angel- und Ruderausrüstung
Signify	Niederlande	Energieeffizienz	eines der weltweit führenden Unternehmen in der Entwicklung und Herstellung von Beleuchtungssystemen
SolarEdge Technologies	Israel	erneuerbare Energien	Entwicklung und Produktion von Leistungsoptimierungs- und Wechselrichter-Systemen für PV-Anlagen

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Sonova Holding	Schweiz	Medizin	Entwickler und Hersteller von Hörgeräten und -implantaten sowie von drahtlosen Kommunikationssystemen
Spotify Technology	Schweden	nachhaltiger Konsum	der führende digitale Streaming-Dienst für Musik
Straumann	Schweiz	Medizin	weltweit führender Anbieter im Bereich der Implantat-basierten sowie restaurativen Zahnmedizin und der oralen Gewebe-regeneration
SulAmerica	Brasilien	Finanzen	brasilianisches Versicherungsunternehmen, insb. Krankenversicherungen
SunPower	USA	erneuerbare Energien	Entwicklung, Herstellung und Vertrieb von Solarzellen und -Modulen
Symex Corporation	Japan	Medizin	Herstellung von Analysegeräten, Software und Automationsprodukten für medizinische Laboratorien
Taiyo Yuden	Japan	Energieeffizienz	ein führender Hersteller von technischen Komponenten zur Verwendung in Elektroniksystemen
The New York Times	USA	Information & Kommunikation	US-Medienunternehmen mit einer Tageszeitung und einem Wochenmagazin
Titan Company	Indien	nachhaltiger Konsum	Herstellung und Vertrieb von Schmuck, Uhren, Brillen und elektronischen Komponenten, etc.
Tomra	Norwegen	Recycling & Wiederverwertung	weltweit führende Hersteller und Betreiber von sensorgestützten Leergutrücknahmeautomaten sowie Materialrückgewinnung aus Getränkeverpackungen und Sortierlösungen für die Bereiche Recycling, Bergbau und Lebensmittel
Toto	Japan	nachhaltiges Bauwesen	einer der führenden Hersteller von Sanitäranlagen für den Wohn- und Gewerbebereich sowie von technischer Keramik
Trex Company	USA	Recycling & Wiederverwertung	führender Hersteller von Holz- und PVC-Ersatzprodukten für Veranden/Terrassen (Dielen), Fassadenverkleidungen, Geländer sowie Zäune aus Sägenebenprodukten und recyceltem Polyethylen
TSMC	Taiwan (ROC)	Energieeffizienz	weltweit führender Hersteller von Mikrochips (Foundry-Auftragsfertigung)
Unicharm	Japan	Demografie	einer der führenden Hersteller von Baby- und Inkontinenz-Windeln und Hygieneprodukten in Japan
Union Pacific	USA	nachhaltige Mobilität & Transport	Bahngesellschaft für den Schienengüterverkehr in den USA
Unite Group	Großbritannien	Bildung	Entwicklung und Betrieb von Studierendenwohngebäuden
Vestas	Dänemark	erneuerbare Energien	einer der weltweit führenden Hersteller von Windkraftanlagen
Warehouses de Pauw	Belgien	nachhaltiges Bauwesen	führender Entwickler und Betreiber von Logistikimmobilien in den Benelux-Ländern, Frankreich und Rumänien



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Waste Management	USA	Recycling & Wiederverwertung	führendes Unternehmen für Dienstleistungen im Bereich Abfallsammlung, -beseitigung und -recycling in den USA
Waters Corporation	USA	Pharma	einer der führenden Hersteller von Analyse- und Messsystemen/-ausstattung für Labore mit den Schwerpunkten Flüssigkeitschromatographie und Massenspektrometrie
West Japan Railway	Japan	nachhaltige Mobilität & Transport	eine der größten Bahngesellschaften der Welt für den japanischen Nah- und Fernverkehr
William Demant	Dänemark	Medizin	Entwickler und Hersteller von Hörgeräten und -implantaten sowie von Diagnosegeräten und Kommunikations-Produkten
Wolters Kluwer	Niederlande	Bildung	einer der führenden Fachverlage, insb. in den Bereichen Recht, Steuern, Betriebswirtschaft, Medizin/Gesundheit
Xinjiang Goldwind	China (PRC)	erneuerbare Energien	einer der führenden Hersteller von Windkraftanlagen sowie Projektentwicklung, Bau und Betrieb von Windparks in China
Xylem	USA	Wasser	einer der weltweit führenden Hersteller von Infrastrukturkomponenten, insb. für Abwasser- und Frischwassertransport (Leitungssysteme), Wasseraufbereitung, Abwasserklärung, Verbrauchsmessung und -steuerung
Yaskawa Electric	Japan	Energieeffizienz	einer der führenden Hersteller von Elektromotoren und -Antrieben, Industrierobotern und von einigen darauf basierenden Industriesystemen und -anlagen
Zoom Video Communications	USA	Information & Kommunikation	einer der führenden Software-Anbieter für Videokonferenzen

*nach Hauptsitz des Unternehmens

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2020

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
AUSTRALIEN				
CSL Ltd.	AUD	80.000	14.325.928,69	0,86
BELGIEN				
Melexis NV	EUR	150.000	12.120.000,00	0,72
Warehouses De Pauw NV	EUR	70.000	2.002.000,00	0,12
BRASILIEN				
Sul America S.A.	BRL	650.000	4.551.505,22	0,27
CAYMAN INSELN				
JinkoSolar Holding Co. Ltd. ADR	USD	365.000	19.532.271,24	1,17
CHINA				
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	HKD	10.468.200	17.250.850,62	1,03
DÄNEMARK				
A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	23.000	42.514.148,98	2,54
Demant AS	DKK	150.000	4.867.786,04	0,29
Novo-Nordisk AS	DKK	200.000	11.538.306,42	0,69
Orsted A/S	DKK	160.000	27.370.373,86	1,63
Pandora A/S	DKK	120.000	10.617.984,33	0,63
Vestas Wind Systems AS	DKK	185.000	36.285.238,01	2,17
DEUTSCHLAND				
Aurubis AG	EUR	170.000	10.730.400,00	0,64
Bechtle AG	EUR	90.000	16.218.000,00	0,97
BioNTech SE ADR	USD	145.000	10.458.006,54	0,62
CompuGroup Medical SE & Co.KgaA	EUR	136.443	10.758.530,55	0,64
Dte. Post AG	EUR	650.000	26.474.500,00	1,58
ElringKlinger AG	EUR	300.000	4.542.000,00	0,27
HelloFresh SE	EUR	140.000	8.708.000,00	0,52
KION GROUP AG	EUR	133.333	9.709.309,06	0,58
Knorr-Bremse AG	EUR	97.000	10.765.060,00	0,64
Sartorius AG -VZ-	EUR	60.000	20.640.000,00	1,23
FINNLAND				
Cargotec Corp.	EUR	230.000	7.778.600,00	0,46
KONE Corporation	EUR	60.000	4.042.800,00	0,24
FRANKREICH				
bioMerieux	EUR	60.000	6.942.000,00	0,41
INDIEN				
Bharti Infratel Ltd.	INR	1.800.000	4.636.057,11	0,28
Dabur India Ltd.	INR	2.000.000	12.008.279,27	0,72
Infosys Ltd. ADR	USD	1.500.000	20.539.215,69	1,23
MindTree Ltd.	INR	400.000	7.255.266,35	0,43
Titan Co. Ltd	INR	600.000	10.366.446,70	0,62

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2020

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSEGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
IRLAND				
Kingspan Group Plc.	EUR	280.000	16.730.000,00	1,00
ITALIEN				
Amplifon S.p.A.	EUR	740.000	25.012.000,00	1,49
JAPAN				
Advantest Corporation	JPY	400.000	24.385.973,49	1,46
Anritsu Corporation	JPY	600.000	10.902.706,91	0,65
Azbil Corporation	JPY	150.000	6.672.229,49	0,40
Daifuku Co. Ltd.	JPY	120.000	12.076.262,16	0,72
Disco Corporation	JPY	30.000	8.221.984,92	0,49
East Japan Railway Co.	JPY	90.000	4.887.053,19	0,29
Fanuc Corporation	JPY	120.000	24.001.097,84	1,43
Fujitsu Ltd.	JPY	40.000	4.702.107,83	0,28
KDDI Corporation	JPY	200.000	4.836.183,36	0,29
Kurita Water Industries Ltd.	JPY	150.000	4.667.011,58	0,28
Rinnai Corporation	JPY	55.000	5.196.609,94	0,31
Shimano Inc.	JPY	100.000	18.995.348,37	1,13
Systemex Corporation	JPY	100.000	9.779.627,14	0,58
Taiyo Yuden Co. Ltd.	JPY	383.000	14.604.808,42	0,87
Toto Ltd.	JPY	100.000	4.889.813,57	0,29
Unicharm Corporation	JPY	170.000	6.558.975,10	0,39
West Japan Railway Co.	JPY	240.000	10.219.394,89	0,61
Yaskawa Electric Corporation	JPY	600.000	24.275.558,35	1,45
KANADA				
Canadian Pacific Railway Ltd.	USD	45.000	12.763.235,29	0,76
Canadian Solar Inc.	USD	200.000	8.089.869,28	0,48
LUXEMBURG				
Eurofins Scientific S.E.	EUR	400.000	28.200.000,00	1,68
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	USD	30.000	7.804.656,86	0,47
NIEDERLANDE				
argenx SE	EUR	25.000	6.120.000,00	0,37
ASML Holding NV	EUR	22.000	8.718.600,00	0,52
Qiagen NV	EUR	370.000	15.702.800,00	0,94
Signify NV	EUR	300.000	10.638.000,00	0,63
Wolters Kluwer NV	EUR	150.000	10.575.000,00	0,63
NORWEGEN				
Adevinta ASA	NOK	900.000	12.215.882,16	0,73
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	380.000	6.868.684,95	0,41
Scatec ASA	NOK	350.000	11.219.692,52	0,67
Tomra Systems ASA	NOK	149.000	5.899.158,31	0,35

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2020

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
SCHWEDEN				
AB Electrolux	SEK	800.000	15.520.830,22	0,93
Arjo AB	SEK	375.012	2.394.083,00	0,14
Jm AB	SEK	500.000	14.481.062,08	0,86
NIBE Industrier AB	SEK	850.000	23.119.404,03	1,38
Svenska Cellulosa AB	SEK	1.700.000	24.236.856,00	1,45
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SEK	1.400.000	13.750.834,11	0,82
SCHWEIZ				
Bâloise Holding AG	CHF	35.000	5.076.163,22	0,30
Emmi AG	CHF	9.700	8.180.345,27	0,49
Logitech International S.A.	CHF	245.000	19.306.868,54	1,15
Sonova Holding AG	CHF	50.000	10.662.850,81	0,64
Straumann Holding AG	CHF	9.000	8.657.680,95	0,52
SPANIEN				
Cellnex Telecom S.A.	EUR	176.840	8.941.030,40	0,53
SÜDKOREA				
Amorepacific Corporation	KRW	60.000	9.247.288,66	0,55
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	KRW	153.000	18.658.424,91	1,11
LG Innotek Co. Ltd.	KRW	50.000	6.826.982,93	0,41
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	80.000	37.587.684,65	2,24
TAIWAN				
AU Optronics Corporation	TWD	20.000.000	8.519.125,87	0,51
Evergreen Marine Corporation [Taiwan] Ltd.	TWD	5.000.000	5.553.423,35	0,33
MediaTek Inc.	TWD	200.000	4.338.066,83	0,26
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	220.000	18.973.202,61	1,13
THAILAND				
BTS Group Holdings PCL	THB	16.000.000	4.048.109,39	0,24
TÜRKEI				
Arcelik A.S.	TRY	4.000.000	13.532.735,13	0,81
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Advanced Micro Devices Inc.	USD	350.000	25.912.581,70	1,55
Agilent Technologies Inc.	USD	90.000	8.619.852,94	0,51
Align Technology Inc.	USD	45.000	19.134.191,18	1,14
Autodesk Inc.	USD	40.000	9.742.156,86	0,58
Bloom Energy Corporation	USD	240.000	5.454.901,96	0,33
Chegg Inc.	USD	230.000	16.635.539,22	0,99
Chipotle Mexican Grill Inc.	USD	18.000	20.473.676,47	1,22
Cognizant Technology Solutions Corporation	USD	240.000	15.784.313,73	0,94
DaVita Inc.	USD	70.000	6.633.986,93	0,40
Enphase Energy Inc.	USD	270.000	37.544.117,65	2,24

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2020

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Equinix Inc.	USD	25.000	14.476.715,69	0,86
Everbridge Inc.	USD	80.000	9.620.915,03	0,57
First Solar Inc.	USD	115.000	9.111.683,01	0,54
Herman Miller Inc.	USD	270.000	7.283.823,53	0,43
Insulet Corporation	USD	40.000	8.517.973,86	0,51
Intuit Inc.	USD	30.000	9.272.794,12	0,55
KLA Corporation	USD	40.000	8.312.418,30	0,50
Lam Research Corporation	USD	20.000	7.732.352,94	0,46
Mettler-Toledo International Inc.	USD	16.000	14.875.294,12	0,89
Micron Technology Inc.	USD	150.000	8.604.166,67	0,51
New York Times Co.	USD	340.000	14.308.333,33	0,85
NVIDIA Corporation	USD	47.000	19.880.155,23	1,19
Omniceil Inc.	USD	48.001	4.584.409,23	0,27
PerkinElmer Inc.	USD	55.000	6.283.210,78	0,38
ProLogis Inc.	USD	190.000	15.168.954,25	0,91
Quidel Corporation	USD	20.000	2.960.457,52	0,18
SolarEdge Technologies Inc.	USD	35.000	8.806.331,70	0,53
SunPower Corporation	USD	1.800.000	36.367.647,06	2,17
The Home Depot Inc.	USD	133.000	28.924.240,20	1,73
Trex Co. Inc.	USD	180.000	12.176.470,59	0,73
Union Pacific Corporation	USD	90.000	15.030.882,35	0,90
Waste Management Inc. [Del.]	USD	80.000	7.635.294,12	0,46
Waters Corporation	USD	50.000	10.043.709,15	0,60
Xylem Inc.	USD	150.000	12.194.852,94	0,73
Zoom Video Communications Inc.	USD	25.000	7.225.285,95	0,43
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Bellway Plc.	GBP	250.000	8.389.372,73	0,50
BT Group Plc.	GBP	6.000.000	8.992.393,34	0,54
DS Smith Plc.	GBP	3.000.000	12.696.505,35	0,76
Halma Plc.	GBP	800.000	22.171.756,15	1,32
Kingfisher Plc.	GBP	6.000.000	18.242.751,63	1,09
Mondi Plc.	GBP	600.000	11.548.892,07	0,69
Ocado Group Plc.	GBP	250.000	6.341.638,19	0,38
Segro Plc.	GBP	1.800.000	19.006.063,28	1,13
Unite Group Plc.	GBP	400.000	4.709.513,84	0,28
Wertpapiervermögen			1.651.024.820,45	98,52
Bankguthaben			38.517.728,50	2,30
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten			-14.047.357,61	-0,82
Netto-Teilfondsvermögen in EUR			1.675.495.191,34	100,00

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31. DEZEMBER 2020

	EUR
Wertpapiervermögen	1.651.024.820,45
Bankguthaben	38.517.728,50
Dividendenforderungen	350.081,31
Forderungen aus Absatz von Anteilen	2.218.766,79
Gesamtaktiva	1.692.111.397,05
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-311.808,29
Zinsverbindlichkeiten	-154.826,71
Sonstige Passiva	-16.149.570,71
Gesamtpassiva	-16.616.205,71
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN	1.675.495.191,34

ENTWICKLUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2020 BIS 31. DEZEMBER 2020 (IN EUR)

	Total	Anteilklasse C	Anteilklasse A	Anteilklasse T	Anteilklasse S
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMES	1.218.073.794,40	946.016.185,97	244.303.251,74	17.389.123,32	10.365.233,37
Ordentlicher Nettoaufwand	-46.890.956,75	-34.636.360,14	-11.269.268,91	-507.072,52	-478.255,18
Ertrags- und Aufwandsausgleich	3.128.265,36	1.617.035,85	1.416.960,69	-25.671,59	119.940,41
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	405.810.271,01	238.493.967,25	136.019.698,79	17.406.048,89	13.890.556,08
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-153.995.758,59	-102.061.905,26	-28.418.491,75	-16.934.574,26	-6.580.787,32
Realisierte Gewinne	204.048.862,10	154.890.748,57	44.568.855,29	3.018.157,47	1.571.100,77
Realisierte Verluste	-96.010.464,55	-72.941.002,64	-20.972.399,66	-1.406.641,33	-690.420,92
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	151.062.386,81	112.146.482,48	35.741.574,07	1.587.029,73	1.587.300,53
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-9.731.208,45	-7.623.003,13	-1.880.421,18	-107.428,97	-120.355,17
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.675.495.191,34	1.235.902.148,95	399.509.759,08	20.418.970,74	19.664.312,57

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2020 BIS 31. DEZEMBER 2020 (IN EUR)

	Total	Anteilklasse C	Anteilklasse A	Anteilklasse T	Anteilklasse S
Erträge	9.184.855,08	6.775.233,65	2.190.219,71	111.772,06	107.629,66
Dividenden	9.010.384,26	6.833.613,97	1.984.577,68	127.100,97	65.091,64
Bankzinsen	-697.677,02	-532.063,84	-150.592,80	-10.238,53	-4.781,85
Sonstige Erträge	91.924,32	70.497,63	19.665,62	1.257,94	503,13
Ertragsausgleich	780.223,52	403.185,89	336.569,21	-6.348,32	46.816,74
Aufwendungen	-56.075.811,83	-41.411.593,79	-13.459.488,62	-618.844,58	-585.884,84
Zinsaufwendungen	-302.135,27	-229.155,85	-66.706,64	-4.060,20	-2.212,58
Performancevergütung	-20.546.659,04	-15.380.467,02	-4.682.988,52	-275.941,15	-207.262,35
Verwaltungs- Fondsmanagement- ggf. Anlageberatervergütung	-26.870.153,99	-20.423.074,58	-5.968.233,72	-307.335,47	-171.510,22
Verwahrstellenvergütung	-556.330,37	-421.659,93	-122.320,41	-7.934,11	-4.415,92
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-206.586,61	-156.576,71	-45.423,98	-2.945,97	-1.639,95
Taxe d'abonnement	-695.221,59	-526.586,52	-153.151,45	-9.904,57	-5.579,05
Veröffentlichungs- u. Prüfungskosten	-1.045.856,46	-784.308,05	-239.571,67	-11.372,42	-10.604,32
Satz-, Druck- u. Versandkosten der Jahres- u. Halbjahresberichte	-52.755,30	-39.750,59	-11.822,25	-640,89	-541,57
Register- u. Transferstellenvergütung	-370.110,36	-281.857,64	-80.069,65	-5.134,28	-3.048,79
Staatliche Gebühren	-9.519,36	-7.335,88	-1.959,49	-139,88	-84,11
Sonstige Aufwendungen	-1.511.994,60	-1.140.599,28	-333.710,94	-25.455,55	-12.228,83
Aufwandsausgleich	-3.908.488,88	-2.020.221,74	-1.753.529,90	32.019,91	-166.757,15
ORDENTLICHER NETTOAUFWAND	-46.890.956,75	-34.636.360,14	-11.269.268,91	-507.072,52	-478.255,18

STATISTIK

Jahr	Anteile	Netto-Teilfondsvermögen in EUR	Anteilsumlauf	Inventarwert je Anteil in EUR
31. Dezember 2020	C	1.235.902.148,95	5.448.304,943	226,84
	A	399.509.759,08	3.821.544,930	104,54
	T	20.418.970,74	153.109,723	133,36
	S	19.664.312,57	149.933,570	131,15
31. Dezember 2019	C	946.016.185,97	4.781.140,489	197,86
	A	244.303.251,74	2.678.560,700	91,21
	T	17.389.123,32	150.024,778	115,91
	S	10.365.233,37	90.981,000	113,93
31. Dezember 2018	C	676.536.288,02	4.306.000,587	157,11
	A	121.508.470,09	1.677.291,644	72,44
	T	9.204.519,75	100.371,750	91,70
	S	6.299.137,18	69.878,000	90,14

Gesamtkostenquote (TER)

Die Gesamtkostenquoten (ohne erfolgsabhängige Vergütung) der Anteilsklassen beliefen sich auf:

C-Anteile 2,30 %, A-Anteile 2,32 %, T-Anteile 1,90 %, S-Anteile 1,92 %.

Die Performance Fees (erfolgsabhängige Vergütung) der Anteilsklassen beliefen sich auf:

C-Anteile 1,49 %, A-Anteile 1,56 %, T-Anteile 1,41 %, S-Anteile 1,90 % des durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens.

Transaktionskosten. Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf 2.399.689,61 EUR.

Informationen zur Ermittlung der TER und der Transaktionskosten können der Erläuterung 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.

ETHISCH, ÖKOLOGISCH, SOZIAL?

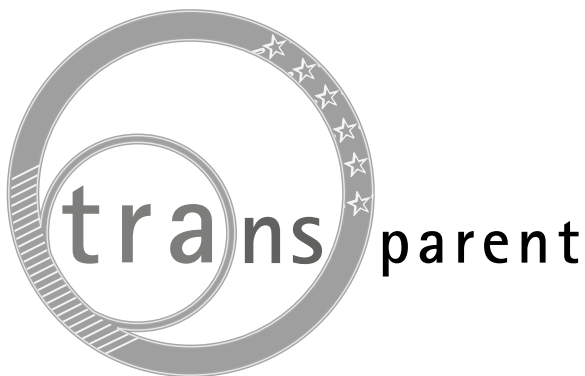
WIR MACHEN MONETEN MIT MORAL!

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

INHALTSÜBERSICHT

Seite

Alexander Mozer Chief Investment Officer bei der ÖKOWORLD LUX S.A.	90
Bericht des Verwaltungsrates	92
Ausgewählte Anlagen im Einzelnen	94
Bericht des Fondsmanagers	97
Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020 in grafischer Darstellung	98
Die Anlagen im Überblick	99
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2020	104
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31. Dezember 2020	
Entwicklung des Netto-Teilfondsvermögens	107
Ertrags- und Aufwandsrechnung Statistik	108



Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass die ÖKOWORLD sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kundinnen und Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen.

Ausführliche Informationen über den Europäischen Transparenz Kodex finden Sie unter www.eurosif.org. Informationen über die nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des Fonds ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 finden Sie unter: www.oekoworld.com. Der Transparenz Kodex wird gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation.

Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.



ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE
WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

ANLAGEPOLITIK 2.0: DER SCHRITT VORAUS

„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.“

ALEXANDER MOZER

Chief Investment Officer bei der ÖKOWORLD LUX S.A.



BERICHT DES VERWALTUNGSRATES

Der ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 ist mehr als ein klassischer Emerging Markets Fonds, der Anlagechancen in den aufstrebenden Nationen sucht. Von dem attraktiven Wirtschaftswachstum profitiert zunehmend auch die breite Gesellschaft, mit der Folge, dass die Mittelschicht kontinuierlich wächst. Mit zunehmendem Einkommen steigen aber auch die Ansprüche an einen höheren und breiteren Lebensstandard. Der ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 investiert hauptsächlich in die Unternehmen, die den Fokus auf die Binnenkonjunktur richten und diese Ansprüche auf eine besonders ökologische, ethische oder soziale Weise befriedigen.

Nachhaltigkeitsziele

Der Fonds ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 investiert insbesondere in Unternehmen mit Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in Schwellenländern. Dabei verfolgt der Fonds mit seinen Investitionen verschiedene Nachhaltigkeitsziele. Dazu zählen sowohl Umwelt- als auch soziale und gesellschaftliche Ziele.

Dabei zielt der Fonds vor allem auf Investitionen in Unternehmen ab, die problemlösungsorientierte Produkte

und Dienstleistungen anbieten, die u. a. einen Beitrag leisten

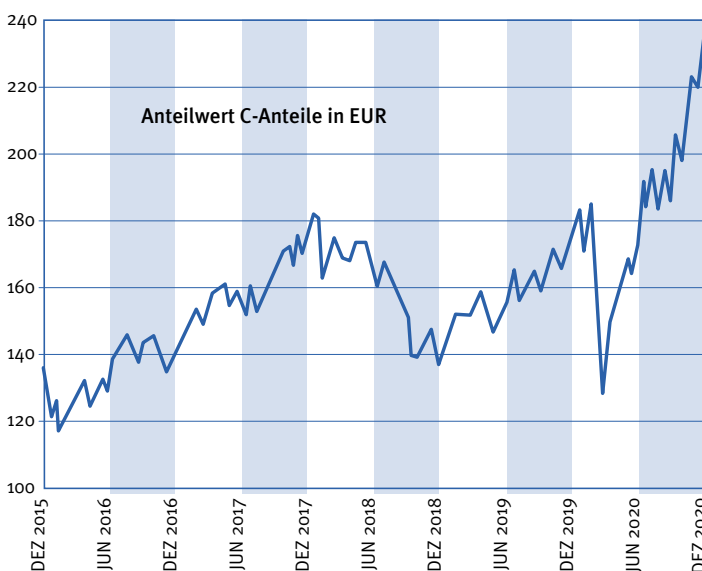
- zur Anpassung an den Klimawandel.
- zur Vermeidung des Klimawandels.
- zum Klimaschutz und einer Reduzierung der CO₂-Emissionen.
- zu einer Verringerung des Energie- und Wasserverbrauchs.
- zum Umweltschutz.
- zur Elektrifizierung und Stromversorgung.
- zu einer nachhaltigen Ernährung.
- zur Trinkwasserversorgung und -aufbereitung.
- zu einem umwelt- und sozialverträglichen Transport.
- zur Telekommunikation.
- zur Bildung.

Zusätzlich müssen alle Unternehmen, in die der Fonds ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 investiert, weitere strenge allgemeine Nachhaltigkeitskriterien erfüllen.

Ob durch die Industrie, den steigenden Verbrauch von Rohstoffen oder zunehmende Mobilität, die Luftqualität ist ein Problem. Die Luftverschmutzung ist in den Schwellenländern oft um ein Vielfaches höher als in Deutschland. Dies wird von der Bevölkerung zunehmend nicht mehr akzeptiert.

Deshalb investiert ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 z. B. in nachhaltige Energieversorgung und Energieeffizienz. Dazu zählen neben der Erzeugung der Energie durch regenerative Energien auch die Verteilung und die effiziente Nutzung. ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 investiert z. B. auch in energiesparende Produkte und Dienstleistungen und nachhaltige Mobilität und Transport wie Elektromobilität oder Schienenverkehr.

In Mitteleuropa macht sich keiner Gedanken darüber, ob aus dem Wasserhahn Wasser kommt oder nicht und ob das Wasser genießbar ist. In vielen Schwellenländern ist das oft anders. Häufig ist Wasser rationiert, verschmutzt oder noch nicht mal ein Wasserhahn vorhanden. Abwassertechnik sind ebenfalls eine Seltenheit.



ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

Der ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 investiert daher z. B. in die Wasserinfrastruktur. Ohne eine ausreichende Versorgung mit Frischwasser wäre Leben in Städten undenkbar. Und ohne eine Klärung der entstehenden Abwässer wäre die Verschmutzung der Flüsse und Meere noch dramatischer. Die Organisation der Wasserversorgung und Abwasserbehandlung ist nicht gerade ein leichtes Unterfangen.

Mit zunehmendem Wohlstand steigen auch die Ansprüche an Gesundheit, Vorsorge und Medikamente ebenso wie an die Qualität der Bildung. Dabei ist die Verbreiterung des Angebots an die Qualität ebenso wichtig wie der Zugang zu Lehrmaterialien.

Der ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 investiert in Krankenhäuser, Zahn- und Medizintechnik, aber auch in Unternehmen zur Förderung der gesunden Ernährung oder in Fitnessunternehmen zur Prävention von Zivilisationskrankheiten wie Diabetes Typ II. ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 investiert auch in Bildungsanbieter wie Kindergärten, (Online-)Nachhilfe, Verlage, die u. a. Schulbücher anbieten oder in Studentenwohnheime.

Weltweit sind circa 2,5 Milliarden Menschen nicht in das Finanzsystem integriert. Sie leben in einer Bargeld-Wirtschaft, in der sie mühsam Werte physisch hin und

her bewegen müssen, in Form von Schmuck, Bargeld und Vieh. Das ändert sich durch den Zugang zu Mobiltelefonen: In über der Hälfte der Entwicklungsmärkte bieten die Mobilfunkanbieter verschiedene Services an, um ihre Nutzer in den Finanzmarkt zu integrieren. Die finanzielle Inklusion trägt indirekt zu einem nachhaltigen Wirtschaftswachstum bei – denn je mehr Menschen in den Finanz-Kreislauf eines Landes eingebunden sind, desto stärker ist die nationale Volkswirtschaft. Wird dieser Prozess verantwortungsvoll gestaltet, eröffnen sich für viele Menschen neue Chancen.

Der ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 investiert z. B. in Telekommunikationsunternehmen, die „mobile finance“ anbieten, sowie in Banken und Versicherungen, die bedarfsgerechte Produkte anbieten.

Wirtschaftsprinzip Nachhaltigkeit 2.0

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

PERFORMANCEDATEN

Kalenderjahr	2020	2019	2018	2017	2016
ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 C-Anteile	33,01 %	27,56 %	-21,23 %	24,79 %	3,36 %
ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 D-Anteile	33,95 %	28,41 %	-20,61 %	25,76 %	4,43 %
ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 T-Anteile	34,95 %	28,15 %	-22,54 %	Seit Aufl. 19. Jan. 2018	

Wertentwicklung in Prozent auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode), entspricht im Ergebnis der Richtlinie zur „Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008. (Ausgabe 1. Juli 2013)

Die oben stehenden Angaben zur Wertentwicklung der T-Anteile entsprechen nicht den Veränderungen des Anteilwertes, da letzterer durch Rückstellungsaufösungen aufgrund von Anteilrücknahmen - und somit um Effekte, die nicht aus der Wertentwicklung der Anlagen des Teilfonds resultieren - erheblich beeinflusst wurden. Stattdessen wird für die T-Anteile in obiger Tabelle die um diese Effekte bereinigte Wertentwicklung angegeben.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.



AUSGEWÄHLTE ANLAGEN IM EINZELNEN

TECHNISCHE ENTWICKLUNG

AIRTAC INTERNATIONAL

Airtac International ist ein taiwanesischer Hersteller von Pneumatik-Systemen.

Die Produkte dienen insbes. in Industriemaschinen der Verrichtung mechanischer Arbeit. Neue Systeme helfen dabei, Energie einzusparen, bspw. durch exakte Druckluftregulierung, Absperrventile, energiesparende Zylinder und Softwarelösungen.

Das Unternehmen bietet darüber hinaus ein gutes Sozialprofil für die Beschäftigten und engagiert sich umfangreich gesellschaftlich in den jeweiligen Regionen.

NACHHALTIGE MOBILITÄT UND TRANSPORT

BYD CO. LTD

BYD ist einer der führenden Hersteller von Elektro- und Hybridfahrzeugen.

Die meisten Automarken sind überwiegend für den Heimatmarkt China bestimmt, in denen sich viele Menschen in den kommenden Jahren zum ersten Mal ein Auto anschaffen werden. Umso wichtiger ist in Schwellenländern das Angebot von Fahrzeugen mit alternativen, umweltfreundlicheren Antrieben.

Hinzu kommt die Herstellung auch von elektrischen Bussen und eines speziellen Einschienenbahn-Systems (SkyRail), das als Ergänzung des ÖPNV in hochverdichteten Städten von Bedeutung sein kann.

ENERGIE UND WASSER

CS WIND CORPORATION

Die südkoreanische CS Wind Corporation ist wichtiger Zulieferer für die Windindustrie.

Das Unternehmen ist hauptsächlich in der Herstellung von Türmen für Onshore- und Offshore-Windenergieanlagen tätig. Diese Konstruktionen aus Aluminium und Stahl sind ein wesentlicher Bestandteil und weisen hohe Anforderungen im Hinblick auf die Qualität auf.

Die CS Wind Corporation bewährt sich seit langem als verlässlicher Partner der führenden Hersteller von Windkraftanlagen und verfügt außerdem über gute Umweltschutz- und Arbeitsschutzmanagementsysteme.

TRANSPORT

EVERGREEN MARINE

Heute wird der Großteil aller weltweit gehandelten Güter in Containern transportiert. Dies ist nicht nur kosteneffizient, sondern hat im Vergleich zum Luftfracht- oder Straßenverkehr auch geringere CO₂-Emissionen.

Das taiwanesisches Unternehmen Evergreen Marine ist eine der größten Containerschiff-Reedereien weltweit und gilt dabei als eine der ökologisch vorbildlichsten. Treibstoffeffizienz, Luftreinhaltung und Abfallmanagement an Bord haben bei der Entwicklung neuer Schiffe Priorität.

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

Die Flotte ist mit neuesten Technologien zum Umwelt- und Meeresschutz ausgestattet, die teilweise über gesetzliche Regelungen hinausgehen bzw. diesen vorgehen.

Darüber hinaus setzt Evergreen Marine auf eine optimierte Routenplanung, auf landseitigen Strombezug im Hafen (statt Dieselgeneratoren auf dem Schiff) und auf ein umfassendes Recycling der Schiffe.

DEMOGRAFIE INFO EDGE INDIA

Info Edge India betreibt Internet-Portale mit dem Schwerpunkt auf Jobbörsen.

Jobsuchende können dort nicht nur nach der passenden Stelle suchen, sondern sie erhalten auch Unterstützung bei der Bewerbung und bei der Vorbereitung auf Bewerbungsgespräche.

Zusätzlich gewinnt Bildung in Indien immer mehr an Bedeutung. Info Edge bietet u.a. auch ein Bildungsportal an, auf dem sich Studienanfänger über ihr Studium informieren und austauschen können und Informationen zum Jobeinstieg finden.

Das Unternehmen verbessert damit auch den Zugang zu Bildung insbes. bei der jungen Bevölkerung.

DEMOGRAFIE

LI NING

Li Ning ist ein chinesischer Designer und Hersteller von Sportschuhen und Sportbekleidung.

Das Unternehmen wurde vom gleichnamigen Basketballspieler in China gegründet und konzentriert sich auf die Bereiche Basketball, Laufen und Training (u.a. Badminton, Kraftsport).

Durch seine Popularität hilft der Sportstar Li Ning mit, die Freude an der Bewegung über alle Altersklassen hinweg zu fördern und Begeisterung für den Sport auszulösen.

Darüber hinaus hat das Unternehmen Prozesse implementiert, die eine umweltfreundliche und sozialverträgliche Herstellung garantieren sollen, insbes. auch bei seinen Lieferanten.

NACHHALTIGE MOBILITÄT UND TRANSPORT

NIO

Nio ist ein führender Hersteller von batterieelektrischen Kraftfahrzeugen in China, inklusive Software für Fahrerassistenzsysteme und Connectivity-Lösungen.

Das Unternehmen stellt zudem Ladesäulen für den Privatanwender her und bietet Services wie Batteriewechsel und mobile Ladelösungen (Charging Trucks).

Die Fahrzeuge sind überwiegend für den Heimatmarkt China bestimmt, in dem sich viele Menschen in den kommenden Jahren zum ersten Mal ein Auto anschaffen werden.



ENERGIE UND WASSER

SUNPOWER

SunPower ist ein vertikal integrierter Entwickler und Hersteller von Solarzellen und Solarmodulen.

Das Unternehmen bietet verschiedene hocheffiziente Solarzellen und Solarmodule für unterschiedliche Projektgrößen an – vom privaten Bereich bis zum Einsatz in großen Solarparks.

Die qualitativ hochwertigen Solarzellen ermöglichen auch bei geringer Sonneneinstrahlung eine vergleichsweise hohe Stromerzeugung.

Zudem hat SunPower sein Geschäft in den vergangenen Jahren um Speicherbatterien ergänzt, mit denen Besitzer/-innen von PV-Anlagen den erzeugten Strom intelligent verwenden können.

NACHHALTIGER KONSUM

TUPPERWARE BRANDS

Tupperware Brands bietet überwiegend Aufbewahrungssysteme sowie Zubereitungs- und Servierbehälter an.

Die Produkte erleichtern das Handling von schnell verderblichen Nahrungsmitteln und tragen dadurch zur Verringerung von Lebensmittelverschwendung bei.

Die Hauptabsatzmärkte liegen dabei in Schwellen- und Entwicklungsländern. In der Produktentwicklung beweist das Unternehmen, dass es innovative Wege gehen kann und hat zuletzt etwa einen Strohhalm aus Recycling-Plastik und wiederverwendbare Kaffeebecher eingeführt.

Tupperware Brands hat sich außerdem ambitionierte Energie-, Wasser- und Abfalleinsparziele gesetzt und verfügt an seinen Produktionsstätten über zertifizierte Umweltmanagementsysteme.

ENERGIE UND WASSER

XINYI SOLAR

In Solarzellen sind die dünnen Wafer das Herzstück.

Um die Wafer bestmöglich zu schützen, wird beim fertigen Solarmodul ein Schutzglas aufgebracht, das Umwelt- und Wetterbeeinträchtigungen abweisen soll.

Zudem besteht auch die Rückwand der Module zumeist aus einer Glasscheibe. Xinyi Solar produziert diese speziellen Glasscheiben für Solarmodule.

Das Unternehmen hat in China große Kapazitäten aufgebaut und beliefert die wesentlichen Hersteller von Solarmodulen.

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

BERICHT DES FONDSMANAGERS

RÜCKBLICK

Das Jahr 2020 war in vielerlei Hinsicht eine Zäsur. Neben den massiven Auswirkungen der Corona-Pandemie sowie politischer Ereignisse war das Jahr 2020 ein Beschleuniger für die Digitalisierung und Ökologisierung der Wirtschaft. Davon profitieren konnte die gesamte ÖKOWORLD-Fondspalette. Alle Fonds verzeichneten im Laufe des Jahres neue Höchststände, das verwaltete Vermögen aller ÖKOWORLD-Fonds wuchs auf über 2,5 Mrd. EUR.

Nach einem positiven Jahresstart breitete sich innerhalb weniger Wochen das Corona-Virus über die ganze Welt aus und führte zu Lockdowns sowie zu deutlicher Verunsicherung der Marktteilnehmer über die daraus resultierenden Konsequenzen. In den schwierigen Wochen Ende März wurden die Vorteile unserer aktiv gemanagten Fonds transparent. Während ETFs keine wesentlichen Kassenpositionen aufbauen durften und Aktien bei Mittelabflüssen zu Tiefstkursen verkauften, passte unser Fondsmanagement die Fondsstrategie maßgeschneidert auf die neue Situation an. Wir trennten uns von Unternehmen, bei denen die Auswirkungen der Pandemie offensichtlich waren. In den Fonds entstanden so Kassenpositionen von bis zu 40%. Darüber hinaus richteten wir den Fokus neu aus und suchten nach Unternehmen, die gestärkt aus der Situation hervorgehen können. Auch im Fondsmanagement der ÖKOWORLD wurden in der ersten Corona-Welle sofort Home Office und Abstandsregeln etabliert. So konnte das professionelle Management unserer Fonds zu jedem Zeitpunkt sichergestellt werden. Nach dem starken Abverkauf in den ersten Monaten der Pandemie stellte sich ab dem Sommer durch eine gewisse Entspannung bei den Infektionszahlen sowie den Krankenhausauslastungen zügig wieder ein Aufwärtstrend an der Börse ein. Weitere Schübe für die Börsen stellten im Verlauf des Jahres die erfolgreiche Entwicklung eines Impfstoffes gegen den Covid-19-Erreger sowie die Wahl Joe Bidens zum 46. US-Präsidenten dar.

Die gesamte Zeit der Wachstumsphase an den Märkten bot ein sehr gutes Umfeld für Stockpicker. Während einige Unternehmen oder sogar ganze Industriezweige bis Ende des Jahres mit der Pandemie kämpften, haben sich andere sehr schnell erholt oder sind sogar deutlich gewachsen. Der ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 schloss das Jahr mit einer Wertsteigerung von 33,95% (Anteilsklasse D) ebenfalls sehr erfolgreich ab.

FORTSCHRITT IM FOKUS

Besonders positiv für unseren Fonds und dessen Anlegerinnen und Anleger war, wie die Pandemie notwendige Investitionen in viele der Kernthemen, in die das Fondsmanagement der ÖKOWORLD seit Jahren investiert, signifikant beschleunigt und verstärkt hat.

Ein Beispiel dafür ist die wachsende Beliebtheit von Home Office-Angeboten. Das Arbeiten von zu Hause aus wurde für die Pandemiebekämpfung essentiell. Für die meisten Unternehmen und öffentlichen Einrichtungen bedeutet dies allerdings eine massive Umstellung. Damit diese funktioniert, braucht es Investitionen in Hardware und Software. Davon profitieren unter anderem Anbieter von Kommunikationssoftware wie Zoom Video Communications, globale Lernplattformen wie Chegg oder Nvidia, ein Hersteller von Produkten für Data Centers. Alle diese Aktiengesellschaften gehen auch für die nächste Zeit von einer sehr hohen Nachfrage aus. So kann man erwarten, dass die Nachfrage nach Work-from-Home- und Work-from-Anywhere-Modellen aufgrund ihrer Flexibilität und Vielseitigkeit auch nach der Pandemie gegeben sein wird. Im Bereich Medizin taten sich beispielsweise Unternehmen wie Teladoc hervor, die es Patienten möglich machen, über Videochat mit ihrem Arzt zu kommunizieren. Das verringert das Ansteckungsrisiko und erleichtert die Arbeit für Ärzte enorm.



WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2020 (in grafischer Darstellung)

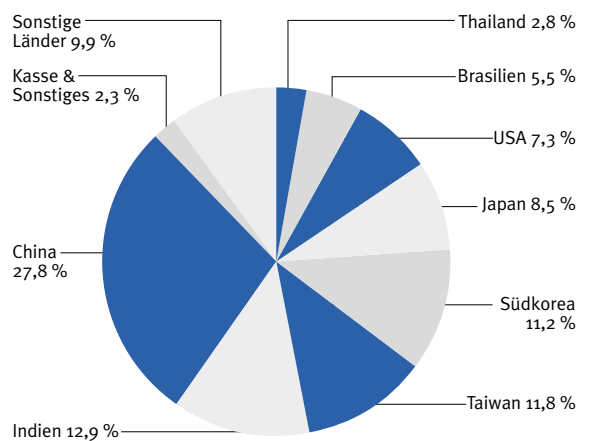
Um die Wirtschaft zu stützen, investieren viele Staaten in erneuerbare Energien und andere grüne Technologien. In China wurden die staatlichen Subventionen für Elektroautos sowie für Wind- und Solarparks verlängert und teilweise erhöht. In den Vereinigten Staaten sollen mit Joe Biden als neuem Präsidenten nicht nur gängige soziale Gepflogenheiten in das Weiße Haus zurückkehren, sondern auch eine Politik Einzug halten, die Ökologie und soziale Konsequenzen in den Fokus rückt. Der neue Präsident möchte während seiner Amtszeit den sogenannten „Biden-Plan“ umsetzen und über 2 Billionen US-Dollar in die Dekarbonisierung der US-Wirtschaft investieren. Für die ÖKOWORLD-Investmentthemen stellt dies einen gigantischen Treiber in dem wichtigsten Aktienmarkt der Welt dar. In Europa wurde neben ähnlichen Investitionsprogrammen auch eine neue Verordnung verabschiedet, die das Thema Nachhaltigkeit bei börsennotierten Unternehmen in Zukunft stärker fördern soll. Unter dem Begriff Taxonomie wurden Richtlinien erarbeitet, nach denen Unternehmen ab den Geschäftsberichten für das Jahr 2021 angeben müssen, wie hoch der Anteil ihrer nachhaltigen Aktivitäten am Gesamtgeschäft ist.

AUSBLICK

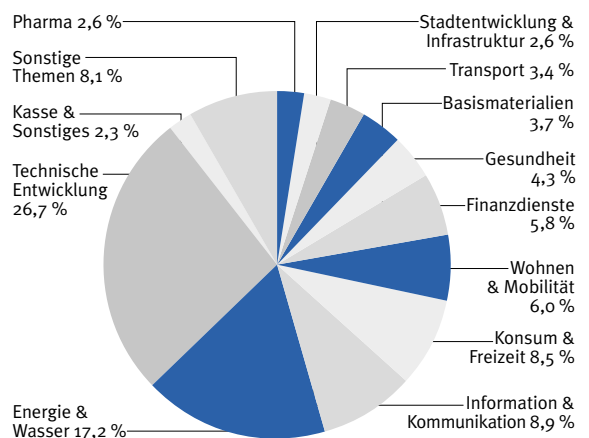
Auch das neue Jahr wird wieder zahlreiche Überraschungen bereithalten, so viel steht heute schon fest. Wir sind jedoch positiv gestimmt, da die zugrundeliegenden Entwicklungstrends unserer Investmentthemen weiterhin eine positive Richtung aufweisen. Auch deshalb sind wir für das Jahr 2021 zuversichtlich, mit unserem aktiven Managementansatz einen positiven Mehrwert auf finanzieller sowie ethischer, ökologischer und sozialer Ebene für unsere Anlegerinnen und Anleger generieren zu können.

LÄNDER-ALLOKATION (IN %)

Nach Hauptsitz der Unternehmen



INVESTMENTTHEMEN (IN %)



ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Adani Green Energy	Indien	Energie und Wasser	Erzeuger von Strom aus erneuerbaren Energien in Indien, insbes. aus Wind und Solar
Advanced Energy Industries	USA	technische Entwicklung	Stromversorgungs- und Kontrollsysteme für die Herstellung von Halbleitern, Solarzellen und für andere Industrien (Medizin, Rechenzentren u.a.)
Advantest	Japan	technische Entwicklung	einer der führenden Hersteller von Testanlagen/-Systemen für Herstellungsprozesse und Produkte der Halbleiterindustrie
Airtac International	Taiwan (ROC)	technische Entwicklung	Hersteller von Pneumatik-Systemen für Industriemaschinen
Advanced Micro Devices (AMD)	USA	technische Entwicklung	einer der weltweit führenden Hersteller von Mikroprozessoren (Hauptprozessoren)
Amorepacific Corp.	Republik Korea	Demografie	führender Hersteller von Kosmetikprodukten in Korea und Asien
Anritsu	Japan	Information & Kommunikation	einer der führenden Entwickler und Hersteller von Mess- und Testsystemen für die sichere Datenübertragung sowie für die Lebensmittel- und Medikamenten-Sicherheit
Arcelik AS	Türkei	Konsum, Freizeit	einer der führenden Hersteller von energieeffizienten Haushaltsgeräten (Waschmaschinen, Trockner, Spülmaschinen u.a.)
Astral Poly Technik (Astral Pipes)	Indien	Energie und Wasser	Herstellung und Vertrieb von Wasserrohren aus CPVC insb. für den Bausektor und für die Landwirtschaft
AU Optonics Corp.	Taiwan (ROC)	technische Entwicklung	Hersteller von TFT-LCD-Bildschirmen
Bajaj Finance	Indien	Finanzdienste	einer der führenden indischen Nicht-Banken-Finanzdienstleister
Bharti Infratel	Indien	Information & Kommunikation	führender Hersteller von Mobilfunkmasten/-infrastruktur in Indien
BioNTech	Deutschland	Pharma	Entwickler von Immuntherapien, insb. auf der Basis des mRNA-Ansatzes
BizLink	USA	technische Entwicklung	einer der führenden Zulieferer von Kabeln für die IT- und die Automobilindustrie
Byd Co. Ltd.	China (PRC)	technische Entwicklung	einer der führenden Hersteller v. Elektro- und Hybridfahrzeugen, einschl. Busse und Schienenfahrzeuge (SkyRail) sowie von Batterien insbes. für mobile Anwendungen (Smartphones u.a.); Entwicklung neuer Lithium-Ionen-Technologien (Materialien)
Celltrion Inc.	Republik Korea	Pharma	Herstellung und Vertrieb von Biopharmazeutika (Biosimilars, Generika)
Ceres Power	Großbritannien	Transport	Entwickler und Lizenzgeber zum Bau von Brennstoffzellen
Chailease Holding	Taiwan (ROC)	Finanzdienste	führender Leasing-Dienstleister in Taiwan
China Gas Holdings	China (PRC)	Energie und Wasser	Gasversorger (Erdgas und LPG), Bau und Betrieb von städtischen Gasübertragungs- und -Verteilssystemen, CNG-Erzeugung und Betreiber von Gastankstellen



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
China High Speed Transm. Equipment	China (PRC)	Energie und Wasser	Entwicklung und Herstellung von mechanischen Getrieben, insbes. von Getrieben für Windkraftanlagen
China Longyuan Power	China (PRC)	Energie und Wasser	weltweit führender Betreiber von On- und Offshore Windparks
Clicks Group	Südafrika	Pharma	Apotheken- und Drogeriemarktkette in Südafrika
CS Wind Corporation	Republik Korea	Energie und Wasser	Zulieferer für Windkraftanlagen (Turmbau)
Daqo New Energy	China (PRC)	Energie und Wasser	Hersteller von Polysilizium für die PV-Industrie
Delta Electronics Thailand	Thailand	technische Entwicklung	einer der weltweit führenden Hersteller von Produkten zur Stromversorgung, Netzteilen für Server und Netzwerke sowie Lüfter, Filter und Magnetspulen
Disco Corporation	Japan	technische Entwicklung	führender Hersteller von Maschinen zum Schneiden, Schleifen und Polieren von Wafern insbesondere für die Produktion von Halbleitern (ICs)
Doosan Fuel Cell	Republik Korea	Energie und Wasser	Entwickler von Brennstoffzellen(-Kraftwerken) für den stationären Betrieb
Duk San Neolux	Republik Korea	Basismaterialien	Hersteller von Spezialchemikalien für die Herstellung von Organische Leuchtdioden (OLEDs)
E.Sun Financial	Taiwan (ROC)	Finanzdienste	eine der führenden Banken in Taiwan mit einem breiten Spektrum an Bankdienstleistungen
Evergreen Marine	Taiwan (ROC)	Transport	eine der führenden Containerschiff-Reedereien weltweit
Fanuc	Japan	technische Entwicklung	Systeme und Anlagen für die Automatisierung industrieller Fertigungsprozesse; CNC, Roboter, Werkzeug- und Präzisionsmaschinen für die Bearbeitung von Werkstoffen u.a.
Fuchs Petrolub	Deutschland	Basismaterialien	einer der führenden Hersteller von Schmierstoffprodukten
Giant Manufacturing	Taiwan (ROC)	Wohnen und Mobilität	weltweit führender Fahrradhersteller
Havells India	Indien	Basismaterialien	Hersteller von Schaltanlagen, Kabel, Leuchten und Armaturen sowie langlebigen elektrische Konsumgüter
Hygeia Healthcare	China (PRC)	Medizin	Betrieb von Kliniken/Zentren zur Krebsbehandlung; Installation und Wartung von Anlagen zur Strahlenbehandlung von Krebs; Weiterentwicklung von Strahlentherapien (Technologien)
Info Edge India	Indien	Demografie	Betrieb verschiedener Internet-Portale mit Schwerpunkt auf Jobbörsen
Kajaria Ceramics	Indien	Wohnen und Mobilität	führender indischer Hersteller von Kacheln, Fliesen, Sanitärkeramik
KCE Electronics	Thailand	technische Entwicklung	einer der führenden Hersteller von vorgefertigten Platinen (PCB, Leiterplatten)
LG Display	Republik Korea	technische Entwicklung	einer der führenden Hersteller von LCD-Bildschirmen für ICT, TV und Medizin

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Li Auto	China (PRC)	technische Entwicklung	Hersteller von Elektrofahrzeugen (BEVs) mit Range Extender
Li Ning	China (PRC)	Demografie	Hersteller und Händler von Sportschuhen, sowie Kleidung und Accessoires für Sport und Freizeit, sowohl für den Profis als auch für den Breitensport
LIC Housing Finance	Indien	Wohnen und Mobilität	Wohnhausfinanzierungen in Indien
Manappuram Finance	Indien	Finanzdienste	führendes Unternehmen für die Beleihung insbesondere von Goldschmuck/-Münzen in Indien; darüber hinaus Mikrofinanzdienstleistungen
Marketch International	Taiwan (ROC)	technische Entwicklung	Ausrüster und Zulieferer für die Halbleiterindustrie
Marvell Technology Group	USA	technische Entwicklung	Hersteller von Hochleistungsprozessoren (ASICs u.a.) und anderer System-Komponenten insbesondere für Netzwerke in Unternehmen, für Rechenzentren, 5G- oder Internet of Things (IoT)-Anwendungen
Maxeon Solar Technologies	Singapur	Energie und Wasser	entwickelt, produziert und vertreibt Solarmodule der Marke SunPower
MediaTek	Taiwan (ROC)	technische Entwicklung	Entwicklung, Herstellung und Vertrieb von Multimedia IC Chipsätzen und -Chips, Optische Speicher Chipsätze für PC/TV, Breitband-Netzwerkchips für Modems/Router/IACs u.a.
MercadoLibre	Argentinien	Konsum, Freizeit	führende Internet-Handelsplattform in Mittel-/Südamerika
Merida Industry	Taiwan (ROC)	Wohnen & Mobilität	Design, Herstellung und Vertrieb von Fahrrädern sowie Zubehör
MindTree	Indien	Information & Kommunikation	international tätiger IT-Dienstleister mit dem Schwerpunkt Software-Design und -entwicklung
Naver Corp	Republik Korea	Information & Kommunikation	Internetanbieter (Suchmaschine)
New Oriental Education	China (PRC)	Bildung, Kultur	Kursangebote zur Vorbereitung auf die Aufnahmeprüfungen von Hochschulen in China und in den USA
Nine Dragons Paper	China (PRC)	Basismaterialien	Hersteller von Containerboards, Wellpappe, Kartons, Duplex-Kartons sowie von Druck- und Schreibpapier
Nio	China (PRC)	Wohnen und Mobilität	führender Hersteller von Premium-Elektrofahrzeugen in China
Nitto Denko	Japan	technische Entwicklung	einer der führenden Hersteller von Folien und Membranen für zahlreiche Anwendungen
Niu Technologies	China (PRC)	Wohnen & Mobilität	weltweit führender Hersteller von Elektrorollern
Notre Dame Inter-medica Participacoes	Brasilien	Medizin	einer der größte Anbieter in Brasilien von Dienstleistungen zur Kranken- und Zahnversorgung
Nvidia	USA	Information & Kommunikation	weltweit führender Entwickler und Hersteller von Grafik- und integrierten Prozessoren



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Osstem Implant	Republik Korea	Medizin	zahmedizintechnische Produkte (Implantate) sowie Software für Zahnarztpraxen
Ozon Holdings	Russland	Konsum, Freizeit	Online-Handelsplattform, insbesondere für KMUs
Pharmaron Beijing	China (PRC)	Pharma	Hersteller von medizinischen Produkten, u.a. auch im Bereich Biopharma
Plastic Omnium	Frankreich	Basismaterialien	Hersteller von innovativen Kunststoffprodukten, insbes. Leichtbau-Kunststoffteile für Automobile; darüber hinaus PE Produkte aus nachwachsenden Rohstoffen und Kunststoffrecycling
Realtek Semiconductor	Taiwan (ROC)	technische Entwicklung	Entwicklungsunternehmen für Integrierte Schaltkreise (ICs), insb. für Netzwerke, Computer-Peripherie und Multimedia
REC Silicon	Norwegen	Energie und Wasser	Herstellung von Polysilizium für die Solar- u. Halbleiterindustrie
Samsung SDI	Republik Korea	technische Entwicklung	einer der führenden Hersteller von Lithium-Ionen-Akkus/-Anlagen für stationäre und mobile Anwendungen, stationäre Anwendungen insbes. in Verbindung mit erneuerbaren Energien und für Smart Grid (ESS)
Sartorius Stedim Biotech	Frankreich	Medizin	weltweit tätiger Anbieter von Labor-Verbrauchs- und Ausstattungsprodukten und Prozessanlagen für die Herstellung biopharmazeutischer Produkte
SG Holdings Group	Japan	Transport	Speditions- und andere Transport- und Frachtdienstleistungen
Sinopharm Group	China (PRC)	Pharma	Vertrieb von Medikamenten und anderen Medizinprod. in China
StoneCo	Brasilien	Finanzdienste	führender Dienstleister in Brasilien für die Abwicklung von POS- und Online-Zahlungsverkehr
SulAmerica	Brasilien	Finanzdienste	Brasilianisches Versicherungsunternehmen, insb. Krankenversicherungen
Sunny Optical Technology	China (PRC)	Information & Kommunikation	Optiklinsen-basierte Produkte, insb. Kameraoptik für Smartphones
SunPower	USA	Energie und Wasser	Entwicklung, Herstellung und Vertrieb von Solarzellen und -Modulen
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
Telkom SA	Südafrika	Information & Kommunikation	Anbieter von Festnetz-, Mobilfunk- und satellitenbasierten Dienstleistungen
Tencent Music	China (PRC)	Bildung, Kultur	führende Online-Musik-Plattform (Streaming u.a.) in China
Titan Company	Indien	Konsum, Freizeit	Herstellung und Vertrieb von Schmuck, Uhren, Brillen und elektronischen Komponenten, etc.

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Toto	Japan	Wohnen & Mobilität	einer der führenden Hersteller von Sanitäranlagen für den Wohn- und Gewerbebereich sowie von technischer Keramik
Totvs	Brasilien	Information & Kommunikation	einer der weltweit führenden und führender Anbieter in Südamerika von integrierter Unternehmenssoftware und damit verbundenen Dienstleistungen
TSMC	Taiwan (ROC)	technische Entwicklung	weltweit führender Hersteller von Mikrochips (Foundry-Auftragsfertigung)
Tupperware Brands	USA	Konsum, Freizeit	Tupperware Brands bietet Aufbewahrungssysteme, Zubereitungs- und Servierbehälter an, in einigen Ländern auch Kosmetik- und Hautpflegeprodukte
Vitasoy International	China (PRC)	Konsum, Freizeit	Hersteller pflanzlicher Lebensmittel und Getränke, überwiegend auf Soja-Basis
Weg SA	Brasilien	technische Entwicklung	führender Hersteller von Elektromotoren, Generatoren und elektrischen Anlagen in Brasilien; führend bei Generatoren für kleine Wasserkraftwerke sowie Hersteller von Windkraftanlagen
Win Semiconductors	Taiwan (ROC)	technische Entwicklung	Anbieter v. Verbindungshalbleiter-Transistoren für Hochfrequenzanwendungen, insb. Mobilfunk jüngster Generation (LTE, 5G)
Wipro	Indien	Information & Kommunikation	International tätiger IT-Dienstleister mit den Schwerpunkten IT-Beratung, -Outsourcing und Softwaredienste
Wonik IPS Co.	Republik Korea	technische Entwicklung	Anlagen z. Herstellung v. Halbleiter-Produkten, u.a. auch für PV
X-Fab Silicon Foundries	Deutschland	technische Entwicklung	führender Hersteller in Europa für Analog-/Mixed-Signal Chips (Auftragsfertiger)
Xinjiang Goldwind	China (PRC)	Energie und Wasser	einer der führenden Hersteller von Windkraftanlagen sowie Projektentwicklung, Bau und Betrieb von Windparks in China
Xinyi Energy	China (PRC)	Energie und Wasser	Entwicklung, Errichtung und technischer Betrieb von PV-Kraftwerken
Xinyi Glass Holdings	China (PRC)	Stadtentwicklung, Infrastruktur	führender chinesischer Flachglashersteller
Xinyi Solar	China (PRC)	Energie und Wasser	führender Hersteller von Glas für Solarmodule
Yageo	Taiwan (ROC)	technische Entwicklung	ein führender Hersteller von Kondensator- und Widerstandselementen zur Verwendung in Elektroniksystemen
Yaskawa Electric	Japan	Energie und Wasser	einer der führenden Hersteller von Elektromotoren und -Antrieben, Industrierobotern und von einigen darauf basierenden Industriesystemen und -anlagen
Zhuzhou CRRC Times Electric	China (PRC)	technische Entwicklung	führender Hersteller von Elektrik- und Elektronikkomponenten für Schienenfahrzeuge in China
Zoomlion Heavy Industry	China (PRC)	Stadtentwicklung, Infrastruktur	Herstellung insb. von Bau- und Landwirtschaftsmaschinen

*nach Hauptsitz des Unternehmens



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2020

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
BELGIEN				
X-FAB Silicon Foundries SE	EUR	200.000	976.000,00	0,55
BERMUDAS				
China Gas Holdings Ltd.	HKD	350.000	1.135.848,78	0,64
Marvell Technology Group Ltd.	USD	47.000	1.775.171,57	1,00
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	HKD	1.300.000	1.528.654,37	0,86
BRASILIEN				
Notre Dame Intermédica Participacoes S.A.	BRL	180.000	2.267.616,06	1,27
Sul America S.A.	BRL	150.000	1.050.347,36	0,59
Totvs S.A.	BRL	280.000	1.237.700,66	0,69
Weg S.A.	BRL	230.000	2.722.868,98	1,53
CAYMAN INSELN				
AirTAC International Group	TWD	140.000	3.643.162,02	2,05
Bizlink Holding Inc.	TWD	170.000	1.203.580,94	0,68
ChaiLease Holding Co. Ltd.	TWD	480.000	2.330.693,28	1,31
China High-Speed Transmission Equipment Group Co. Ltd.	HKD	2.500.000	1.978.252,39	1,11
Daqo New Energy Corporation ADR	USD	55.000	2.506.903,59	1,41
Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd.	HKD	300.000	1.476.181,95	0,83
Li Auto Inc. ADR	USD	90.000	2.108.088,24	1,18
Li Ning Co. Ltd.	HKD	650.000	3.557.956,74	2,00
New Oriental Education & Technology Group Inc. ADR	USD	12.000	1.647.156,86	0,92
Nio Inc. ADR	USD	105.000	3.958.088,24	2,22
Niu Technologies ADR	USD	80.000	1.780.392,16	1,00
Stonoco Ltd.	USD	38.000	2.579.901,96	1,45
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	60.000	1.066.517,75	0,60
Tencent Music Entertainment Group ADR	USD	50.000	773.284,31	0,43
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	850.000	1.930.047,31	1,08
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	2.700.000	5.704.004,97	3,20
Xinyi Energy Holdings Ltd.	HKD	3.000.000	1.643.714,37	0,92
CHINA				
BYD Co. Ltd.	HKD	210.000	4.314.750,23	2,42
China Longyuan Power Group Corporation	HKD	1.700.000	1.432.981,76	0,80
Pharmaron Beijing Company Ltd.	HKD	210.000	2.907.477,85	1,63
Sinopharm Group Co. Ltd.	HKD	600.000	1.153.128,85	0,65
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	HKD	1.100.000	1.812.721,93	1,02
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	HKD	160.000	540.318,42	0,30
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd.	HKD	2.700.000	2.674.196,85	1,50
DEUTSCHLAND				
BioNTech SE ADR	USD	9.000	649.117,65	0,36
FUCHS PETROLUB SE -VZ-	EUR	40.000	1.877.600,00	1,05

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2020

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSEGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
FRANKREICH				
Compagnie Plastic Omnium S.A.	EUR	40.000	1.138.400,00	0,64
Sartorius Stedim Biotech S.A.	EUR	4.000	1.182.400,00	0,66
HONGKONG				
Vitasoy International Holdings Ltd.	HKD	600.000	1.940.847,36	1,09
INDIEN				
Adani Green Energy Ltd.	INR	80.000	937.382,46	0,53
Astral Poly Technik Ltd.	INR	120.000	2.292.890,29	1,29
Bajaj Finance Ltd.	INR	30.000	1.780.760,71	1,00
Bharti Infratel Ltd.	INR	400.000	1.030.234,91	0,58
Havells India Ltd.	INR	120.000	1.208.038,90	0,68
Info Edge (India) Ltd.	INR	55.000	2.924.156,77	1,64
Kajaria Ceramics Ltd.	INR	240.000	1.837.597,23	1,03
LIC Housing Finance Ltd.	INR	700.000	2.806.605,61	1,58
Manappuram Finance Ltd.	INR	1.000.000	1.842.805,16	1,03
MindTree Ltd.	INR	120.000	2.176.579,91	1,22
Symphony Ltd.	INR	100.000	1.133.336,30	0,64
Titan Co. Ltd	INR	100.000	1.727.741,12	0,97
Wipro Ltd.	INR	280.000	1.197.734,33	0,67
JAPAN				
Advantest Corporation	JPY	41.000	2.499.562,28	1,40
Anritsu Corporation	JPY	80.000	1.453.694,25	0,82
Disco Corporation	JPY	7.500	2.055.496,23	1,15
Fanuc Corporation	JPY	6.000	1.200.054,89	0,67
Nitto Denko Corporation	JPY	15.000	1.091.926,92	0,61
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	80.000	1.774.213,65	1,00
Systemex Corporation	JPY	20.000	1.955.925,43	1,10
Toto Ltd.	JPY	20.000	977.962,71	0,55
Yaskawa Electric Corporation	JPY	52.000	2.103.881,72	1,18
NORWEGEN				
REC Silicon ASA	NOK	1.000.000	1.479.592,80	0,83
SINGAPUR				
Maxeon Solar Technologies Ltd.	USD	50.000	1.149.509,80	0,65
SÜDAFRIKA				
Clicks Group Ltd.	ZAR	120.000	1.705.449,14	0,96
Telkom SA SOC Ltd.	ZAR	350.000	620.341,46	0,35
Südkorea				
Amorepacific Corporation	KRW	17.000	2.620.065,12	1,47
Celltrion Inc.	KRW	7.140	1.917.735,04	1,08
CS Wind Corporation	KRW	23.000	3.045.769,59	1,71
CS Wind Corporation BZR 29.01.21	KRW	5.056	204.274,60	0,11
Doosan Fuel Cell Co. Ltd.	KRW	22.609	904.963,53	0,51
Duk San Neolux Co. Ltd.	KRW	30.000	782.203,91	0,44
LG Display Co. Ltd.	KRW	140.000	1.942.978,05	1,09
Naver Corporation	KRW	13.000	2.844.887,96	1,60
Osstem Implant Co. Ltd.	KRW	23.429	893.963,68	0,50
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	6.000	2.819.076,35	1,58
Wonik IPS Co. Ltd.	KRW	60.000	1.986.371,47	1,12

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2020

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSEGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
TAIWAN				
AU Optronics Corporation	TWD	2.000.000	851.912,59	0,48
E. Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.000.000	747.240,73	0,42
Evergreen Marine Corporation [Taiwan] Ltd.	TWD	2.700.000	2.998.848,61	1,68
Giant Manufacture Co. Ltd.	TWD	110.000	869.939,41	0,49
Marketech International Corporation	TWD	413.000	1.380.941,58	0,78
MediaTek Inc.	TWD	130.000	2.819.743,44	1,58
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	180.000	1.208.959,91	0,68
Realtek Semiconductor Corporation	TWD	70.000	796.814,49	0,45
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	12.000	1.034.901,96	0,58
Win Semiconductors Corporation	TWD	120.000	1.200.237,26	0,67
Yageo Corporation	TWD	80.000	1.211.867,46	0,68
THAILAND				
Delta Electronics [Thailand] PCL	THB	210.000	2.776.545,99	1,56
KCE Electronics PCL	THB	2.000.000	2.258.018,00	1,27
TÜRKEI				
Arcelik A.S.	TRY	700.000	2.368.228,65	1,33
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Advanced Energy Industries Inc.	USD	10.000	778.186,27	0,44
Advanced Micro Devices Inc.	USD	20.000	1.480.718,95	0,83
Mercadolibre Inc.	USD	700	957.061,27	0,54
NVIDIA Corporation	USD	3.000	1.268.946,08	0,71
SunPower Corporation	USD	150.000	3.030.637,25	1,70
Tupperware Brands Corporation	USD	130.000	3.432.679,74	1,93
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Ceres Power Holdings Plc.	GBP	90.000	1.275.934,30	0,72
ZYPERN				
Ozon Holdings Plc.	USD	60.000	2.144.117,65	1,20
Wertpapiervermögen			174.024.321,63	97,70
Bankguthaben			5.968.097,60	3,35
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten			-1.901.239,06	-1,05
Netto-Teilfondsvermögen in EUR			178.091.180,17	100,00

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31. DEZEMBER 2020

	EUR
Wertpapiervermögen	174.024.321,63
Bankguthaben	5.968.097,60
Dividendenforderungen	72.080,52
Forderungen aus Absatz von Anteilen	860.367,30
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.077.543,45
Gesamtaktiva	182.002.410,50
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-45.989,67
Zinsverbindlichkeiten	-36.839,80
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-556.867,00
Sonstige Passiva	-3.271.533,86
Gesamtpassiva	-3.911.230,33
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN	178.091.180,17

ENTWICKLUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2020 BIS 31. DEZEMBER 2020 (IN EUR)

	Total	Anteilklasse C	Anteilklasse D	Anteilklasse T
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMES	131.530.560,79	62.023.916,87	68.643.264,83	863.379,09
Ordentlicher Nettoaufwand	-5.612.430,60	-3.653.500,10	-2.189.530,91	230.600,41
Ertrags- und Aufwandsausgleich	329.600,38	410.092,69	181.593,41	-262.085,72
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	68.741.385,95	47.475.162,33	18.938.837,18	2.327.386,44
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-61.010.584,10	-30.100.086,79	-30.023.697,30	-886.800,01
Realisierte Gewinne	41.250.255,09	23.066.431,19	18.049.952,02	133.871,88
Realisierte Verluste	-17.262.682,82	-9.578.642,48	-7.635.061,58	-48.978,76
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	20.300.591,32	12.965.138,81	7.099.743,67	235.708,84
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-175.515,84	124.649,85	-308.813,17	8.647,48
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMES	178.091.180,17	102.733.162,37	72.756.288,15	2.601.729,65

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2020 BIS 31. DEZEMBER 2020 (IN EUR)

	Total	Anteilklasse C	Anteilklasse D	Anteilklasse T
Erträge	1.485.033,95	857.820,89	605.517,01	21.696,05
Dividenden	1.186.410,65	679.231,77	505.085,55	2.093,33
Bankzinsen	-10.335,53	-5.963,81	-4.336,78	-34,94
Sonstige Erträge	90.794,44	49.403,05	41.271,37	120,02
Ertragsausgleich	218.164,39	135.149,88	63.496,87	19.517,64
Aufwendungen	-7.097.464,55	-4.511.320,99	-2.795.047,92	208.904,36
Zinsaufwendungen	-112.552,34	-62.725,05	-49.492,26	-335,03
Performancevergütung	-3.902.695,16	-2.233.112,39	-1.645.012,28	-24.570,49
Verwaltungs- Fondsmanagement- ggf. Anlageberatervergütung	-2.003.188,16	-1.372.115,45	-623.963,55	-7.109,16
Verwahrstellenvergütung	-49.878,71	-28.110,17	-21.592,82	-175,72
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-18.522,52	-10.438,68	-8.018,38	-65,46
Taxe d'abonnement	-61.953,53	-35.042,47	-26.667,78	-243,28
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-21.170,01	-12.028,61	-9.086,80	-54,60
Register- und Transferstellenvergütung	-82.427,59	-46.168,12	-36.033,15	-226,32
Staatliche Gebühren	-520,22	-280,57	-239,06	-0,59
Sonstige Aufwendungen	-296.791,54	-166.056,91	-129.851,56	-883,07
Aufwandsausgleich	-547.764,77	-545.242,57	-245.090,28	242.568,08
ORDENTLICHER NETTOAUFWAND	-5.612.430,60	-3.653.500,10	-2.189.530,91	230.600,41

STATISTIK

Jahr	Anteile	Netto-Teilfondsvermögen in EUR	Anteilsumlauf	Inventarwert je Anteil in EUR
31. Dezember 2020	C	102.733.162,37	439.708,673	233,64
	D	72.756.288,15	290.343,145	250,59
	T	2.601.729,65	16.622,000	156,52
31. Dezember 2019	C	62.023.916,87	353.098,815	175,66
	D	68.643.264,83	366.940,460	187,07
	T	863.379,09	8.698,000	99,26
31. Dezember 2018	C	45.593.998,48	331.106,762	137,70
	D	65.067.674,13	446.631,942	145,69
	T	530.833,29	6.853,000	77,46

Gesamtkostenquote (TER)

Die Gesamtkostenquoten (ohne erfolgsabhängige Vergütung) der Anteilklassen beliefen sich auf:

C-Anteile 2,42 %, D-Anteile 1,60 %, T-Anteile 2,20 %. Die Performance Fees (erfolgsab. Vergütung) der Anteilklassen beliefen sich auf:
C-Anteile: 3,24%, D-Anteile: 3,09%, T-Anteile: 6,17% des durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens.

Transaktionskosten

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf 607.128,40 EUR.

Informationen zur Ermittlung der TER und der Transaktionskosten können der Erläuterung 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.

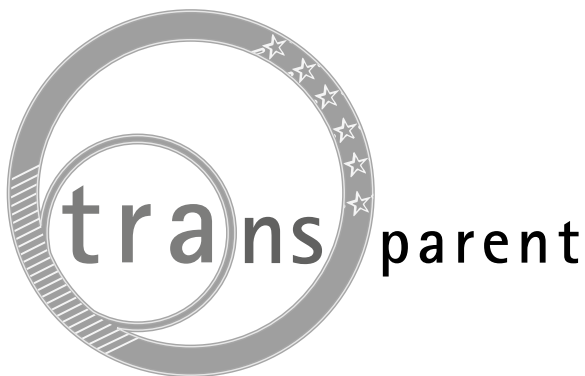
ETHISCH, ÖKOLOGISCH, SOZIAL?

WIR MACHEN MONETEN MIT MORAL!

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

INHALTSÜBERSICHT Seite

Nedim Kaplan Portfoliomanager der ÖKOWORLD LUX S.A.	110
Bericht des Verwaltungsrates	112
Ausgewählte Anlagen im Einzelnen	114
Bericht des Fondsmanagers	117
Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020 in grafischer Darstellung	118
Die Anlagen im Überblick	119
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2020	126
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31. Dezember 2020	
Entwicklung des Netto-Teilfondsvermögens	131
Ertrags- und Aufwandsrechnung Statistik	132



Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass die ÖKOWORLD sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kundinnen und Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen.

Ausführliche Informationen über den Europäischen Transparenz Kodex finden Sie unter www.eurosif.org. Informationen über die nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS finden Sie unter: www.oekoworld.com. Der Transparenz Kodex wird gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation.

Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.



WARUM ROCK 'N' ROLL?

„Rock 'n' Roll bedeutet nicht nur eine beliebte Musikrichtung und gute Stimmung, sondern steht auch für eine bewusste und positive Lebenseinstellung.

Der globale Mischfonds ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS bietet zu diesem Gefühl die passende Kapitalanlage mit hohem Anspruch und klarem Ziel – Vision für die Generationen Eltern und Großeltern, die voller Bewusstsein mit Rock 'n' Roll im Kopf und hohem Anspruch im Herzen in Zukunftsthemen wie beispielsweise Bildung, Gesundheit, Digitalisierung, Ernährung investieren. Das Investment in den ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS bietet zu diesem positiven Lebensgefühl die passende Kapitalanlage.“

NEDIM KAPLAN

Senior Portfolio Manager bei der ÖKOWORLD LUX S.A.



BERICHT DES VERWALTUNGSRATES

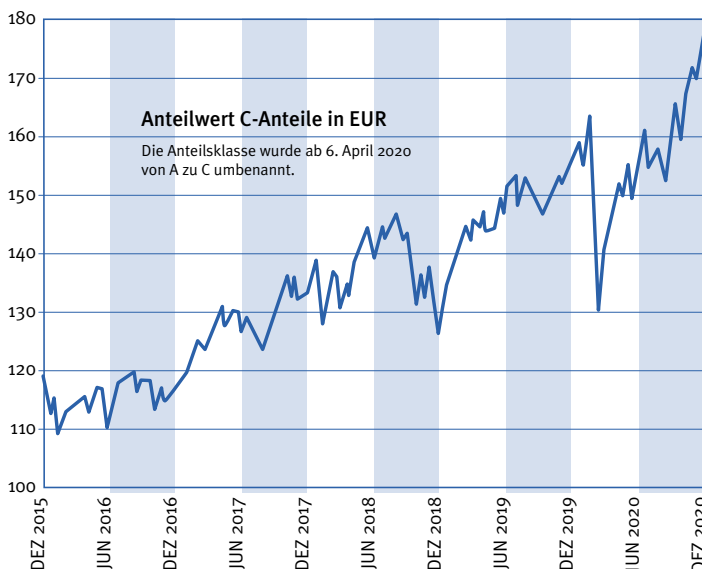
Wer hatte eigentlich die Idee zu diesem ungewöhnlichen Namen „Rock 'n' Roll Fonds“?

Dazu muss man etwas ausholen. Der Fonds hat seinen Ursprung im Jahr 2008. Seinerzeit hatten wir das Mandat für den Mischfonds an die Augsburger Fürst Fugger Privatbank vergeben, die den Dachfonds unter dem Namen ÖKOTRUST gemanagt hatte. Fünf Jahre später haben wir uns dazu entschlossen, den Fonds nach Hause zu holen. Schon aus Performancegründen wollten wir dem Fonds eine neue Strategie verpassen. Als aktienaffiner Fondsmanager lag es nahe, in Einzeltitel zu investieren und im Zuge der Neuausrichtung ist uns aufgefallen, dass der Fonds in vielen familienfreundlichen Themen investiert ist. Dann haben nach dem passenden Fondsnamen gesucht. Titel wie Familien-Fonds waren uns zu langweilig. Bei einem unserer Kreativ-Meetings kam unser Website-Dienstleister Lars Frommo, Mitte 40 und selbst Gitarrist in einer Band, zur Tür hinein, klopfte unserem Kommunikationschef Gunter Schäfer auf die Schulter und sagte: „Na, alles Rock 'n' Roll, läuft alles rund?“

Dieser Ausspruch inspirierte Alfred Platow zu dem heutigen Namen: ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS. Mit einer klaren Werteorientierung richtet sich der ROCK 'N' ROLL FONDS DER ÖKOWORLD LUX S. A. an die Generationen 50 bis 70plus. Das Lebensgefühl Rock 'n' Roll bedeutet Protestbewegung und eine positive Lebenseinstellung. Rock 'n' Roll ist nicht nur eine beliebte Musikrichtung, sondern ein bewusstes und bejahendes Lebensgefühl – für einen global alternativen Kapitalismus, der das Menschsein im Auge behält. Als wir mit dem ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS starteten, sahen wir uns nur von Skeptikern umgeben. Viele prophezeiten uns, dass wir krachend scheitern würden und den Fonds in ein bis zwei Jahren mangels Masse schließen müssten. Wie wir heute wissen, kam es ganz anders.

Wofür steht der Fondsname?

Klar, Rock 'n' Roll und das Peace-Zeichen stehen natürlich eher für Woodstock und Friedensmärsche als für Kapitalanlagen. Aber das Peace-Zeichen, das Piktogramm und Symbol des Fonds, drückt das Lebensgefühl und die Lebenseinstellung der 68er-Generation aus. Es steht für eine friedliche Revolution ohne Gewalt. Love and Peace, darum ging es und Rock 'n' Roll gehört dazu. Das ist der Rhythmus, der für ein bewusstes und bejahendes Lebensgefühl steht, mit dem man sich gleichzeitig rebellierend gegen das Establishment gewehrt hat. Musikgrößen wie die Beatles, Bob Dylan, Joan Baez und Neil Young stehen für diese Zeit. Wir drücken damit eine Werteorientierung aus, die genau die Generationen 50 bis 70plus anspricht, die Geld in diesem Sinne für ihre Kinder und Enkelkinder anlegen wollen. Sie haben früher, wie die ÖKOWORLD-Gründer Alfred Platow und Klaus Odenthal auch, gegen Atomkraft und nukleare Aufrüstung demonstriert. Ihre Kinder gehen heute unter dem Motto „Fridays for Future“ gegen die Klimakrise auf die Straße. Beide Generationen vereint, dass sie sich klar und eindeutig für und



ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

gegen etwas positionieren und das können sie durch den ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS nun auch bei der Geldanlage tun

Sprachrohr für gesellschaftspolitische Inhalte

Früher wie heute dient Musik als Sprachrohr für gesellschaftspolitische Inhalte. Die Songs wandten sich gegen Krieg, (Rassen-)Diskriminierung und soziale Ungerechtigkeit sowie für ein friedliches Miteinander – immer mit dem Ziel, die Welt zu verbessern.

Der ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS zeigt, dass nicht nur Musik, sondern auch Kapitalanlage ein bewusstes und politisches Statement sein kann. Richtig eingesetzt, kann Geld dazu beitragen, die Welt besser und nachhaltiger zu gestalten. Die Positiv- und Negativkriterien sind das „DAFÜR“ oder „DAGEGEN“ in der Fondsanlage. Und der ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS geht hier viel schärfer vor als andere Mischfonds. Der Fonds fördert beispielsweise ausdrücklich erneuerbare Energien, sauberes Wasser und Bildung, schließt aber kategorisch Investments zum Beispiel in Atomkraft, Chlorchemie und Kinderarbeit aus.

Stichwort Kinderarbeit. Können wir wirklich ausschließen, dass innerhalb der Lieferketten einzelner Portfoliotitel nicht doch irgendwo Kinderhände an der Produktion beteiligt sind?

Es ist uns extrem wichtig, dies zu vermeiden. Anders als Sustainability-Fonds und ETFs investieren wir deshalb weder in Minengesellschaften noch in Fast Fashion Textilunternehmen. Denn große Modeketten wie zum Beispiel H&M haben selbst zugegeben, dass sie Kinderarbeit innerhalb ihrer Lieferketten nicht kategorisch ausschließen können. Außerdem gilt: Sobald unser Nachhaltigkeitsresearch bei einem unserer Portfoliotitel einen solchen Verstoß feststellt, muss der verantwortliche Fondsmanager den Titel verkaufen.

Der ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS investiert dabei – ganz im Sinne eines Generationenfonds – in Bereiche, die Eltern und Großeltern besonders am Herzen liegen: Bildung, Ernährung und Gesundheit sowie andere spannende Bereiche. Die für das Anlageuniversum des Fonds ausgewählten Unternehmen bieten mit ihren Geschäftsmodellen und Produkten Lösungen für die Gestaltung einer nachhaltigeren Gesellschaft, sei es für die geänderten Anforderungen an ein modernes Familien- und Berufsleben, Gesundheitsvorsorge oder gute Bildung statt Fake News.

Der ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS ist konzipiert für Omas, Opas, Tanten, Onkel, Mütter und Väter und alle, die auch für kommende Generationen vorsorgen möchten.

Es ist ein „Wohlfühlfonds“ nicht nur für Rock 'n' Roller.

PERFORMANCEDATEN

Kalenderjahr	2020	2019	2018	2017	2016
ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS C-ANTEILE*	13,74 %	22,22 %	-4,73 %	13,65 %	-0,96 %

Wertentwicklung in Prozent auf Basis veröffentlichter Anteilswerte (BVI-Methode), entspricht im Ergebnis der Richtlinie zur „Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008. (Ausgabe 1. Juli 2013)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

*Die Anteilsklasse wurde ab 6. April 2020 von A zu C umbenannt.



AUSGEWÄHLTE ANLAGEN IM EINZELNEN

NACHHALTIGE MOBILITÄT UND TRANSPORT

A.P. MOELLER-MAERSK

A.P. Moeller-Maersk ist das weltweit führende Transport- und Logistikunternehmen im Bereich der Containerschifffahrt.

Der Schiffstransport stößt pro transportierter Tonne im Vergleich zum Flugzeug oder LKW deutlich weniger CO₂ aus. Das Unternehmen investiert konsequent in Schiffe mit sparsameren Antrieben, um die Umweltbelastungen durch den Gütertransport permanent zu verringern.

Bis 2050 hat sich A.P. Moeller-Maersk zum Ziel gesetzt, CO₂-neutral zu sein. Das soll u.a. durch die Umstellung auf synthetische Kraftstoffe und Wasserstoffantriebe erreicht werden.

Damit gilt das Unternehmen als Vorreiter in seiner Branche und geht nach wie vor über gesetzliche Vorgaben und Initiativen hinaus.

INFORMATION UND KOMMUNIKATION

ADVANCED MICRO DEVICES (AMD)

Advanced Micro Devices (AMD) ist einer der weltweit führenden Hersteller von Mikroprozessoren.

Die Produkte sind wesentliche Bausteine effektiver und energieeffizienter Informations- und Kommunikationstechnologie.

Zur Produktstrategie von AMD gehört die stetige Verbesserung der Energieeffizienz der Produkte (Rechenleistung pro Watt) mit ambitionierten Zielen. AMD nimmt diesbezüglich eine Vorreiterrolle ein und beteiligt sich zudem an der industrieweiten Entwicklung von Standards zur energieeffizienten Informationstechnologie.

Darüber hinaus verfügt das Unternehmen über umfassende Umwelt- und Sozialmanagementsysteme.

INFORMATION UND KOMMUNIKATION

ELISA

Elisa ist ein führender Telekommunikations- und Internetdienstleister in Finnland und Estland.

Elisa bietet das gesamte Spektrum zu Mobilfunk, Breitband, Festnetz- und Internet-Diensten einschließlich IPTV (Internet Protocol Television) auf neuestem Stand.

Das Unternehmen liefert schnelles Internet in ländlichen Gebieten und ist Pionier beim Internet der nächsten Generation. Elisa bietet Healthcare-Produkte wie Apps zum Patientencheck von zu Hause aus und ist auch bei der intelligenten Steuerung von städtischer Beleuchtung engagiert.

Durch Wärmerückgewinnung in den Rechen- und Datenzentren konnte das Unternehmen seine Treibhausgas-Emissionen signifikant verringern.

DEMOGRAFIE

FOOT LOCKER

Foot Locker ist eine international tätige Handelskette mit Ladengeschäften für den Sportbereich.

Der Fokus des Unternehmens liegt in den Bereichen (Freizeit-) Sportschuhe und Sport-Funktionsbekleidung. Das Unternehmen fördert damit indirekt eine gesunde Lebensweise durch Bewegung.

ERNEUERBARE ENERGIEN

NORDEX

Nordex mit Sitz in Deutschland ist einer der weltweit führenden Hersteller von Onshore-Windkraftanlagen und trägt damit zur globalen Energiewende bei.

Darüber hinaus setzt das Unternehmen in der Produktentwicklung auf eine hohe Recyclbarkeit und verfügt über sehr gute Sozial- und Umweltmanagementsysteme.

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

ERNEUERBARE ENERGIEN

NORTHLAND POWER

Northland Power ist ein kanadischer Entwickler und Betreiber von Wind-, Photovoltaik-, Biomasse-, und Wasserkraftwerken zur Erzeugung von erneuerbaren Energien. Das Unternehmen setzt dabei einen Schwerpunkt auf die Offshore-Windenergie. Es betreibt zum Beispiel den Windpark Deutsche Bucht in der Nordsee.

Einen Teil des Stroms gewinnt Northland Power zudem aus hocheffizienten Gas- und Dampfkraftwerken, die eine deutlich weniger emissionsintensive Alternative zu den Kohlekraftwerken bilden und als Peak-Kraftwerke zur Abdeckung von Bedarfsspitzen wichtig sind.

PHARMA

PHARMARON BEIJING

Das chinesische Unternehmen Pharmaron Beijing ist ein Hersteller von medizinischen Biopharma-Produkten. Es stellt zum einen pharmazeutische Verbindungen und Arzneimittel her und unterstützt darüber hinaus Biotechnologieunternehmen bei der Forschung und Entwicklung von Medikamenten gegen schwere und seltene Erkrankungen.

Zum anderen führt Pharmaron Beijing Umweltrisikoaanalysen zu den Auswirkungen von pharmazeutischen-, agrochemischen- und Veterinärprodukten durch.

Das Unternehmen trägt also auch dazu bei, dass durch Medikamente und Pflanzenschutzmittel sowie Dünger verursachte negative Einflüsse auf Wasser und Böden festgestellt und vermieden werden können.

STAATSANLEIHEN

PORTUGAL

Portugal gehört im EU-Vergleich zu den Ländern mit einer sehr hohen Zufriedenheit der Bevölkerung und einer überdurchschnittlichen Lebenserwartung. Die Befriedigung von Grundbedürfnissen und die Sicherstellung von Freiheitsrechten ist sehr gut.

Portugal ist führend im Bereich erneuerbarer Energien mit hohen Wachstumsraten und hat sich ambitionierte Ziele für den Umbau zu einer Low-Carbon-Economy gesetzt. Die inländische Primärenergieproduktion in Portugal basiert bereits fast ausschließlich auf erneuerbaren Energiequellen.

Es gibt in Portugal keine kommerzielle Nutzung von Kernenergie.

ENERGIEEFFIZIENZ

RED ELÉCTRICA

Red Eléctrica ist Betreiberin des spanischen Hochspannungsnetzes.

Red Eléctrica investiert umfassend in die Intelligenz ihrer Stromnetze (Smart Metering, Laststeuerung, etc.) sowie in Speichermöglichkeiten wie Batterien und Pumpspeicherkraftwerke.

Zusätzlich beteiligt sich das Unternehmen in Spanien am Ausbau der Elektromobilität. Red Eléctrica verfügt zudem über ein zertifiziertes Sozial- und Umweltmanagementsystem.

Auch von den Zulieferern wird die Umsetzung von Standards zur Arbeitssicherheit, Umwelt- und Unternehmensverantwortung erwartet.

INFORMATION UND KOMMUNIKATION

SINCH

Sinch ist ein schwedischer Anbieter von Cloud-Dienstleistungen.

Die Dienste umfassen verschiedene Sprach- und Videokanäle und ermöglichen es Unternehmen, leichter und zuverlässiger mit den Kunden weltweit in Kontakt zu treten. Das führt auch dazu, dass Geschäftsreisen eingespart werden können und wirkt sich positiv auf die Umwelt aus.

Sinch verfügt darüber hinaus über gute Nachhaltigkeits-Policies, auch im Bereich Datensicherheit.



ERNEUERBARE ENERGIEN

SMA SOLAR TECHNOLOGY

SMA Solar Technology ist einer der weltweit führenden Hersteller von Solar-Wechselrichtern.

Der Wechselrichter ist eine der zentralen Komponenten einer Solaranlage, über den der erzeugte Gleichstrom in Wechselstrom umgewandelt wird.

Die Produkte des deutschen Unternehmens ermöglichen eine weltweit umweltfreundlichere, dezentrale und erneuerbare Energieversorgung.

Die Mehrheit der Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen sind in Deutschland beschäftigt und profitieren von den hohen Sozialstandards.

NACHHALTIGE MOBILITÄT UND TRANSPORT

VALEO

Das französische Unternehmen Valeo ist führend in der Herstellung von Hochspannungsantrieben für Elektrofahrzeuge und bietet eine breite Palette an Elektro-Motoren, Spannungswandlern und Komponenten für das Batteriemangement.

Das Unternehmen trägt zur Verbreitung der Elektromobilität bei. Valeo verfügt über standardisierte und zertifizierte Umwelt- und Arbeitssicherheits-Managementsysteme.

ERNEUERBARE ENERGIEN

VESTAS

Vestas ist der weltweit führende Hersteller von Onshore-Windkraftanlagen. Laut eigenen Berechnungen erzeugen die Windturbinen des Unternehmens im Laufe ihrer Betriebsdauer rund 30 bis 50 Mal mehr Energie als für ihre Herstellung benötigt wird.

Bei der Berücksichtigung von Umweltaspekten agiert Vestas in der Produktentwicklung und in der Produktion vorbildlich. Das Unternehmen führt für seine Anlagen umfangreiche Lebenszyklusanalysen durch, um die Umweltauswirkungen entlang seiner Wertschöpfungsketten zu minimieren.

Neben der Erhöhung der Energieeffizienz der Anlagen werden auch die eingesetzten Materialien der insgesamt 25.000 Teile mitberücksichtigt, die in der Turbine verbaut sind. Davon sind inzwischen bis zu 90 % recycelbar.

WASSER

WATTS WATER TECHNOLOGIES

Watts Water Technologies ist ein führender Hersteller von Produkten für die Wasserversorgung von Haushalten und Gebäuden.

Zu dem Produktangebot zählen (Warm-)Wasseranlagen, energieeffiziente Boiler, Fußbodenheizungen, Filteranlagen und Produkte zur Regenwassersammlung und -aufbereitung sowie zur Reinigung und Desinfektion von Wasser. Diese Produkte leisten einen wichtigen Beitrag zur Reduzierung des Energie- und Wasserverbrauchs in Gebäuden.

Das Unternehmen zeichnet sich durch das Anwenden von Ökodesignkriterien bei der Produktgestaltung sowie durch die Verwendung von recycelten und recycelbaren Materialien bei seinen Produkten aus.

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

BERICHT DES FONDSMANAGERS

RÜCKBLICK

Das Jahr 2020 war in vielerlei Hinsicht eine Zäsur. Neben den massiven Auswirkungen der Corona-Pandemie sowie politischer Ereignisse war das Jahr 2020 ein Beschleuniger für die Digitalisierung und Ökologisierung der Wirtschaft. Davon profitieren konnte die gesamte ÖKOWORLD-Fondspalette. Alle Fonds verzeichneten im Laufe des Jahres neue Höchststände, das verwaltete Vermögen aller ÖKOWORLD-Fonds wuchs auf über 2,5 Mrd. EUR.

Nach einem positiven Jahresstart breitete sich innerhalb weniger Wochen das Corona-Virus über die ganze Welt aus und führte zu Lockdowns sowie zu deutlicher Verunsicherung der Marktteilnehmer über die daraus resultierenden Konsequenzen. In den schwierigen Wochen Ende März wurden die Vorteile unserer aktiv gemanagten Fonds transparent. Während ETFs keine wesentlichen Kassenpositionen aufbauen durften und Aktien bei Mittelabflüssen zu Tiefstkursen verkauften, passte unser Fondsmanagement die Fondsstrategie maßgeschneidert auf die neue Situation an. Wir trennten uns von Unternehmen, bei denen die Auswirkungen der Pandemie offensichtlich waren. In den Fonds entstanden so Kassenpositionen von bis zu 40%. Darüber hinaus richteten wir den Fokus neu aus und suchten nach Unternehmen, die gestärkt aus der Situation hervorgehen können. Auch im Fondsmanagement der ÖKOWORLD wurden in der ersten Corona-Welle sofort Home Office und Abstandsregeln etabliert. So konnte das professionelle Management unserer Fonds zu jedem Zeitpunkt sichergestellt werden. Nach dem starken Abverkauf in den ersten Monaten der Pandemie stellte sich ab dem Sommer durch eine gewisse Entspannung bei den Infektionszahlen sowie den Krankenhausauslastungen zügig wieder ein Aufwärtstrend an der Börse ein. Weitere Schübe für die Börsen stellten im Verlauf des Jahres die erfolgreiche Entwicklung eines Impfstoffes gegen den Covid-19-Erreger sowie die Wahl Joe Bidens zum 46. US-Präsidenten dar.

Die gesamte Zeit der Wachstumsphase an den Märkten bot ein sehr gutes Umfeld für Stockpicker. Während einige Unternehmen oder sogar ganze Industriezweige bis Ende des Jahres mit der Pandemie kämpften, haben sich andere sehr schnell erholt oder sind sogar deutlich gewachsen. Der ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS schloss das Jahr mit einer Wertsteigerung von 13,74% ebenfalls sehr erfolgreich ab.

FORTSCHRITT IM FOKUS

Besonders positiv für unseren Fonds und dessen Anlegerinnen und Anleger war, wie die Pandemie notwendige Investitionen in viele der Kernthemen, in die das Fondsmanagement der ÖKOWORLD seit Jahren investiert, signifikant beschleunigt und verstärkt hat.

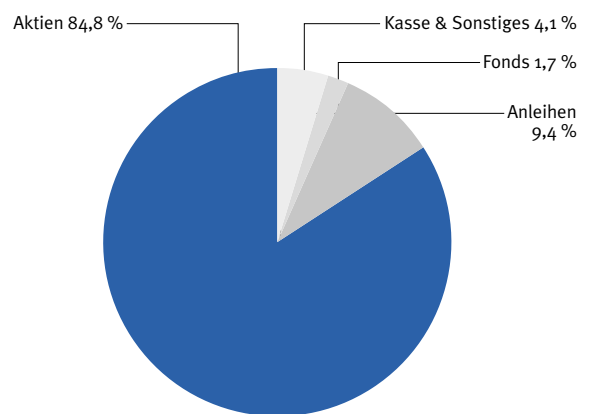
Ein Beispiel dafür ist die wachsende Beliebtheit von Home Office-Angeboten. Das Arbeiten von zu Hause aus wurde für die Pandemiebekämpfung essentiell. Für die meisten Unternehmen und öffentlichen Einrichtungen bedeutet dies allerdings eine massive Umstellung. Damit diese funktioniert, braucht es Investitionen in Hardware und Software. Davon profitieren unter anderem Anbieter von Kommunikationssoftware wie Zoom Video Communications, globale Lernplattformen wie Chegg oder Nvidia, ein Hersteller von Produkten für Data Centers. Alle diese Aktiengesellschaften gehen auch für die nächste Zeit von einer sehr hohen Nachfrage aus. So kann man erwarten, dass die Nachfrage nach Work-from-Home- und Work-from-Anywhere-Modellen aufgrund ihrer Flexibilität und Vielseitigkeit auch nach der Pandemie gegeben sein wird. Im Bereich Medizin taten sich beispielsweise Unternehmen wie Teladoc hervor, die es Patienten möglich machen, über Videochat mit ihrem Arzt zu kommunizieren. Das verringert das Ansteckungsrisiko und erleichtert die Arbeit für Ärzte enorm.



WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2020 (in grafischer Darstellung)

Um die Wirtschaft zu stützen, investieren viele Staaten in erneuerbare Energien und andere grüne Technologien. In China wurden die staatlichen Subventionen für Elektroautos sowie für Wind- und Solarparks verlängert und teilweise erhöht. In den Vereinigten Staaten sollen mit Joe Biden als neuem Präsidenten nicht nur gängige soziale Gepflogenheiten in das Weiße Haus zurückkehren, sondern auch eine Politik Einzug halten, die Ökologie und soziale Konsequenzen in den Fokus rückt. Der neue Präsident möchte während seiner Amtszeit den sogenannten „Biden-Plan“ umsetzen und über 2 Billionen US-Dollar in die Dekarbonisierung der US-Wirtschaft investieren. Für die ÖKOWORLD-Investmentthemen stellt dies einen gigantischen Treiber in dem wichtigsten Aktienmarkt der Welt dar. In Europa wurde neben ähnlichen Investitionsprogrammen auch eine neue Verordnung verabschiedet, die das Thema Nachhaltigkeit bei börsennotierten Unternehmen in Zukunft stärker fördern soll. Unter dem Begriff Taxonomie wurden Richtlinien erarbeitet, nach denen Unternehmen ab den Geschäftsberichten für das Jahr 2021 angeben müssen, wie hoch der Anteil ihrer nachhaltigen Aktivitäten am Gesamtgeschäft ist.

ASSETKLASSEN (IN %)



AUSBLICK

Auch das neue Jahr wird wieder zahlreiche Überraschungen bereithalten, so viel steht heute schon fest. Wir sind jedoch positiv gestimmt, da die zugrundeliegenden Entwicklungstrends unserer Investmentthemen weiterhin eine positive Richtung aufweisen. Auch deshalb sind wir für das Jahr 2021 zuversichtlich, mit unserem aktiven Managementansatz einen positiven Mehrwert auf finanzieller sowie ethischer, ökologischer und sozialer Ebene für unsere Anlegerinnen und Anleger generieren zu können.

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
A.P. Moller-Maersk	Dänemark	nachhaltige Mobilität & Transport	weltweit größte Containerreederei
Acciona	Spanien	erneuerbare Energien	Bau und Betrieb von Wind- und Solarparks, Bau und Betrieb von öffentlichen und kommerziellen Gebäuden und Infrastruktur, z.B. Schienenwege, Dämme, Straßen; umfangreiches Dienstleistungsangebot z.B. für Flughäfen, Industrien
Accton Technology	Taiwan (ROC)	Information & Kommunikation	entwickelt und produziert Netzwerkprodukte (Adapter, Router, Switches u.a.)
Addus Homecare	USA	Demografie	häusliche Pflegedienstleistungen in den USA
Advanced Drainage Systems (ADS)	USA	Wasser	führender Hersteller von Abflussrohren und Entwässerungssystemen in den USA
Advantest	Japan	Energieeffizienz	einer der führenden Hersteller von Testanlagen/-Systemen für Herstellungsprozesse und Produkte der Halbleiterindustrie
Alarm.com	USA	Energieeffizienz	Sicherheits- und Energiemanagementsysteme für Gebäude (Smart Home-Anwendungen)
Advanced Micro Devices (AMD)	USA	Energieeffizienz	einer der weltweit führenden Hersteller von Mikroprozessoren (Hauptprozessoren)
Anritsu	Japan	Information & Kommunikation	einer der führenden Entwickler und Hersteller von Mess- und Testsystemen für die sichere Datenübertragung sowie für die Lebensmittel- und Medikamenten-Sicherheit
Arcelik AS	Türkei	Energieeffizienz	einer der führenden Hersteller von energieeffizienten Haushaltsgeräten (Waschmaschinen, Trockner, Spülmaschinen u.a.)
ASML	Niederlande	Energieeffizienz	Anlagen für die photolithografische Herstellung von Microchips
AU Optronics Corp.	Taiwan (ROC)	Energieeffizienz	Hersteller von TFT-LCD-Bildschirmen
Azbil	Japan	Energieeffizienz	Entwicklung und Herstellung von Automatisierungsausrüstungen, von Kontroll- und Messgeräten zur Verbrauchsmessung/-Steuerung u.a.; Effizienz-bezogene Dienstleistungen z.B. für Gebäudeentwicklung und -Management
Bakkafrost	Dänemark	nachhaltiger Konsum	einer der führenden Produzenten von Premium-Zuchtlachs-Produkten aus Atlantischem Lachs in Europa
BioNTech	Deutschland	Pharma	Entwickler von Immuntherapien, insb. auf der Basis des mRNA-Ansatzes
Borregaard	Norwegen	nachhaltige Grundstoffe	führender Hersteller von Spezialchemikalien auf Lignin- und Zellulose-Basis in Bioraffinerien
bpost	Belgien	nachhaltige Mobilität & Transport	einer der führenden Anbieter für Briefkommunikation
Calliditas	Schweden	Pharma	Entwicklung v. Medikamenten zur Behandlung u.a. des Berger-Syndroms sowie gegen Autoimmunen Hepatitis-Erkrankungen



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Canadian Solar	Kanada	erneuerbare Energien	vertikal integrierter Hersteller von Solarmodulen
Chemed	USA	Medizin	Anbieter von Palliativmedizin (Vitas Healthcare) sowie Abwasser-Infrastruktur- und Klempnerdienstleistungen (Roto-Rooter)
Chugai Pharmaceutical	Japan	Pharma	führender Biopharmahersteller in Japan, insb. zur Behandlung von Krebs auf der Grundlage von Antikörper
CompuGroup Medical	Deutschland	Medizin	Informationssysteme zur Datenorganisation für Arztpraxen, Kliniken, Apotheken und soziale Einrichtungen
Cooper Companies	USA	Medizin	einer der führenden Hersteller von Kontaktlinsen (CooperVision) und von Instrumenten für gynäkologische Kliniken und Arztpraxen (CooperSurgical)
Dentsply Sirona	USA	Medizin	Ausrüstung von Dentalpraxen und -stationen in Kliniken
Deutsche Bildung	Deutschland	Bildung	Angebot von Studienfinanzierungen
Deutsche Post - DHL	Deutschland	nachhaltige Mobilität & Transport	weltweit führender Anbieter für Briefkommunikation und Logistik
Dialog Semiconductor	Großbritannien	Energieeffizienz	Entwickler energieeffizienter und hochintegrierter Halbleiter, insbes. für das Energiemanagement bei mobilen Anwendungen und für LED-Beleuchtung
Disco Corporation	Japan	Information & Kommunikation	führender Hersteller von Maschinen zum Schneiden, Schleifen und Polieren von Wafern insbesondere für die Produktion von Halbleitern (ICs)
DS Smith	Großbritannien	Recycling & Wiederverwertung	eines der führenden Recycling-Unternehmen für Pappe und Papier sowie einer der führenden Hersteller von Verpackungen aus Wellpappe
Electrolux	Schweden	Energieeffizienz	einer der führenden Hersteller von energieeffizienten Haushaltsgeräten (Kühlschränke, Wasch- und Spülmaschinen, Trockner u.a.)
Elisa	Finnland	Information & Kommunikation	führender Mobilfunkdienstleister in Finnland
Ericsson	Schweden	Information & Kommunikation	weltweit führender Anbieter von Infrastruktur für die mobile Telekommunikation, Videokonferenzsysteme u.a.
Fanuc	Japan	Energieeffizienz	Systeme und Anlagen für die Automatisierung industrieller Fertigungsprozesse; CNC, Roboter, Werkzeug- und Präzisionsmaschinen für die Bearbeitung von Werkstoffen u.a.
First Solar	USA	erneuerbare Energien	Hersteller von Solarmodulen (Cadmiumtellurid(CdTe)-Dünnschicht-Technologie)
Foot Locker	USA	Demografie	Spezial-Handelskette für Sportschuhmarken und Sport-Funktionsbekleidung

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Fresenius Medical Care (FMC)	Deutschland	Medizin	weltweit führende Anbieter von Dialyse-Dienstleistungen und -Produkten
Fujitsu	Japan	Information & Kommunikation	einer der führenden IT-Ausstatter und -dienstleister in den Bereichen Rechenzentrums-Infrastruktur, Kommunikationssysteme und Systemintegration für Unternehmen
Greencells	Deutschland	erneuerbare Energien	Entwickler und Betreiber von Solarprojekten weltweit
Grifols	Spanien	Pharma	Hersteller von Blutplasma-basierten Produkten zur Behandlung von Immunschwächekrankheiten
Habona Kita Fonds o1 GmbH & Co. geschl. Investment KG	Deutschland	Bildung	besitzt und betreibt sieben Immobilienobjekte mit Kindertagesstätten in Deutschland
Halma	Großbritannien	Medizin	Hersteller von Feuer- u. Gasetektoren, Optik-Spezialprodukte, Sicherheitssysteme und Wassertechnik (Leckdetektoren u.a.)
HOYA	Japan	Medizin	einer der führenden Hersteller von Spezialgläsern und optischen Linsen für medizinische Zwecke, insbes. für Sehhilfen und Endoskope, sowie für den IT-Sektor, insbes. Materialien für Festplattenspeicher
IDP Education	Australien	Bildung	Vermittler u. Dienstleister f. Studenten mit Studium im Ausland
Info Edge India	Indien	Demografie	Betrieb verschiedener Internet-Portale mit Schwerpunkt auf Jobbörsen
Infrastrutture Wireless Italiane (INWIT)	Italien	Information & Kommunikation	Betreiber von Telekommunikationsinfrastruktur, insb. im Bereich Mobilfunk
IPG Photonics	USA	Energieeffizienz	einer der führenden Hersteller von Faser-basierten Lasersystemen und entsprechender Komponenten
JMDC	Japan	Medizin	Plattform für die Sammlung und Auswertung/Aufbereitung von medizinischen Daten in Japan
Jungheinrich	Deutschland	nachhaltige Mobilität & Transport	einer der führenden Hersteller von Gabelstaplern, Lager- und Materialflusstechnik
Keyence	Japan	Energieeffizienz	eines der weltweit führenden Unternehmen für industrielle Automatisierungslösungen (Sensortechnologien)
Li Ning	China (PRC)	Demografie	Hersteller und Händler von Sportschuhen sowie Kleidung und Accessoires für Sport und Freizeit, sowohl für den Profis als auch für den Breitensport
Logitech	Schweiz	Information & Kommunikation	führender Entwickler und Hersteller von ICT-Hardware-Peripherie für PCs, Notebooks, Smartphones und Tablets (Computermäuse, Tastaturen u.a.)
Marks & Spencer	Großbritannien	nachhaltiger Konsum	Herstellung (Own-Label-Produkte) und Verkauf von Nahrungsmitteln, Bekleidung und Wohntextilien



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
MediaTek	Taiwan (ROC)	Energieeffizienz	Entwicklung, Herstellung und Vertrieb von Multimedia IC-Chipsätzen und -Chips, Optische Speicher Chipsätze für PC TV, Breitband-Netzwerkchips für Modems/Router/IACs u.a.
Merida Industry	Taiwan (ROC)	nachhaltige Mobilität & Transport	Design, Herstellung und Vertrieb von Fahrrädern sowie Zubehör
MorphoSys	Deutschland	Pharma	weltweit eines der führenden Unternehmen bei der Entwicklung und Herstellung von Antikörpern für therapeutische Zwecke
Nexity	Frankreich	nachhaltiges Bauwesen	in Frankreich das führende Unternehmen für die Entwicklung und den Bau von Immobilien, insbes. von Wohnimmobilien
NGK Insulators	Japan	nachhaltige Grundstoffe	technische Keramik- und Polymer-Isolatoren für Stromübertragung und -speicherung sowie für Abgasfiltertechnik und für Halbleiterausrüstung u.a.
Nordex	Deutschland	erneuerbare Energien	eine der weltweit führenden Herstellerinnen von Onshore-Windkraftanlagen
Northland Power	Kanada	erneuerbare Energien	Entwickler und Betreiber von Wind-, Photovoltaik-, Biomasse-, und Wasserkraftwerken zur Erzeugung v. Erneuerbaren Energie
Obic	Japan	Information & Kommunikation	in Japan führend im Bereich IT-Systemintegration und -support auf Basis der eigenen Enterprise-Resource-Planning (ERP) Software
ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.o	Luxemburg	ÖKOWORLD-Fonds	investiert insb. in Aktien von Unternehmen mit Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in Schwellenländern, die umwelt- und sozialverträgliche Technologien und Verfahren entwickeln, vertreiben oder verwenden
Olympus	Japan	Medizin	Hersteller opto-digitaler Produkte für Medizin, Wissenschaft und Industrie sowie von hochwertigen Kameras
Orsted	Dänemark	erneuerbare Energien	einer der führenden Entwickler und Betreiber von Offshore-Windparks sowie Betreiber von thermischen Kraftwerken auf Basis von Biomasse
Osstem Implant	Republik Korea	Medizin	zahnmedizinische Produkte (Implantate) sowie Software für Zahnarztpraxen
PerkinElmer	USA	Pharma	eines der führenden Unternehmen im Bereich Krankheitsfrüherkennung/Genanalyse und -forschung für diagnostische und therapeutische Zwecke, sowie im Bereich Umwelt- und Produkt-Qualitäts- und Schadstoffanalytik
Pharmaron Beijing	China (PRC)	Pharma	Hersteller von medizinischen Produkten, u.a. auch im Bereich Biopharma
Portugal	Portugal	Staatsanleihen	

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Qiagen	Deutschland	Medizin	führender Anbieter von Probenvorbereitungs- und Testtechnologien für die molekulare Diagnostik, akademische Forschung, pharmazeutische Industrie, und von angewandten Testverfahren
Qualcomm	USA	Information & Kommunikation	weltweit führender Hersteller von Mikroprozessoren für die Mobilfunkkommunikation
Red Electrica	Spanien	Energieeffizienz	Betreiber des Hochspannungs-Übertragungsnetzes in Spanien
Republic Services	USA	Recycling & Wiederverwertung	in den USA das zweitgrößte Unternehmen für Dienstleistungen im Bereich der Sammlung, des Transports, der Beseitigung und des Recyclings von festen und nicht gefährlichen Abfallstoffen
Roper Technologies	USA	Energieeffizienz	Entwickler von Software- und technischen Lösungen für eine Vielzahl von Nischenmärkten, darunter Mess- und Steuerungssysteme für Verkehrssysteme, Bildgebungssoftware für den medizinischen Bereich, Industriepumpen und Sensoren zur Materialprüfung
Samsung SDI	Republik Korea	Energieeffizienz	einer der führenden Hersteller von Lithium-Ionen-Akkus/-Anlagen für stationäre und mobile Anwendungen, stationäre Anwendungen insbes. in Verbindung mit Erneuerbaren Energien und für Smart Grid (ESS)
Shimano	Japan	nachhaltige Mobilität & Transport	Herstellung von Fahrradkomponenten (Gangschaltungen, Bremsen u.a.) sowie Angel- und Ruderausrüstung
Siemens Gamesa	Spanien	erneuerbare Energien	einer der weltweit führenden Hersteller und Betreiber von Offshore- und Onshore-Windkraftanlagen
SIG Combibloc	Schweiz	nachhaltige Grundstoffe	einer der führenden Hersteller von aseptischen Verpackungen und Abfüllanlagen für haltbare Milch, Säfte und Gemüse
Sinch AB	Schweden	Information & Kommunikation	Cloud-Plattform für die Abwicklung der Kommunikation von Unternehmen (extern und intern), z.B. Messaging
SMA Solar Technology	Deutschland	erneuerbare Energien	einer der weltweit führenden Hersteller von Solar-Wechselrichtern
Snam Rete Gas	Italien	Energieeffizienz	größter italienischer Fernleitungsnetzbetreiber für Erdgas
Solaria Energia y Medio Ambiente	Spanien	erneuerbare Energien	einer der führenden Entwickler und Betreiber von Solarparks in Südeuropa
Storebrand	Norwegen	Finanzen	führende Renten- und Lebensversicherungsgesellschaft in Norwegen und Schweden
SunPower	USA	erneuerbare Energien	Entwicklung, Herstellung und Vertrieb von Solarzellen und -Modulen
Techtronic Industries (TT)	China (PRC)	nachhaltiges Bauwesen	Hersteller von Elektrowerkzeuge für den Heimwerker- und Profi-Baubereich sowie von Bodenreinigungsgeräten



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Telkom SA	Südafrika	Information & Kommunikation	Anbieter von Festnetz-, Mobilfunk- und satellitenbasierten Dienstleistungen
Telus	Kanada	Information & Kommunikation	Telekommunikationsdienstleister (Mobilfunk, Festnetz-Telefonie, Internet, TV)
Trasmissione Elettrica Rete Nazionale	Italien	Energieeffizienz	Betreiber des Hochspannungs-Übertragungsnetzes in Italien
Terumo	Japan	Medizin	Ausstatter von Kliniken mit Diagnostik- und Therapie-Equipment, z.B. für Katheter-Untersuchungen, Infusionen, Bluttransfusion
The New York Times	USA	Information & Kommunikation	US-Medienunternehmen mit einer Tageszeitung und einem Wochenmagazin
Toto	Japan	Nachhaltiges Bauwesen	einer der führenden Hersteller von Sanitäreinrichtungen für den Wohn- und Gewerbebereich sowie von technischer Keramik
TSMC	Taiwan (ROC)	Energieeffizienz	weltweit führender Hersteller von Mikrochips (Foundry-Auftragsfertigung)
Ultragenyx Pharmaceutical	USA	Pharma	Entwicklung von Antikörper- und Gen-Therapien für (sehr) seltene Erkrankungen durch Gendefekte
Union Pacific	USA	nachhaltige Mobilität & Transport	Bahngesellschaft für den Schienengüterverkehr in den USA
Unite Group	Großbritannien	Bildung	Entwicklung und Betrieb von Studierendenwohngebäuden
Valeo	Frankreich	nachhaltige Mobilität & Transport	Herstellung und Vertrieb von Komponenten, integrierten Systemen und Modulen für die Automobilindustrie, insb. auch für Elektrofahrzeuge
Varonis Systems	USA	Information & Kommunikation	Lösungen für integriertes Daten- und Datensicherheits-/Datenschutz-Management für Unternehmen und Regierungen
Verbund	Österreich	erneuerbare Energien	Energieversorger und einer der größten Stromerzeuger aus Wasserkraft in Europa
Vestas	Dänemark	erneuerbare Energien	einer der weltweit führenden Hersteller von Windkraftanlagen
Vocera Communications	USA	Medizin	Hersteller von Kommunikationsgeräten, insb. zur Verwendung in Kliniken
Vodafone	Großbritannien	Information & Kommunikation	International tätiges britisches Telekommunikationsunternehmen
Waste Management	USA	Recycling & Wiederverwertung	führendes Unternehmen für Dienstleistungen im Bereich Abfallsammlung, -beseitigung und -recycling in den USA
Watts Water Technologies	USA	Wasser	Herstellung eines breiten Produktspektrums für die Wasser- und Heizungs-Infrastruktur in Gebäuden

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Western Digital	USA	Information & Kommunikation	einer der führenden Hersteller von Datenspeichersystemen, insbes. Festplattenlaufwerke (HDD)
Wolters Kluwer	Niederlande	Bildung	einer der führenden Fachverlage, insb. in den Bereichen Recht, Steuern, Betriebswirtschaft, Medizin/Gesundheit
Wuxi Apptech	China (PRC)	Pharma	einer der weltweit führenden Auftragsfertiger und -entwickler für die Pharma- und Biopharmaindustrie
Xinyi Glass Holdings	China (PRC)	nachhaltiges Bauwesen	führender chinesischer Flachglashersteller
Xinyi Solar	China (PRC)	erneuerbare Energien	führender Hersteller von Glas für Solarmodule
Yaskawa Electric	Japan	Energieeffizienz	einer der führenden Hersteller von Elektromotoren und -Antrieben, Industrierobotern und von einigen darauf basierenden Industriesystemen und -anlagen

*nach Hauptsitz des Unternehmens



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2020

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
AUSTRALIEN				
IDP Education Ltd.	AUD	140.000	1.742.268,68	0,86
BELGIEN				
bpost S.A.	EUR	210.000	1.795.500,00	0,89
CAYMAN INSELN				
Li Ning Co. Ltd.	HKD	400.000	2.189.511,84	1,08
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	480.000	1.089.909,07	0,54
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	1.400.000	2.957.632,21	1,46
CHINA				
Pharmaron Beijing Company Ltd.	HKD	220.000	3.045.929,17	1,50
Wuxi Apptec Co. Ltd.	HKD	140.000	2.203.841,66	1,09
DÄNEMARK				
A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	1.700	3.142.350,14	1,55
Orsted A/S	DKK	12.000	2.052.778,04	1,01
Vestas Wind Systems AS	DKK	14.000	2.745.909,90	1,35
DEUTSCHLAND				
BioNTech SE ADR	USD	24.000	1.730.980,39	0,85
CompuGroup Medical SE & Co.KgaA	EUR	29.066	2.291.854,10	1,13
Jungheinrich AG -VZ-	EUR	50.000	1.925.000,00	0,95
MorphoSys AG	EUR	15.000	1.378.800,00	0,68
Nordex SE	EUR	206.000	4.494.920,00	2,22
SMA Solar Technology AG	EUR	70.000	3.927.000,00	1,94
FÄRÖER				
Bakkafrost P/F	NOK	20.198	1.159.209,21	0,57
FRANKREICH				
Nexity	EUR	30.000	1.074.600,00	0,53
Valéo S.A.	EUR	109.000	3.554.490,00	1,75
HONGKONG				
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	70.000	836.397,74	0,41
INDIEN				
Info Edge (India) Ltd.	INR	19.000	1.010.163,25	0,50
ITALIEN				
Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A.	EUR	140.000	1.397.900,00	0,69
Snam S.p.A.	EUR	300.000	1.385.100,00	0,68

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2020

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
JAPAN				
Advantest Corporation	JPY	34.500	2.103.290,21	1,04
Anritsu Corporation	JPY	51.300	932.181,44	0,46
Azbil Corporation	JPY	50.000	2.224.076,50	1,10
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	35.000	1.519.036,36	0,75
Disco Corporation	JPY	6.000	1.644.396,98	0,81
Fanuc Corporation	JPY	4.800	960.043,91	0,47
Fujitsu Ltd.	JPY	12.000	1.410.632,35	0,70
Hoya Corporation	JPY	21.700	2.442.217,39	1,20
JMDC Inc.	JPY	43.000	1.980.532,23	0,98
Keyence Corporation	JPY	3.000	1.372.302,52	0,68
NGK Insulators Ltd.	JPY	70.000	878.904,56	0,43
Obic Co. Ltd.	JPY	5.100	833.815,74	0,41
Olympus Corporation	JPY	107.800	1.918.468,67	0,95
Shimano Inc.	JPY	5.100	968.762,77	0,48
Terumo Corporation	JPY	46.000	1.564.361,78	0,77
Toto Ltd.	JPY	19.000	929.064,58	0,46
Yaskawa Electric Corporation	JPY	48.000	1.942.044,67	0,96
KANADA				
Canadian Solar Inc.	USD	30.000	1.213.480,39	0,60
Northland Power Inc.	CAD	95.063	2.747.639,89	1,35
TELUS Corporation	CAD	101.305	1.652.203,98	0,81
NIEDERLANDE				
ASML Holding NV	EUR	4.200	1.664.460,00	0,82
Qiagen NV	EUR	54.000	2.291.760,00	1,13
Wolters Kluwer NV	EUR	25.000	1.762.500,00	0,87
NORWEGEN				
Borregaard ASA	NOK	120.000	1.624.234,61	0,80
Storebrand ASA	NOK	450.000	2.722.128,49	1,34
ÖSTERREICH				
Verbund AG	EUR	30.000	2.071.500,00	1,02
SCHWEDEN				
AB Electrolux	SEK	79.000	1.532.681,98	0,76
Calliditas Therapeutics AB	SEK	160.000	2.237.294,21	1,10
Sinch AB	SEK	26.000	3.376.657,01	1,67
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SEK	144.000	1.414.371,51	0,70

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2020

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
SCHWEIZ				
Logitech International S.A.	CHF	13.000	1.024.446,09	0,51
SIG Combibloc Services AG	CHF	143.000	2.719.534,71	1,34
SPANIEN				
Grifols S.A.	EUR	85.000	2.041.700,00	1,01
Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	EUR	59.000	1.929.890,00	0,95
Solaria Energia Y Medio Ambiente S.A.	EUR	75.000	1.773.000,00	0,87
SÜDAFRIKA				
Telkom SA SOC Ltd.	ZAR	1.000.000	1.772.404,16	0,87
SÜDKOREA				
Osstem Implant Co. Ltd.	KRW	44.612	1.702.228,33	0,84
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	4.000	1.879.384,23	0,93
TAIWAN				
Accton Technology Corporation	TWD	260.000	2.388.844,31	1,18
AU Optronics Corporation	TWD	2.500.000	1.064.890,73	0,53
MediaTek Inc.	TWD	41.000	889.303,70	0,44
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	113.000	758.958,17	0,37
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	22.000	1.897.320,26	0,94
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Addus HomeCare Corporation	USD	16.000	1.516.470,59	0,75
Advanced Drainage Systems Inc.	USD	24.000	1.614.705,88	0,80
Advanced Micro Devices Inc.	USD	29.000	2.147.042,48	1,06
Alarm.com Holdings Inc.	USD	15.000	1.228.308,82	0,61
CHEMED Corporation	USD	4.400	1.905.372,55	0,94
Cooper Companies Inc.	USD	4.300	1.255.115,20	0,62
Dentsply Sirona Inc.	USD	27.551	1.153.585,58	0,57
First Solar Inc.	USD	25.000	1.980.800,65	0,98
Foot Locker Inc.	USD	90.000	2.965.441,18	1,46
IPG Photonics Corporation	USD	13.000	2.352.957,52	1,16
New York Times Co.	USD	37.100	1.561.291,67	0,77
PerkinElmer Inc.	USD	10.000	1.142.401,96	0,56
QUALCOMM Inc.	USD	12.500	1.516.441,99	0,75
Republic Services Inc.	USD	27.000	2.109.264,71	1,04
Roper Technologies Inc.	USD	3.800	1.302.679,74	0,64
SunPower Corporation	USD	135.400	2.735.655,23	1,35
Ultragenyx Pharmaceutical Inc.	USD	22.000	2.650.065,36	1,31

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2020

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSEGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Varonis Systems Inc.	USD	9.900	1.330.514,71	0,66
Vocera Communications Inc.	USD	45.000	1.494.117,65	0,74
Waste Management Inc. [Del.]	USD	16.000	1.527.058,82	0,75
Watts Water Technologies Inc.	USD	28.400	2.789.882,35	1,38
Western Digital Corporation	USD	33.800	1.333.498,37	0,66
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Dialog Semiconductor Plc.	EUR	45.000	2.039.400,00	1,01
DS Smith Plc.	GBP	400.000	1.692.867,38	0,83
Halma Plc.	GBP	30.000	831.440,86	0,41
Marks & Spencer Group Plc.	GBP	1.140.000	1.770.135,60	0,87
Unite Group Plc.	GBP	170.000	2.001.543,38	0,99
Vodafone Group Plc.	GBP	820.000	1.115.510,97	0,55
BÖRSEGEHANDELTE WERTPAPIERE - AKTIEN			171.972.566,02	84,85
NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE				
DEUTSCHLAND				
Habona Kita Fonds o1 GmbH & Co. Geschlossene Investment KG	EUR	660	691.788,92	0,34
NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE			691.664,92	0,34
BÖRSEGEHANDELTE WERTPAPIERE - ANLEIHEN				
Acciona S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	400.000	408.000,00	0,20
Arcelik A.S. Reg.S. v.14(2021)	EUR	500.000	507.075,00	0,25
Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	EUR	1.000.000	1.000.000,00	0,49
Elisa Oyj EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	1.600.000	1.645.872,00	0,81
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	500.000	533.610,00	0,26
Portugal Reg.S. v.20(2030)	EUR	6.200.000	6.464.554,00	3,19
Red Eléctrica Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR	1.300.000	1.372.397,00	0,68
Terna Rete Elettr. Nazion. S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	EUR	400.000	412.872,00	0,20
Vestas Wind Systems AS Reg.S. Green Bond v.15(2022)	EUR	2.280.000	2.322.750,00	1,15
BÖRSEGEHANDELTE WERTPAPIERE - ANLEIHEN			14.667.130,00	7,23

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2020

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE				
Dte. Bildung Studienfonds II GmbH & Co. KG Reg.S. v.17(2027)	EUR	100.000	107.000,00	0,05
Greencells GmbH v.20(2025)	EUR	500.000	505.050,00	0,25
Advanced Micro Devices Inc. v.12(2022)	USD	1.800.000	1.623.617,65	0,80
Union Pacific Corporation v.13(2023)	USD	1.000.000	857.705,07	0,42
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE			3.093.372,72	1,52
NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE				
TELUS Corporation MTN v.13(2024)	CAD	2.000.000	1.371.313,67	0,68
NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE			1.371.313,67	0,68
INVESTMENTFONDSANTEILE				
LUXEMBURG				
OEKOWORLD - GROWING MARKETS 2.o	EUR	12.000	2.776.560,00	1,37
INVESTMENTFONDSANTEILE			2.776.560,00	1,37
Wertpapiervermögen			194.572.731,33	95,99
Bankguthaben			9.765.617,67	4,82
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten			-1.549.762,01	-0,81
Netto-Teilfondsvermögen in EUR			202.788.586,99	100,00

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31. DEZEMBER 2020

	EUR
Wertpapiervermögen	194.572.731,33
Bankguthaben	9.765.617,67
Zinsforderungen	136.414,93
Dividendenforderungen	54.657,67
Forderungen aus Absatz von Anteilen	982.200,24
Gesamtaktiva	205.511.621,84
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-16.363,50
Sonstige Passiva	-2.706.671,35
Gesamtpassiva	-2.723.034,85
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN	202.788.586,99

ENTWICKLUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2020 BIS 31. DEZEMBER 2020 (IN EUR)

NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMES	120.825.881,75
Ordentlicher Nettoaufwand	-4.938.451,92
Ertrags- und Aufwandsausgleich	519.205,52
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	66.955.983,70
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-8.221.599,24
Realisierte Gewinne	34.659.675,03
Realisierte Verluste	-27.384.382,99
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	21.861.859,19
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-1.489.584,05
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMES	202.788.586,99



ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2020 BIS 31. DEZEMBER 2020 (IN EUR)

Erträge	1.790.752,77
Dividenden	1.044.621,29
Zinsen auf Anleihen	340.861,05
Bankzinsen	-29.170,41
Bestandsprovisionen	353,94
Erträge aus Beteiligungen	25.000,00
Sonstige Erträge	85.660,26
Ertragsausgleich	323.426,64
Aufwendungen	-6.729.204,69
Zinsaufwendungen	-42.775,42
Performancevergütung	-2.293.808,64
Verwaltungsvergütung Fondsmanagementvergütung ggf. Anlageberatervergütung	-2.934.349,76
Verwahrstellenvergütung	-61.250,12
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-22.748,41
Taxe d'abonnement	-77.487,59
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-128.080,95
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-11.056,50
Register- und Transferstellenvergütung	-84.201,68
Staatliche Gebühren	-176,44
Sonstige Aufwendungen	-230.637,02
Aufwandsausgleich	-842.632,16
ORDENTLICHER NETTOAUFWAND	-4.938.451,92

STATISTIK

Jahr	Netto-Teilfondsvermögen in EUR	Anteilsulauf	Inventarwert je Anteil in EUR
31. Dezember 2020	202.788.586,99	1.145.870,932	176,97
31. Dezember 2019	120.825.881,75	776.573,155	155,59
31. Dezember 2018	70.102.618,38	550.698,787	127,30

Gesamtkostenquote (TER)

Die Gesamtkostenquote (ohne erfolgsabhängige Vergütung) belief sich auf 2,38 %.

Die Performance Fee (erfolgsabhängige Vergütung) belief sich auf 1,54 % des durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens.

Transaktionskosten. Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf 354.472,58 EUR.

Informationen zur Ermittlung der TER und der Transaktionskosten können der Erläuterung 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.

ETHISCH, ÖKOLOGISCH, SOZIAL?

WIR MACHEN MONETEN MIT MORAL!

INHALTSÜBERSICHT	Seite
ÖKOWORLD KONSOLIDIERT	
Konsolidierte Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens zum 31. Dezember 2020	134
Konsolidierte Entwicklung des Netto-Fondsvermögens	135
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung	135
Informationen an die Anteilseigner und Anteilseignerinnen	136
Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020	136
Bericht des <i>Réviseur d'Entreprises agréé</i>	141



KONSOLIDIERTE ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-FONDSVERMÖGENS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (IN EUR)

Aktiva	2.557.458.007,11
Wertpapiervermögen	2.480.845.228,45
Bankguthaben	67.462.167,73
Zinsforderungen	136.414,93
Dividendenforderungen	624.708,48
Forderungen aus Absatz von Anteilen	7.311.944,07
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.077.543,45
Passiva	-32.260.533,21
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-536.237,81
Zinsverbindlichkeiten	-255.772,28
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.949.034,46
Sonstige Passiva	-29.519.488,66
NETTO-FONDSVERMÖGEN	2.525.197.473,90

KONSOLIDIERTE ENTWICKLUNG DES NETTO-FONDSVERMÖGENS FÜR DIE ZEIT VOM 1. JANUAR 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (IN EUR)

NETTO-FONDSVERMÖGENS ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	1.648.698.576,71
Ordentlicher Nettoaufwand	-78.017.635,02
Ertrags- und Aufwandsausgleich	8.285.972,84
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	783.179.069,59
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-285.911.179,31
Realisierte Gewinne	345.324.058,41
Realisierte Verluste	-169.158.117,20
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	286.393.699,96
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-13.596.972,08
NETTO-FONDSVERMÖGENS ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	2.525.197.473,90

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ETHISCH, ÖKOLOGISCH, SOZIAL?

WIR MACHEN MONETEN MIT MORAL!

KONSOLIDIERTE ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020 (IN EUR)

Erträge	14.609.050,71
Dividenden	12.918.997,87
Zinsen auf Anleihen	340.861,05
Bankzinsen	-820.591,19
Bestandsprovisionen	353,94
Erträge aus Beteiligungen	25.000,00
Sonstige Erträge	320.118,40
Ertragsausgleich	1.824.310,64
Aufwendungen	-92.626.685,73
Zinsaufwendungen	-562.476,17
Performancevergütung	-38.026.547,27
Verwaltungsvergütung Fondsmanagementvergütung ggf. Anlageberatervergütung	-37.361.678,86
Verwahrstellenvergütung	-782.015,65
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-290.421,25
Taxe d'abonnement	-989.189,28
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-1.287.531,35
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-74.131,20
Register- und Transferstellenvergütung	-739.958,04
Staatliche Gebühren	-11.046,71
Sonstige Aufwendungen	-2.391.406,47
Aufwandsausgleich	-10.110.283,48
ORDENTLICHER NETTOAUFWAND	-78.017.635,02



INFORMATIONEN AN DIE ANTEILSEIGNERINNEN UND ANTEILSEIGNER

Der Jahresbericht inklusive geprüftem Jahresabschluss wird den Anteilseignerinnen und Anteilseignern 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 Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht. Wichtige Informationen an die Anteilseignerinnen und Anteilseigner 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 2020 bis zum 31. Dezember 2020 ist auf Anfrage der Anteilseignerinnen und Anteilseigner 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 Anteilseignerinnen und Anteilseigner sowie sonstigen Interessentinnen und Interessenten erhältlich:

- die Satzung der Verwaltungsgesellschaft
- der Verwahrstellen- 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. DEZEMBER 2020 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.

ETHISCH, ÖKOLOGISCH, SOZIAL?

WIR MACHEN MONETEN MIT MORAL!

ERLÄUTERUNG 2 – Zusammenfassung der wichtigsten Grundsätze der Rechnungslegung

a) Berechnung des Anteilwertes

Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.

b) Berechnung des Netto-Fondsvermögens

(1) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

(2) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs z. B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z. B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen

werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

(3) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.

(4) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.

(5) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter (2) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter (1) bis (4) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.

(6) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

(7) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.



(8) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Die Berechnung der Nettoinventarwerte erfolgte mit Börsen- und Marktpreisen vom 30. Dezember 2020. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

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 14.00 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. Anteilsinhaber können an jedem Bewertungstag die Rücknahme ihrer Anteile verlangen. Anteile können über die Depotbank, die Verwaltungsgesellschaft oder die Zahlstellen des Fonds zurückgegeben werden.

ERLÄUTERUNG 4 – Taxe d'Abonnement

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („Taxe d'Abonnement“) von 0,05% p. a. für die Anteilsklassen C, A, T und S 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 2020 nur in Zielfonds mit einer Verwaltungsgebühr von maximal 2,00% p. a. investiert.

ERLÄUTERUNG 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 Verwahrstellenvergütung sowie der Taxe d'Abonnement alle übrigen Kosten mit

ETHISCH, ÖKOLOGISCH, SOZIAL?

WIR MACHEN MONETEN MIT MORAL!

Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten und Performancegebühren. Sie weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Netto-Teilfondsvolumens (Basis täglicher NAV) innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Für das am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr 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 Umschreibengebühren).

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 2020 um 2.776.560,00 EUR bzw. ca. 0,11% niedriger auszuweisen.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos den Commitment Approach.

ERLÄUTERUNG 8 –

Umrechnungskurse zum 29. Dezember 2020

Australische Dollar	AUD	1,6071 = 1 EUR
Brasilianische Real	BRL	6,3479 = 1 EUR
Britische Pfund	GBP	0,9071 = 1 EUR
Chines. Renminbi Yuan	CNY	7,9933 = 1 EUR
Dänische Kronen	DKK	7,4387 = 1 EUR
Hongkong Dollar	HKD	9,4907 = 1 EUR
Indische Rupie	INR	89,8630 = 1 EUR
Japanische Yen	JPY	126,7942 = 1 EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,5666 = 1 EUR
Malaysischer Ringgit	MYR	4,9548 = 1 EUR
Mexikanische Peso	MXN	24,3570 = 1 EUR
Norwegische Kronen	NOK	10,5502 = 1 EUR
Polnische Zloty	PLN	4,5401 = 1 EUR
Schwedische Kronen	SEK	10,0407 = 1 EUR
Schweizer Franken	CHF	1,0832 = 1 EUR
Singapur-Dollar	SGD	1,6244 = 1 EUR
Südafrikanischer Rand	ZAR	17,9643 = 1 EUR
Südkoreanische Won	KRW	1336,6080 = 1 EUR
Taiwan-Dollar	TWD	34,3932 = 1 EUR
Tschechische Kronen	CZK	26,2790 = 1 EUR
Thailändischer Baht	THB	36,7579 = 1 EUR
Türkische Lira	TRY	9,0270 = 1 EUR
US-Dollar	USD	1,2240 = 1 EUR

ERGÄNZENDE ANGABE 1 – Risikohinweise (ungeprüft)

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagement-Verfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfolio-Positionen 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 und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos den Commitment Approach.

ERGÄNZENDE ANGABE 2 –

Angaben zur Vergütungspolitik (ungeprüft)

Die Verwaltungsgesellschaft ÖKOWORLD LUX S.A. hat ein Vergütungssystem festgelegt, welches den gesetzlichen Vorschriften entspricht und wendet dieses an. Das Vergütungssystem ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und weder zur Übernahme von Risiken ermutigt, die mit den Risikoprofilen, Vertragsbedingungen oder Satzungen der verwalteten Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (nachfolgend „OGAW“) nicht vereinbar sind, noch die ÖKOWORLD LUX S.A. daran hindert, pflichtgemäß im besten Interesse des OGAW zu handeln.

Die Vergütungspolitik steht im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der ÖKOWORLD LUX S.A. und der von ihr verwalteten OGAWs und ihrer Anleger und umfasst Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Außertarifliche Mitarbeiter unterliegen dem Vergütungssystem für außertarifliche Mitarbeiter der ÖKOWORLD LUX S.A. Die Vergütung der außertariflichen Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt und einer variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen.

Die identifizierten Mitarbeiter der ÖKOWORLD LUX S.A. unterliegen dem Vergütungssystem für identifizierte Mitarbeiter der ÖKOWORLD LUX S.A. Die Vergütung der identifizierten Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt und einer variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen.

Die Gesamtvergütung der 18 Mitarbeiter der ÖKOWORLD LUX S.A. als Verwaltungsgesellschaft beläuft sich zum 31. Dezember 2020 auf 6.786.986,51 EUR.

Da bei der Angabe der Unterteilung in fixe und variable Vergütung sowie bei der Angabe von Vergütungen für Führungskräfte oder Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt, Rückschlüsse auf die Vergütung einzelner Mitarbeiter gezogen werden können, wird auf diese Angaben verzichtet.

Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAWs, die von der ÖKOWORLD LUX S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist.

Es findet einmal jährlich eine zentrale und unabhängige Prüfung statt, ob die Vergütungspolitik gemäß den vom Verwaltungsrat der ÖKOWORLD LUX S.A. festgelegten Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wird. Die Überprüfung hat ergeben, dass sowohl die Vergütungspolitik wie auch die Vergütungsvorschriften und -verfahren, die der Verwaltungsrat der ÖKOWORLD LUX S.A. beschlossen hat, umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Der Verwaltungsrat hat den Vergütungskontrollbericht 2020 zur Kenntnis genommen.

Es gab keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik.

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.

ETHISCH, ÖKOLOGISCH, SOZIAL?

ECHTE NACHHALTIGKEIT FÜR ANLEGERINNEN UND ANLEGER

BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ ÜBER DIE JAHRESABSCHLUSSPRÜFUNG

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresabschluss des ÖKOWORLD (der „Fonds“) und eines jeden seiner Teilfonds – bestehend aus der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens und Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des ÖKOWORLD und eines jeden seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Netto-Fondsvermögens 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 dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-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 „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International

Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommenen, 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 des Fonds 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 gewonnenen 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 des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds 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 des Fonds 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist und darüber einen 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 falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen 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 unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen 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 unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen 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 Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

ETHISCH, ÖKOLOGISCH, SOZIAL?

ECHTE NACHHALTIGKEIT FÜR ANLEGERINNEN UND ANLEGER

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds 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 Erläuterungen 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 Erläuterungen, 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*

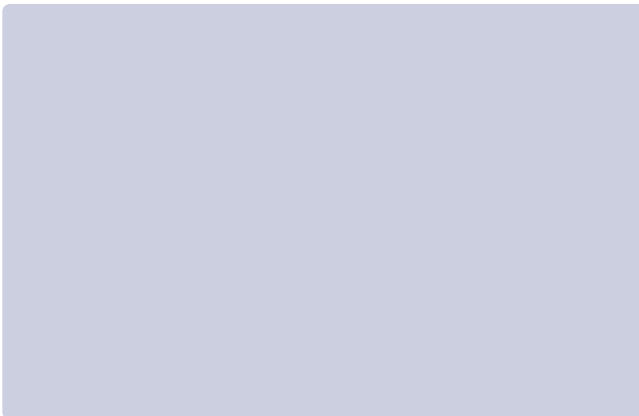
Jan van Delden, *Réviseur d'entreprises agréé*
Partner

28. April 2021

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