

SRI- UND JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2017



INVESTMENTFONDS LUXEMBURGISCHEM RECHT

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

2018



SRI- UND JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2017

ÖKOWORLD ASSET MANAGEMENT

Echte Nachhaltigkeit für Anleger

Erfahrung und Kompetenz

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

"One & only" – der getrennte Investmentprozess

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

Nachhaltigkeits-Research und Portfoliomanagement

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

Unabhängige Experten

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

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

Vertrauen und Kriterien

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

KURSVERÖFFENTLICHUNGEN

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

PRINT

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

ONLINE

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

Weiterhin erhalten Sie aktuelle Kursinformationen bei Ihrer Bank oder Sparkasse.

INHALTSÜBERSICHT

Seite

SRI-Bericht

Ausgewählte Anlagen im Einzelnen	4
Anlagen im Überblick	7

Jahresbericht

Allgemeine Informationen	12
Management und Verwaltung	13
Bericht des Verwaltungsrates	14
Bericht des Fondsmanagers	15
Vermögensübersicht zum 31. DEZEMBER 2017	17
Entwicklung des Netto-Teilfondsvermögens	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	21
Statistik	22
Informationen an die Anteilseignerninnen und Anteilseigner	24
Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. DEZEMBER 2017 sowie Ergänzende Angaben (ungeprüft)	24
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	28
Steuertabellen	30



AUSGEWÄHLTE ANLAGEN IM EINZELNEN

APPLIED MATERIALS

Die Halbleitertechnik ist die Basis für moderne Elektronikgeräte. In aufwändigen Verfahren werden z. B. leistungsfähige und energieeffiziente Mikrochips für den Einsatz in Laptops, Smartphones oder andere Elektronikgeräten hergestellt. Diese modernen Herstellungsverfahren erfolgen in Fertigungsanlagen, die die Bearbeitung und Beschichtung der Ausgangsmaterialien auch im Miniaturbereich vornehmen können.

Einer der führenden Hersteller für diese Anlagen ist das Unternehmen Applied Materials, zu dessen Kunden fast alle Hersteller von Mikrochips gehören. Mit modernen Anlagen ermöglicht Applied Materials eine energie- und ressourceneffiziente Fertigung der Mikrochips. Neben Mikrochips bietet Applied Materials auch Anlagen zur Fertigung energieeffizienter Flachbildschirme und von Solarzellen. Zudem verfügt das Unternehmen über nach internationalen Standards zertifizierte Managementsysteme im Umwelt- und Sozialbereich.

BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS

Einrichtungen für die Kinderbetreuung ermöglichen Eltern ihren Berufen nachzugehen und unterstützen dabei die Vereinbarkeit von Familie und Beruf. Bright Horizons Family Solutions ist der führende Betreiber von Betriebskindergärten und von anderen Arbeitgeber-unterstützten Betreuungseinrichtungen vor allem in den USA, aber auch in Großbritannien und Indien. Kunden von Bright Horizons sind Arbeitgeber, die ihren Beschäftigten die Betreuung von Klein- und Kindergarten- | Vorschulkindern zu vergünstigten Konditionen als Teil ihrer Sozialleistungen im Bereich Work-Life-Balance anbieten.

Bei der Betreuung ist insbesondere die Qualität der Betreuung ausschlaggebend. Diese zeichnet sich u. a. durch einen guten Betreuungsschlüssel aus. Zudem wendet Bright Horizons einen pädagogischen Ansatz an, welcher die Entwicklung des Bewusstseins für Nachhaltigkeit fördert. Das Unternehmen ist auch stark bei der Förderung der Gesundheit und des Gesundheitsbewusstseins der Kinder sowie deren Eltern engagiert.

CSX

CSX Corp. ist ein Schienengüterverkehrsunternehmen in den USA. Das Unternehmen verbindet die Wirtschafts- und Ballungszentren an der Ostküste mit dem Mittleren Westen und dem Golf von Mexiko. Hierzu gehören auch die großen Containerhäfen, über die Waren in die USA an- und in andere Länder abgeliefert werden. Das Streckennetz umfasst etwa 34.000 Kilometer.

Wie alle Schienengüterverkehrsunternehmen ermöglicht auch CSX Corp. einen - im Vergleich zum Transport auf der Straße – deutlich energie-effizienteren Transport, der auch mit deutlich geringeren Treibhausgasemissionen verbunden ist. Zudem wäre ein Transport der von CSX Corp. beförderten Güter auf den Straßen logistisch fast undenkbar – und aus ökologischer Sicht eine Katastrophe.

FLEURY

Die laborgestützte Diagnose ermöglicht heute eine schnelle und präzise Erkennung von Erkrankungen sowie deren Therapie. In Brasilien ist Fleury einer der führenden Anbieter im Gesundheitssektor. Das Unternehmen bietet medizinische Diagnosedienstleistungen u. a. auch mittels bildgebender Verfahren an. Sowohl präventive Gesundheits-Checks und Impfungen als auch spezialisierte molekularbiologische Analysen gehören zu den Leistungen des Unternehmens. Fleury berät zudem Mediziner bei hochkomplexen Diagnosen, die einen multidisziplinären Ansatz erfordern.

Den überwiegenden Teil des Umsatzes erzielt Fleury durch den Betrieb von ambulanten Dienstleistungszentren für Patienten. Die Einrichtungen verfügen über extern zertifizierte Umweltmanagementsysteme. Zudem reduziert das Unternehmen seit Jahren kontinuierlich die Menge an verursachtem Abfall sowie den eigenen Wasser- und Energieverbrauch.

GW PHARMACEUTICALS

„Cannabis für die Gesundheit“ steht für eine moderne Medizin, die Krankheiten effektiv bekämpft, Schmerzen lindert und dabei sanft zum Körper ist.

Das Unternehmen GW Pharmaceuticals nimmt eine weltführende Position in der cannabinoiden Medizinfor-schung ein. Es entwickelt und vertreibt Medikamente auf der Basis von Cannabis, die als pflanzliche Alternative und ergänzend zur herkömmlichen Medizin eingesetzt werden können. Der Fokus liegt dabei auf Krankheiten des Zentralen Nervensystems, insbesondere auf seltenen Krankheiten wie bestimmte Epilepsieformen bei Kindern und Jugendlichen.

Die Forschung zu den Medikamenten und die Produktion liegen in Großbritannien. Die von GW verwendeten Pflanzen werden in Großbritannien und auf Teneriffa angebaut. Diese Hanfpflanzen kommen ohne viel Wasser aus und wachsen auf kargen Böden. GW verzichtet zudem gänzlich auf den Einsatz von Pestiziden.

HOME DEPOT

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 dem internationalen FSC-Standard für nachhaltige Waldwirtschaft zertifiziert sind. Kein anderes Unternehmen hat in den vergangenen 17 Jahren weltweit so viele Forst- und Holzverarbeitungsunternehmen zum Verzicht auf Holz aus illegalem Einschlag und zum Umstieg auf Holz aus nachhaltig bewirtschafteten Wäldern gebracht, wie Home Depot.

Zudem bietet das Unternehmen standardmäßig mehrere tausend Energie- und Wasser-sparende Produkte an, die helfen, dass in privaten Häusern und Wohnungen weniger Wasser und weniger Energie verschwendet wird – gerade in den USA eine weiterhin drängende Herausforderung.

KROTON EDUCATIONAL

Auch wenn das Bildungssystem in Deutschland finanziell stärker unterstützt und verbessert werden sollte, so gehört Deutschland doch zum kleinen Kreis der Länder, das ein flächendeckendes und staatlich organisiertes Bildungsangebot vorweisen kann. Selbst das späte Lernen auf dem 2. Bildungsweg ist jederzeit möglich.

Länder wie Brasilien haben hier eine deutlich schlechtere Ausgangsposition – neben der Schulbildung betrifft dieses auch die weiterführende Bildung an Hochschulen. Daher wurden zusätzlich zu den staatlichen Angeboten private Bildungsanbieter zugelassen. Kroton Educational ist mit 1,2 Mio. Schüler|-innen und Studierende der größte private Bildungsanbieter in Brasilien und hilft mit seinem Angebot Lücken im öffentlichen Bildungssystem in Brasilien zu schließen. Das Angebot reicht von der Grundschule bis hin zu Hochschulen; in der Fernlehre ist Kroton mit einem breit gefächertem Angebot an Studiengängen sogar marktführend in Brasilien. Über die Stiftung Pitágoras unterstützt das Unternehmen zudem öffentliche Schulen mit Lehrmaterialien sowie bei der Fortbildung der Lehrer|-innen.



THE RENEWABLE INFRASTRUCTURE GROUP

Der Umstieg auf Erneuerbare Energien ist eines der wichtigsten Projekte, das weltweit zu bewältigen ist. Da es unwahrscheinlich scheint, dass die Menschen in den Industrieländern den durchschnittlichen Stromverbrauch radikal kürzen und die Menschen in den Schwellenländern den Bedarf nicht erhöhen, muss eine flächendeckende Stromversorgung mit Erneuerbaren Energien entwickelt, auf- und ausgebaut werden. Andernfalls werden die Kraftwerke mit fossilen Energieträgern den Klimawandel weiter befeuern.

Bei der Renewable Infrastructure Group ist der Name Programm: Das Unternehmen investiert ausschließlich in Solar- und Windparks in Großbritannien, Irland und Frankreich. Damit leistet das Unternehmen einen wichtigen Beitrag zum Aufbau von Stromerzeugungskapazitäten als Alternative zu den fossilen und atomaren Großkraftwerken.

VMWARE

Als praktisch für alle Büroarbeitsplätze Computer eingeführt und angeschafft wurden, da machte man sich um den Energieverbrauch der Geräte noch wenig Gedanken. Die neue Technologie brachte neue Arbeits- und Organisationsformen sowie neue Kommunikationsmöglichkeiten mit sich. Inzwischen sind die Informations- und Kommunikationstechnologien aus dem gesellschaftlichen und beruflichen Alltag nicht mehr wegzudenken. Aber nicht nur die Endgeräte, auch die Server und Rechenzentren, die die Arbeit im Büro, im Internet, in der Cloud oder an vielen unsichtbaren Stellen möglich machen, benötigen gigantische Mengen an Strom.

VMware bietet seit vielen Jahren Systeme an, damit insbesondere die Server und Rechenzentren energieeffizienter betrieben werden. Mit Hilfe der so genannten Virtualisierung werden die Leerlaufzeiten der Geräte vermieden, wodurch mit weniger Geräten, die gleiche Arbeit verrichtet werden kann. Das spart eine Menge Strom sowie die Ressourcen für die Geräte.

WESSANEN

Eine ökologische Landwirtschaft verbunden mit veränderten Ernährungsgewohnheiten hilft, die insgesamt mit der Herstellung der Nahrungsmittel verbundenen Treibhausgase sowie den Wasserverbrauch zu reduzieren. Wird weniger Fleisch gegessen, so reduzieren sich die Emissionen entlang der gesamten Wertschöpfungskette – einschließlich der reduzierten Düngemittelproduktion (für den Anbau der Futtermittel Soja und Mais) und der entfallenden Massentierhaltung.

Das niederländische Unternehmen Wessanen produziert Nahrungsmittel aus ökologischer Herkunft sowie Naturkostprodukte in Europa und Nordamerika. Vertrieben werden diese Produkte über den Groß- und Einzelhandel. Das umfangreiche Produktspektrum umfasst vor allem vegetarische Produkte (hierunter viele Feinkostprodukte) aber auch Diätprodukte (z. B. Gluten-freie Produkte) und Original-Spezialitäten aus asiatischen und südamerikanischen Ländern (sog. ethnische Produkte). Zudem ist das Unternehmen einer der größten Lieferanten von tiefgekühlten Bio-Lebensmitteln in Europa.

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
A.O. Smith	USA	Energieeffizienz	Produktion von Wassererwärmer und Boiler, sowohl Gas als auch elektrisch, in Entwicklungsländern zudem auch Wasseraufbereitungs-Anlagen
AAC Technologies	China (PRC)	Information & Kommunikation	Entwicklung und Herstellung von Akustik- u.a. miniaturisierten Schlüsselkomponenten mobiler Elektronik, insbesondere für Smartphones, Tablets
Alps Electric	Japan	Nachhaltige Mobilität & Transport	elektronische bzw. mechatronische Komponenten für Kraftfahrzeuge, ICT und Konsumelektronik
Ambu A/S	Dänemark	Medizin	Hersteller von Geräten, Instrumenten (z. B. Beatmung, Patienten-Monitoring) für Intensiv- und Notfallmedizin
American Water	USA	Wasser	Wasserversorger, Abwasserbeseitigung
Amundi	Frankreich	Finanzen	führender Asset Manager in Europa und einer der führenden weltweit
Anta Sports Products	China (PRC)	Demografie	einer der führenden Hersteller von Sportbekleidung und Sportschuhen in China
Aphria	Kanada	Pharma	Herstellung von therapeutischem Marihuana und daraus hergestellten Extrakten
ASML	Niederlande	Energieeffizienz	Produktionsmaschinen für die photolithografische Herstellung von Microchips
Becton, Dickinson Co. (BD)	USA	Medizin	amerikanisches Medizintechnik-Unternehmen, das weltweit und medizinische Einmalartikel, Gerätesysteme und Reagenzien entwickelt, produziert und vertreibt
Bellamy's Australia (Bellamy's Organic)	Australien	Nachhaltiger Konsum & FairTrade	einer der weltweit führenden Hersteller von Säuglings- und Kleinkindernahrung
Bossard	Schweiz	Energieeffizienz	Lieferketten- und Lagerlogistik; Vertrieb, z.T. auch Entwicklung und Herstellung von Schrauben und Verbindungselementen
Bright Horizons Family Solutions	USA	Bildung	führender privater Betreiber von Kindertagesstätten, Kindergärten und Vorschuleinrichtungen in den USA als Dienstleister für Arbeitgeber
Bright Scholar Education	USA	Bildung	führender privater Anbieter bilingualer Kindergarten- und Schulerziehung und -ausbildung (K 12) in China
Camping World	USA	Nachhaltige Mobilität & Transport	Wohnmobile, Campingbusse: Handel und Dienstleistungen (Vermietung, Reparatur u.a.)
Carl Zeiss Meditec	Deutschland	Medizin	einer der führenden Entwickler und Hersteller von Diagnose- und Operationsgeräten für Augen-, Neuro- und HNO-Heilkunde bzw. -Chirurgie
Chegg	USA	Bildung	Online-Angebot von Lehrbüchern und Lehrbuchverleih, Tutorien, Tools zur Prüfungsvorbereitung, Studienberatung, Vermittlung von Praktikumstellen



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Chugai Pharmaceutical	Japan	Pharma	führender Biopharmahersteller in Japan
Cochlear	Australien	Medizin	Hersteller von Hörimplantaten
Daifuku	Japan	Energieeffizienz	führender Anbieter von automatischen Material-Handling Systemen, Sortiersystemen, Transport- und Förderbandsystemen, Transport- und Lagersystemen
Daqo New Energy	China (PRC)	Erneuerbare Energien	Herstellung von Polysilizium für die PV-Industrie, zudem auch Wafer
Dentium	Republik Korea	Medizin	koreanischer Hersteller von Zahnimplantaten
Deutsche Pfandbriefbank (PBB)	Deutschland	Finanzen	eine führende europäische Bank für die Immobilienfinanzierung und die öffentliche Investitionsfinanzierung
Diasorin	Italien	Medizin	automatisierte Analysesysteme für die In-vitro-Diagnostik
Disco Corporation	Japan	Information & Kommunikation	führender Hersteller von Maschinen zum Schneiden, Schleifen und Polieren von Wafern insbesondere für die Produktion von Halbleitern (ICs)
Elisa	Finnland	Information & Kommunikation	führender Mobilfunkdienstleister in Finnland
Elmos Semiconductor	Deutschland	Nachhaltige Mobilität & Transport	Entwicklung, Produktion und Vertrieb von Mixed-Signal-Halbleitern
Equinix	USA	Information & Kommunikation	Betrieb von Rechenzentren
Eurofins Scientific	Luxemburg	Pharma	Lebensmittel- und Umweltanalysen, Pharmatests
Euronet	USA	Finanzen	Geldautomaten, Geldtransfer- und Elektronische Zahlungssysteme, insbesondere POS
Exelixis	USA	Pharma	Biopharmahersteller
First Solar	USA	Erneuerbare Energien	Herstellung von Solarmodulen (Cadmiumtellurid(CdTe)-Dünnschicht-Technologie)
Fleury	Brasilien	Medizin	medizinische Diagnosedienstleistungen, Diagnostik mittels bildgebender Verfahren und Laboruntersuchungen, Betrieb von Krankenhauslaboren und eigenen Diagnoseeinrichtungen, auch präventive Gesundheits-Checks und zahnmedizinische Diagnosen
Geely Automobile	China (PRC)	Nachhaltige Mobilität & Transport	Automobilhersteller
Global Responsibility Absolute Return Strategy (GRARS)	Luxemburg	ÖKOWORLD-Fonds	
GN Store Nord	Dänemark	Medizin	einer der führenden Hersteller von Hörgeräten, sowie von Kopfhörern/Headsets insb. für professionelle Nutzung

NAME	LAND	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Grand Canyon Education	USA	Bildung	Privatuniversität für Erwachsenen-Weiterbildung und -Qualifizierung mit Hochschulabschlüssen
Grifols	Spanien	Pharma	Plasmaprodukte, Medizintechnik u.a. für Infusionen, Diagnoseprodukte und -systeme
GW Pharmaceuticals	Großbritannien	Pharma	Entwicklung und Herstellung von Medikamenten auf der Basis von Cannabis
Habona Kita Fonds 01 GmbH & Co. geschlossene Investment KG	Deutschland	Bildung	
Halma Plc	Großbritannien	Medizin	Feuer- und Gasdetektoren, Optik-Spezialprodukte, Sicherheitssysteme, Wassertechnik (Leckdetektoren u.a.)
Hella	Deutschland	Energieeffizienz	führender Hersteller in Europa von LED-Automobilbeleuchtung und Automobilelektronik
Holmen AB	Schweden	Nachhaltige Grundstoffe	Herstellung von Papier und Papierprodukten (gesamte Wertschöpfungskette einschl. eigener Stromerzeugung)
Hoya Corp.	Japan	Medizin	einer der führenden Hersteller von Spezialgläsern und optischen Linsen für medizinische Zwecke, insbesondere für Sehhilfen und Endoskope, sowie für den IT-Sektor, insbesondere Materialien für Festplattenspeicher
Ingenico	Frankreich	Finanzen	weltweit führender Anbieter von mobilen Zahlungsverkehr-Dienstleistungen
Insulet	USA	Medizin	Entwicklung und Vertrieb eines Systems zur bedarfsgerechten Insulinsteuerung zur Diabetestherapie (OmniPod)
Intuitive Surgical	USA	Medizin	OP-Verfahren "da Vinci" für minimal invasive Chirurgie
IPG Photonics	USA	Energieeffizienz	einer der führenden Hersteller von Faser-basierten Lasersystemen und von Komponenten solcher Systeme
Ipsen	Frankreich	Pharma	französisches Pharmaunternehmen, insbesondere im Bereich der Onkologie
Kroton Educacional	Brasilien	Bildung	private Schulen und Hochschulen in Brasilien, Vertrieb von Lernmitteln
Lennox International	USA	Energieeffizienz	Klimatechnik, Wärme- und Kühlsysteme/-techniken
LivaNova (ehem. Sorin und Cyberonics)	Großbritannien	Medizin	führender Hersteller von Herz-Lungen-Maschinen, Herzschrittmachern, Herzklappen und von Vagusnervstimulatoren (VNS) zur Behandlung insbes. von Epilepsie
LogMeIn	USA	Energieeffizienz	Entwicklung von Portal-Software für mobile Netzwerklösungen
Lumentum	USA	Information & Kommunikation	einer der führenden Hersteller von optischen Netzwerk- und von Laser-Produkten
Menicon	Japan	Medizin	Herstellung von Kontaktlinsen sowie entsprechender Pflegemittel, führender Hersteller in Japan und einer der führenden weltweit
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



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Micron Technology	USA	Information & Kommunikation	weltweit zweitgrößter Hersteller von Speicherchips
Miura Co.	Japan	Wasser	einer der führenden Hersteller von Boilern und Heizungsanlagen und von Anlagen zur industriellen Wasseraufbereitung in Japan, Umweltanalysen
Monolithic Power Systems	USA	Energieeffizienz	Hersteller von Mikrochips für integrierte Energielösungen (industrielle Anwendungen, Cloud Computing, Telekommunikation u.a.)
Naspers	Südafrika	Information & Kommunikation	Internetdienstleistungen-, Pay-TV- und Medienanbieter
Nexity	Frankreich	Nachhaltiges Bauwesen	französische Immobiliengesellschaft
Nitto Denko	Japan	Nachhaltige Grundstoffe	einer der führenden Hersteller von Folien und Membranen für zahlreiche Anwendungen
Novo Nordisk	Dänemark	Pharma	Diabetestherapie, biotechnologische Herstellung von Insulin-analogen Präparaten, Medikamente gegen Blutgerinnungs- und Wachstumsstörungen
ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0	Luxemburg	ÖKOWORLD-Fonds	
Omron	Japan	Energieeffizienz	Hersteller elektronischer Komponenten für eine Vielzahl von Anwendungen, u.a. für Prozessautomatisierung (Industrie)
Orpea	Frankreich	Demografie	eine der führenden privaten Betreiberinnen von Alten- und Krankenpflegeeinrichtungen in Europa
Palo Alto Networks	USA	Information & Kommunikation	eines der führenden Cyber-Security-Unternehmen
Planet Fitness	USA	Demografie	Betrieb von Fitnesscentern
Qiagen	Deutschland	Pharma	führender Anbieter von Probenvorbereitungs- und Testtechnologien für die molekulare Diagnostik, akademische Forschung, pharmazeutische Industrie, und von angewandten Testverfahren
Red Electrica	Spanien	Energieeffizienz	Betreiber des Hochspannungs-Übertragungsnetzes in Spanien
Royal Philips (Philips Electronics)	Niederlande	Energieeffizienz	medizinische Geräte, Haushaltsgeräte, Haupteigentümer des Tochterunternehmens Philips Lighting
SCA (Svenska Cellulosa)	Schweden	Nachhaltige Grundstoffe	Herstellung von Zellstoff, Papier, sowie Papier- und Pappeprodukten
Schibsted	Norwegen	Information & Kommunikation	führender norweg. Medienkonzern z. B. im Bereich Tageszeit., expand. Aktivität. im Online-Bereich, neben Inform./Nachricht.- insb. Kleinanzeig.-Formate für Second Hand Markt trags

NAME	LAND	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Schnitzer Steel Industries	USA	Recycling & Wiederverwertung	Recycling von Stahl u. NE-Metallen, Autoverwertung, Produktion von Stählen
Siltronic	Deutschland	Energieeffizienz	Hersteller von hochreinen Siliziumwafern insbesondere für die Mikrochipindustrie
SK Hynix	Republik Korea	Energieeffizienz	einer der führenden Hersteller von Speicherchips
Sobi (Swedish Orphan Biovitrum)	Schweden	Pharma	Pharmaunternehmen, das auf die Entwicklung von Pharmazeutika zur Behandlung seltener Erkrankungen spezialisiert ist
Stanley Black & Decker	USA	Nachhaltiges Bauwesen	einer der führenden Hersteller von Elektrowerkzeugen, Gartengeräten, Baugeräten, Sicherheitssystemen u.a.
Storebrand	Norwegen	Finanzen	Lebensversicherungen, Rentenversicherungen, teilw. Krankenversicherungen, Direktbankdienstleistungen, SRI-Pionier
Strayer Education	USA	Bildung	Privatuniversität für Informationstechnologie und Betriebswirtschaft, auch Fernstudiengänge
Technogym	Italien	Demografie	einer der führenden Hersteller von Fitnessgeräten
The Renewables Infrastructure Group (TRIG)	Großbritannien	Erneuerbare Energien	Infrastrukturkapitalanlagen in hauptsächlich betriebliche Kraftwerke/Großanlagen für die Stromerzeugung auf Basis von Erneuerbaren Energieträgern mit Fokus auf Onshore Wind- und Solar-PV-Parks
Tokyo Electron (TEL)	Japan	Energieeffizienz	Zulieferer für Halbleiterproduktion
Trigano	Frankreich	Nachhaltige Mobilität & Transport	einer der führenden Hersteller von Wohnmobilen
Tschechische Republik	Tschechische Republik	Staatsanleihen	
UBM Development	Österreich	Nachhaltiges Bauwesen	Immobilienentwicklung mit den Schwerpunkten Wohn- und Bürogebäude, Hotels
Union Pacific	USA	Nachhaltige Mobilität & Transport	Schienenverkehr (Gütertransport)
Unite Group	Großbritannien	Bildung	Entwicklung u. Management von Studierendenwohngebäuden
Venture Corp.	Singapur	Energieeffizienz	Dienstleister (Produktentwicklung, Design u.v.a.) und Auftragsfertiger für die Elektronikindustrie
Vienna Insurance (VIG)	Österreich	Finanzen	führende Nicht-Leben- u. Lebensversicherungsgesellschaft in Österreich u. in vielen Ländern Osteuropas, einer der Schwerpunkte ist das Kfz-Versicherungsgeschäft
Waste Management	USA	Recycling & Wiederverwertung	Abfallsammlung, -recycling, -entsorgung
Waters Corporation	USA	Pharma	Analyse- und Messtechnologien und -systeme/-produkte, Umweltanalytik
Wessanen	Niederlande	Nachhaltiger Konsum & FairTrade	Grosshändler für Gesundheits- und Bio-Nahrungsmittel (Naturkost)
Xinyi Glass Holdings	China (PRC)	Nachhaltiges Bauwesen	führender chinesischer Flachglashersteller
Xylem (ehem. ITT Water)	USA	Wasser	Hersteller von Komponenten (Pumpen u.a.) für die Infrastruktur von Wasserversorg. und -aufbereit., Abwasserklärung, Bewässerung u.a.



ALLGEMEINE INFORMATIONEN

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

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

Bitte beachten Sie:

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

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

Deshalb ist mit der Zusendung der Kaufunterlagen von ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS keine Empfehlung darüber verbunden, ob diese Geldanlage für die Interessentin oder den Interessenten geeignet ist.

WKN AoQ8NL, ISIN LU03 8079 8750
Valoren-Nr. 4444366

MANAGEMENT UND VERWALTUNG

Verwaltungsgesellschaft	ÖKOWORLD LUX S.A., 44, Esplanade de la Moselle, L-6637 Wasserbillig info@oekoworld.com, www.oekoworld.com RCS Luxemburg B-52642
Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft	Alfred PLATOW (Präsident), ÖKOWORLD AG, D-40724 Hilden Klaus ODENTHAL, ÖKOWORLD AG, D-40724 Hilden (bis 31. Januar 2017) Angelika GROTHE, TansFair e.V., D-50937 Köln (ab 1. Februar 2017) Paul HEISER, Adeis S.A., L-1630 Luxemburg
Initiator	ÖKOWORLD AG, Itterpark 1, D-40724 Hilden, +49 (0) 21 03-92 90
Fondsmanager	ÖKOWORLD LUX S.A., 44, Esplanade de la Moselle, L-6637 Wasserbillig
Zentralverwaltung Netto-Inventarwertberechnung und Register- u. Transferstelle	Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A. 1 C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach (bis 31. Dezember 2017) DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen (ab 1. Januar 2018)
Unterregister- und Untertransferstelle	Moventum S.C.A., 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburg (bis 31. Dezember 2017)
Verwahrstelle	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg 1 C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach (bis 31. Dezember 2017) DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen (ab 1. Januar 2018)
Abschlussprüfer für den Fonds	Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxemburg
Zahlstelle in Luxemburg	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach (bis 31. Dezember 2017) DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen (ab 1. Januar 2018)
Vertriebs- u. Informationsstelle für Deutschland	ÖKOWORLD AG, Itterpark 1, D-40724 Hilden Telefon: +49 (0) 21 03-28 41-0, Fax: +49 (0) 21 03-28 41-400 E-Mail: info@oekoworld.com, www.oekoworld.com
Zahlstellen in Deutschland	GLS Gemeinschaftsbank eG, Christstraße 9, D-44789 Bochum Marcard, Stein & Co. AG, Ballindam 36, D-20095 Hamburg (bis 31. Dezember 2017) DZ BANK AG, Platz der Republik, D-Frankfurt am Main (ab 1. Januar 2018)
Informationsstelle in Österreich	Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien
Zahlstelle in Österreich	Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien
Steuerl. Vertreter in Österreich	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen
Zahlstelle in der Schweiz	Notenstein La RochePrivatbank AG, Bohl 17, CH-9004 St. Gallen



BERICHT DES VERWALTUNGRATES

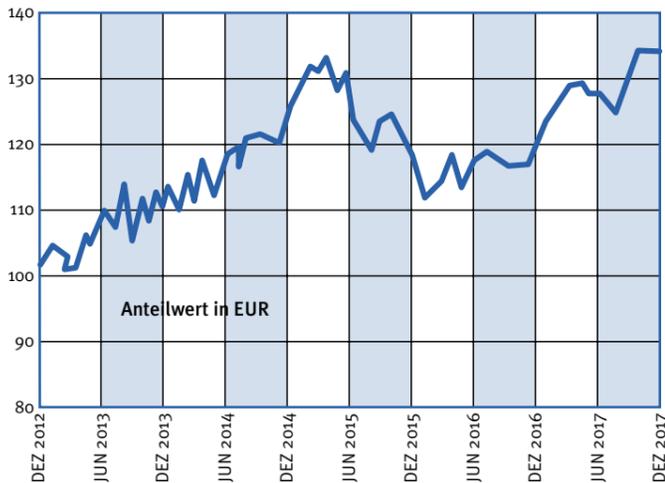
Der ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS (bis 31. August 2017 ÖKOWORLD ÖKOTRUST) bietet den Investoren eine komfortable Lösung zur erfolgreichen aktiven Vermögensverwaltung. Das Portfoliomngement der ÖKOWORLD investiert je nach Marktlage in eine Mischung aus sicherheitsorientierten Anlagen zum Werterhalt und Positionen mit überdurchschnittlichen Ertragschancen zum Vermögensaufbau.

Der ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS investierte konzeptionell als „Balanced Product“ in Anlagemöglichkeiten im Aktienbereich, aber auch in Anlagen aus anderen Asset-Klassen, beispielsweise Anleihen. ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS eignet sich als „erster Elternfonds der Welt“ für Investoren, die in Wertpapiere mit einer dynamischen, ausgewogenen Anlagepolitik anlegen wollen. Dazu gehören im Portfolio des Mischfonds auch zukunftsfähige Beteiligungen, die z. B. in

Studentenwohnheime, Kindergärten oder Universtäten investieren. Er ist der erste Investmentfonds der Welt, der die Bedürfnisse, die Lebensqualität sowie die demografische Entwicklung von Kindern, Jugendlichen und jungen Erwachsenen in einer Kapitalanlage berücksichtigt.

Der Verwaltungsrat der ÖKOWORLD LUX S.A. („Verwaltungsgesellschaft“) hat in seiner Eigenschaft als Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des oben genannten Sondervermögens folgende Änderungen beschlossen: Der Name des Teilfonds ÖKOWORLD ÖKOTRUST (ISIN: LU0380798750) wurde geändert in ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS. ISIN, Gebühren, Risikoprofil und Investmentstrategie sowie der Fondsmanager bleiben unverändert. Die Anlagepolitik wurde lediglich zur Erläuterung zwischen dem Fondsnamen und seiner vertrieblichen Ausrichtung ergänzt. Die vertriebliche Strategie richtet sich stärker an der Zielgruppe ethisch-ökologischen Investments aus, insbesondere Familien, Eltern, Großeltern, etc. Der Name ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS bezieht sich dabei einerseits auf die Verbindung von Musik und Politik. Andererseits dient er als bewusster Stilbruch zu konventionellen Investmentfonds, um die Andersartigkeit der ÖKOWORLD zu betonen. Die Änderung trat zum 1. September 2017 in Kraft.

Der ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS wird positioniert als der erste Investmentfonds der Welt, der die Bedürfnisse, die Lebensqualität sowie die demografische Entwicklung von Kindern, Jugendlichen und Erwachsenen in einer Kapitalanlage berücksichtigt. Die Anleger haben in dieser Form das erste Mal die Gelegenheit, Geld langfristig für ein lebenswertes, erfolgreiches Leben ihrer Kinder, Enkelkinder oder Nichten und Neffen arbeiten zu lassen.



PERFORMANCEDATEN

	Berichtszeitraum	Kalenderjahr				
	2016/2017	2017	2016	2015	2014	2013
ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS	14,74 %	13,65 %	-0,96 %	1,28 %	7,76 %	8,96 %

Angaben zur bisherigen Performance erlauben keine Prognosen für laufende oder zukünftige Performance. Bei der Berechnung der Performance-Daten bleiben eventuelle Kosten für die Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen unberücksichtigt (Agio). Die Performance-Angaben beinhalten auch Ausschüttungen und beziehen sich immer auf den Betrag nach vorherigem Abzug aller Kosten des Teilfonds. Neuer Berichtszeitraum: 1. November 2016 bis 31. Dezember 2017.

BERICHT DES FONDSMANAGERS

KRISEN UND CHANCEN IM UMFELD GLOBALER AKTIENMÄRKTE

Zum Jahresende 2016 ist es tatsächlich geschehen: Nach einem knappen Wahlergebnis schaffte es Donald Trump, ohne jemals ein politisches Amt bekleidet zu haben der neue Präsident der Vereinigten Staaten von Amerika zu werden. Mit zahlreichen Wahlversprechen, wie dem Bau einer Mauer zwischen den USA und Mexiko zum Schutz vor illegaler Einwanderung, einer massiven Steuerreform und weiteren Infrastrukturprojekten spielte Trump mit den Ängsten und Hoffnungen der US-Bürger. Anders als von einigen Marktteilnehmern vor dem Wahlergebnis prognostiziert, hatte Trumps Leitspruch „Make America Great Again“ einen positiven Effekt auf die Aktienmärkte. Vor allem die versprochenen fiskalpolitischen Maßnahmen trieben die Kurse. Dabei hat sich die Anlegerweisheit „politische Börsen haben kurze Beine“ im ersten Amtsjahr Trumps nicht behaupten können.

Im ersten Quartal 2017 hat sich das Gewinnwachstum der Unternehmen im Vergleich zum Vorquartal weiter steigern können. Verbesserte Leitindikatoren wie die sinkenden Erstanträge auf Arbeitslosenunterstützung in den USA, ein steigender Konsumentenvertrauensindex sowie eine robuste und oftmals größer als erwartete BIP-Veränderung im Euroraum deuteten im frühen Jahr auf ein nachhaltiges, globales Wirtschaftsfundament in den wichtigsten Volkswirtschaften hin. Vor diesem Hintergrund konnten weder Trumps fehlgeschlagene Abschaffung von Obamacare, seine Androhung protektionistischer Handelspolitik sowie die Zinsanhebung der FED zu anhaltenden Kursrückgängen führen. Unbeeindruckt zeigten sich derweil die Märkte von einem drohenden „harten Brexit“. Im zweiten Quartal nahm Emanuel Macron mit seinem Wahlsieg den Marktteilnehmern die Angst, dass ein breiter Rechtsruck durch Europa gehen könnte. Anhaltend starke Konjunkturdaten aus Europa und den USA verhalfen den Aktienmärkten nur zeitweise zu festeren Kursnotierungen. Die Unternehmensergebnisse aus dem ersten Quartal hatten bei den Investoren schon relativ hohe Erwartungen geschürt, sodass vor allem die Kurse der bisher gut gelaufenen Technologiewerte in den Sommermonaten etwas korrigierten. Weiterhin wurde die Aktienrallye für ein paar Wochen durch

einen weiteren restriktiven Zinsschritt der FED und einen falsch verstandenen Kommentar des europäischen Zentralbankpräsidenten Mario Draghi zur wiederauflebenden Inflation im Euroraum gebremst. Ein negatives Sentiment gab es auch hinsichtlich der relativen Aufwertung des Euro gegenüber dem US-Dollar und einem sinkenden Ölpreis. In Erinnerung bleiben außerdem die schrecklichen Terrorattacken in London und Manchester sowie die geopolitischen Risiken in Syrien, der Türkei, Katar und in Nordkorea. Das dritte Quartal war geprägt von dem politischen Ereignis der Bundestagswahl am 24. September. Das schlechte Abschneiden der beiden Volksparteien CDU/CSU und SPD stellen bis dato neue Herausforderungen an die Regierungsbildung. Trotz des relativ unerwarteten Ergebnisses, zeigten sich die europäischen Börsen relativ unbeeindruckt von dem Ergebnis.

Neben der Bundestagswahl als politisches Highlight, konnten im Rahmen der dritten Berichtssaison des Jahres viele Unternehmen die hohen Erwartungen der Investoren übertreffen. Zum Ende des Jahres zeigt der Ifo-Geschäftsklimaindex erneut ein Allzeithoch. Robuste volkswirtschaftliche Daten aus China und den USA sowie die Genehmigung der US-Steuerreform trieben die Märkte an. Gegenwind auf den Aktienmärkten waren Berichte über eine schwache Nachfrage nach dem neuen iPhone, der unsichere Ausblick bezüglich der italienischen Präsidentschaftswahl und die dritte Zinsanhebung der amerikanischen Notenbank FED.

AKTIENSELEKTION

Das ÖKOWORLD Fondsmanagement-Team verfolgt das Ziel nur in nachhaltig wirtschaftende, langfristig ausgegerichtete und fundamental stabil aufgestellte Unternehmen zu investieren. Die größten Gewichte des ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS liegen im Gesundheitssektor und im Bereich der Bildung. Ein weltweit wachsender Bedarf nach Gesundheitsdienstleistungen sowie die Entwicklung neuer, vielversprechender Medikamente



stützten die Branche. Ein weiterhin starkes Wachstum der chinesischen Volkswirtschaft mit einer aufsteigenden Mittelschicht erhöht die Nachfrage nach guten Bildungsangeboten in der Republik und führte zu attraktiven Renditen im Bildungssektor. Durch den aktiven Managementansatz wurde außerdem der Anteil der Investments im IT-Bereich deutlich ausgebaut. Eine erfolgreiche Aktienselektion innerhalb der Branche führte zu guten Performancebeiträgen. Den geringsten, aber immer noch positiven Beitrag zur Performance des Fonds leisteten unsere relativ schwach gewichteten Beteiligungen im Telekommunikationssektor. Eine typische Charaktereigenschaft der Hausse. Leichtere Notierungen konnten in der zweiten Jahreshälfte im Bereich der Windenergie beobachtet werden. Eine Abkehr vom System der fixen Einspeisungstarife in Indien, neue steuerrechtliche Rahmenbedingungen in den USA sowie unternehmensspezifische Probleme haben bei uns zu Gewinnmitnahmen geführt. Regionsübergreifend fiel der größte Anteil unserer Investments in die USA, gefolgt von Europa.

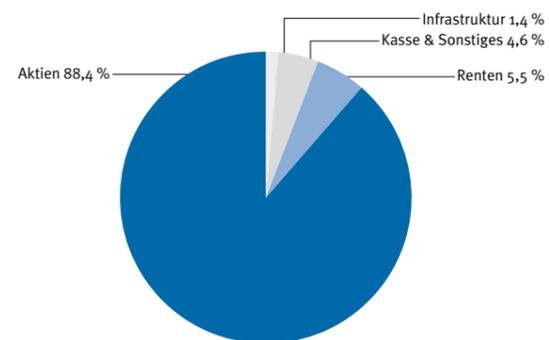
AUSBLICK

Das vergangene Jahr bleibt mit vielen kursrelevanten Ereignissen aus Politik und Wirtschaft in Erinnerung der Investoren. Viele Sektoren und Unternehmen aus unserem Anlageuniversum konnten 2017 von einem soliden Wachstum profitieren und es wird spannend, ob dieses Moment weiterhin so hoch gehalten werden kann. Weiterhin bleibt abzuwarten, inwieweit die eingeführten politischen Reformen, das starke wirtschaftliche Umfeld aus dem Vorjahr sowie ein weiterhin niedriges Zinsumfeld Einflussfaktoren für die globalen Aktienmärkte werden. Auch geopolitische Ereignisse können 2018 zur Bewährungsprobe für die Aktienmärkte werden. Auf sektoraler Ebene wird sich zeigen, ob die Halbleiterindustrie und der Sektor der Informationstechnologie weiterhin die Performance an den Aktienmärkten vorantreiben können. Auf Unternehmensebene wird das Fondsmangement der Ökoworld weiterhin mit Hilfe des haus-eigenen Investmentprozesses in nachhaltige Unterneh-

men investieren und aktives Stock-Picking betreiben. Die nachhaltige Geldanlage ist ein Trend, welcher sicherlich auch noch in 2018 von Fortbestand sein wird. Die weiterhin steigende Beliebtheit von nachhaltigen Investments zwingt mittlerweile immer mehr Unternehmen zum Umdenken und zu einer Ökologie im Sinne des Menschen und der Umwelt.

WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2017 (in grafischer Darstellung)

ASSETKLASSEN (IN %)



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2017

WERTPAPIERE	Bestand	Währung	Kurswert in EUR	% des Netto-Teilfondsvermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
AUSTRALIEN				
Bellamy's Australia Ltd. Registered Shares o.N.	100.000,00	AUD	682.728,41	1,36
Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.	5.300,00	AUD	592.341,30	1,18
BRASILIEN				
Fleury S.A. Registered Shares o.N.	53.500,00	BRL	401.675,28	0,80
Kroton Educacional SA Registered Shares o.N.	49.000,00	BRL	228.610,84	0,46
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND				
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	14.000,00	EUR	722.400,00	1,44
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	60.000,00	EUR	799.800,00	1,59
Elmos Semiconductor AG Inhaber-Aktien o.N.	10.789,00	EUR	256.292,70	0,51
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	4.500,00	EUR	232.740,00	0,46
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	2.500,00	EUR	307.250,00	0,61
DÄNEMARK				
Ambu A/S Navne-Aktier B DK 2,50	7.000,00	DKK	525.131,99	1,05
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	26.000,00	DKK	699.522,28	1,39
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	17.800,00	DKK	800.005,91	1,59
FRANKREICH				
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	7.000,00	EUR	496.300,00	0,99
Ingenico Group S.A. Actions Port. EO 1	4.000,00	EUR	353.160,00	0,70
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	3.000,00	EUR	305.550,00	0,61
Nexity Actions au Porteur EO 5	4.700,00	EUR	233.707,50	0,47
Orpea Actions Port. EO 1,25	7.000,00	EUR	689.220,00	1,37
Trigano S.A. Actions Port. EO 4,2567	3.200,00	EUR	458.880,00	0,91
GROSSBRITANNIEN				
GW Pharmaceuticals PLC Reg. Shares (ADRs)/12 LS -,001	700,00	USD	79.139,61	0,16
Halma PLC Registered Shares LS -,10	45.000,00	GBP	636.202,06	1,27
LivaNova PLC Registered Shares DL -,01	7.500,00	USD	503.539,56	1,00
Unite Group PLC Registered Shares LS -,25	89.598,00	GBP	798.760,19	1,59
GUERNSEY				
Renewables Infrastructure Grp Registered Shares o.N.	153.865,00	GBP	188.088,65	0,37
ITALIEN				
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	1.600,00	EUR	119.360,00	0,24
Technogym S.p.A. Azioni nom. o.N.	60.000,00	EUR	491.100,00	0,98
JAPAN				
Alps Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	16.000,00	JPY	381.791,45	0,76
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	20.000,00	JPY	855.022,83	1,70

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2017

WERTPAPIERE	Bestand	Währung	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
JAPAN				
Daifuku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	11.000,00	JPY	502.103,25	1,00
Disco Corp. Registered Shares o.N.	1.000,00	JPY	185.848,71	0,37
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	5.500,00	JPY	229.824,50	0,46
Menicon Co.Ltd. Registered Shares o.N.	13.000,00	JPY	303.451,46	0,60
Miura Co. Ltd. Registered Shares o.N.	27.000,00	JPY	607.199,81	1,21
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	3.000,00	JPY	222.773,53	0,44
Omron Corp. Registered Shares o.N.	6.000,00	JPY	298.812,67	0,60
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	3.000,00	JPY	454.119,55	0,90
KAIMANINSELN				
AAC Technologies Holdings Inc. Registered Shares New DL -,01	15.000,00	HKD	226.223,49	0,45
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	160.000,00	HKD	607.121,46	1,21
Daqo New Energy Corp. Reg.Shares (Sp.ADRs) 5 o.N.	8.000,00	USD	406.618,36	0,81
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	100.000,00	HKD	290.483,61	0,58
Xinyi Glass Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	550.000,00	HKD	597.795,97	1,19
KANADA				
Aphria Inc. Registered Shares o.N.	25.000,00	CAD	299.368,73	0,60
NIEDERLANDE				
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	3.000,00	EUR	436.650,00	0,87
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	18.346,00	EUR	477.546,38	0,95
Wessanen NV Aandelen op naam EO 1	46.000,00	EUR	780.390,00	1,56
NORWEGEN				
Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50	15.249,00	NOK	360.875,95	0,72
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	95.000,00	NOK	646.690,82	1,29
ÖSTERREICH				
Vienna Insurance Group AG Inhaber-Aktien o.N.	22.000,00	EUR	568.480,00	1,13
SCHWEDEN				
Holmen AB Namn-Aktier B SK 50	10.000,00	SEK	439.899,41	0,88
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	80.000,00	SEK	688.502,93	1,37
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	25.000,00	SEK	285.777,40	0,57
SCHWEIZ				
Bossard Holding AG Namens-Aktien SF 5	1.500,00	CHF	295.229,35	0,59
SINGAPUR				
Venture Corp. Ltd. Registered Shares SD -,25	57.000,00	SGD	729.574,75	1,45
SPANIEN				
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	20.000,00	EUR	493.000,00	0,98

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2017

WERTPAPIERE	Bestand	Währung	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
SÜDAFRIKA				
Naspers Ltd. Registered Shares N RC -,02	2.250,00	ZAR	524.809,39	1,05
SÜDKOREA				
Dentium Co. Ltd Registered Shares SW 500	12.000,00	KRW	585.507,29	1,17
SK Hynix Inc. Registered Shares SW 5000	10.000,00	KRW	599.134,67	1,19
USA				
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	7.400,00	USD	567.995,64	1,13
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	4.300,00	USD	772.065,51	1,54
Bright Horizons Family Sol.Inc Registered Shares DL -,001	12.000,00	USD	947.815,52	1,89
Camping World Holdings Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	15.000,00	USD	570.267,67	1,14
Chegg Inc. Registered Shares DL -,001	20.000,00	USD	276.295,40	0,55
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	850,00	USD	324.084,53	0,65
Euronet Worldwide Inc. Registered Shares DL -,02	8.700,00	USD	613.770,37	1,22
Exelixis Inc. Registered Shares DL -,01	20.000,00	USD	518.242,37	1,03
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	16.000,00	USD	916.181,46	1,83
Grand Canyon Education Inc. Registered Shares o.N.	12.000,00	USD	909.010,18	1,81
Insulet Corporation Registered Shares DL -,001	10.000,00	USD	583.588,15	1,16
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	1.350,00	USD	417.186,36	0,83
IPG Photonics Corp. Registered Shares DL -,0001	4.000,00	USD	721.316,97	1,44
Lennox International Inc. Registered Shares DL -,01	1.500,00	USD	264.725,84	0,53
LogMeIn Inc. Registered Shares DL -,01	5.050,00	USD	485.898,30	0,97
Lumentum Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	5.000,00	USD	205.462,24	0,41
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	1.000,00	USD	521.593,43	1,04
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	8.000,00	USD	280.216,14	0,56
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	5.900,00	USD	560.071,21	1,12
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	2.500,00	USD	307.606,92	0,61
Planet Fitness Inc. Registered Shares A DL-,0001	35.000,00	USD	1.020.986,05	2,03
Schnitzer Steel Inds Inc. Registered Shares Class A DL 1	20.000,00	USD	571.356,76	1,14
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	6.000,00	USD	309.688,77	0,62
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	6.000,00	USD	854.672,64	1,70
Strayer Education Inc. Registered Shares DL -,01	3.500,00	USD	264.043,06	0,53
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	4.000,00	USD	289.163,49	0,58
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	3.300,00	USD	538.577,47	1,07
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	12.000,00	USD	686.130,78	1,37
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – VERZINSL. WERTPAPIERE				
FINNLAND				
ELISA OYJ - ANLEIHE - 0,875 17.03.2024	400.000,00	EUR	397.324,00	0,79
LUXEMBURG				
EUROFINS SCIENTIFIC S.E. - ANLEIHE - 2,250 27.01.2022	200.000,00	EUR	210.179,00	0,42
NIEDERLANDE				
KONINKLIJKE PHILIPS N.V. - ANLEIHE - 3,750 15.03.2022	250.000,00	USD	217.618,23	0,43
SPANIEN				
RED ELÉCTRICA FINANC. S.A.U. - ANLEIHE - 1,125 24.04.2025	300.000,00	EUR	306.843,00	0,61
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
TSCHECHIEN - ANLEIHE - 2,500 25.08.2028	8.500.000,00	CZK	354.836,01	0,71

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2017

WERTPAPIERE	Bestand	Währung	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
ORGANISIERTER MARKT – AKTIEN				
KAIMANINSELN				
Bright Scholar Education Hldgs Reg.Shs Cl.A(spons.ADRs) o.N.	9.000,00	USD	138.432,54	0,28
ORGANISIERTER MARKT – VERZINSL. WERTPAPIERE				
ÖSTERREICH				
UBM Development AG - Anleihe - 4,875 09.07.2019	400.000,00	EUR	419.678,00	0,84
USA				
Union Pacific Corp. - Anleihe - 2,750 15.04.2023	150.000,00	USD	126.158,34	0,25
INVESTMENTANTEILE				
LUXEMBURG				
ÖKOWORLD - GROWING MARKETS 2.o Inh.-Anteile C Cap. EUR o.N.	18.000,00	EUR	3.148.740,00	6,27
SI Anlage.-Gl.Resp.Ab.Ret.Str. Inhaber-Anteile R o.N.	7.500,00	EUR	738.300,00	1,47
SONSTIGE WERTPAPIERE				
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND				
Habona Kita Fonds o1 GmbH & Co. geschlossene Investment KG	659,61	EUR	536.562,19	1,07
WERTPAPIERVERMÖGEN			47.874.818,54	95,41
BANKGUTHABEN			2.513.631,28	5,01
SONSTIGE FORDERUNGEN			46.673,04	0,09
Dividendenansprüche			22.029,65	0,04
Zinsansprüche aus Wertpapieren			24.643,39	0,05
GESAMTAKTIVA			50.435.122,86	100,51
VERBINDLICHKEITEN			-253.694,66	-0,51
GESAMTPASSIVA			-253.694,66	-0,51
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN			50.181.428,20	100,00*

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

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

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

WERT DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS AM BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		27.131.261,34
Mittelzufluss -abfluss (netto)		18.265.796,10
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	20.662.696,12	
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.396.900,02	
Ertragsausgleich Aufwandsausgleich		-155.335,70
Ordentliches Nettoergebnis		-892.317,09
Realisierte Gewinne	4.722.642,80	
Realisierte Verluste	-2.948.907,42	
Außerordentlicher Ertragsausgleich	210.580,97	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.984.316,36
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.847.707,20
WERT DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		50.181.428,20

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

Erträge		863.493,70
Zinsen aus Anleihen (nach Quellensteuer)	109.302,61	
Zinsen aus Bankguthaben	3.055,32	
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	534.697,16	
Erträge aus Investmentanteilen	24.994,72	
Erträge aus Bestandsprovisionen	5.990,00	
Sonstige Erträge	1.966,59	
Ordentlicher Ertragsausgleich	183.487,30	
Aufwendungen		-1.755.810,79
Verwaltungsvergütung	-763.119,78	
Verwahrstellenvergütung	-23.470,45	
Depotgebühren	-20.095,66	
Taxe d'abonnement	-21.707,23	
Prüfungskosten	-18.219,70	
Druck- und Veröffentlichungskosten	-269.270,81	
Administrationsgebühren	-36.529,83	
Betreuungsgebühren	-91.324,54	
Sonstige Aufwendungen	-24.846,92	
Performance Fee	-194.644,19	
Transfer- und Registerstellenvergütung	-28.754,11	
Zinsaufwendungen	-25.095,00	
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-238.732,57	
ORDENTLICHER NETTOERTRAG		-892.317,09

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



STATISTIK

Jahr	Netto-Teilfondsvermögen in EUR	Anteilsulauf	Inventarwert je Anteil in EUR
31. Dezember 2017	50.181.428,20	375.565,944	133,62
31. Dezember 2016	27.720.788,46	235.782,024	117,57
31. Dezember 2015	27.033.865,19	220.874,545	122,39

Gesamtkostenquote (TER)

Die Gesamtkostenquote belief sich auf 2,85 %.

Die Performance Fee (erfolgsabhängige Vergütung) belief sich auf 0,42 %.

Transaktionskosten

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf 214.197,43 EUR.

Informationen zur Ermittlung der TER und den Transaktionskosten können den Erläuterungen 6 entnommen werden.

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



INFORMATIONEN AN DIE ANTEILSEIGNERINNEN UND ANTEILSEIGNER

Der jährliche geprüfte Jahresbericht wird den Anteilshaberninnen und Anteilshabern innerhalb von 4 Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei den Zahlstellen sowie bei den Vertriebs- und Informationsstellen zur Verfügung gestellt. Der Halbjahresbericht wird innerhalb von zwei Monaten nach Ende der Periode, auf welche er sich bezieht, in entsprechender Form zur Verfügung gestellt. Sonstige Informationen über den Fonds oder die Verwaltungsgesellschaft sowie die Anteilswerte und die Ausgabe-, Umtausch- und Rücknahmepreise der Anteile werden an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg und Frankfurt a. M. am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, den Zahlstellen und den Vertriebs- und Informationsstellen bereitgehalten. Die Preise werden darüber hinaus börsentäglich auf der Internetseite der Gesellschaft veröffentlicht. Wichtige Informationen an die Anteilshaberninnen und Anteilshaber werden auf der Internetseite der Gesellschaft und, soweit gesetzlich vorgeschrieben, in einer überregionalen Tageszeitung veröffentlicht. Eine Liste der Veränderungen im Wertpapierbestand für die Periode vom 1. November 2016 bis zum 31. Dezember 2017 ist auf Anfrage der Anteilshaberninnen und Anteilshaber frei am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Zahlstellen erhältlich. Weiterhin sind folgende Unterlagen am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Zahlstellen und der Vertriebsstellen während der normalen Geschäftszeiten kostenlos für die Anteilshaberninnen und Anteilshaber sowie sonstigen Interessentinnen und Interessenten erhältlich:

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

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

ERLÄUTERUNG 1 – Allgemeines

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

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 26. Oktober 1995 unter dem Namen ÖKOVISION LUX S.A. nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in Wasserbillig. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft ist im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations vom 29. November 1995 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichtes Luxemburg hinterlegt, wo die Verwaltungsgesellschaft unter Registernummer B-52642 eingetragen ist. Die Namensänderung in ÖKOWORLD LUX S.A. erfolgte am 2. Juli 2003. Das gezeichnete Kapital der Verwaltungsgesellschaft beträgt 1.175.000 EUR. Das Kapital wird zur Zeit von der ÖKOWORLD AG, Hilden, und der versiko Vermögensverwaltung GmbH, Hilden, gehalten. Der Zweck der Gesellschaft ist die Auflegung und/oder Verwaltung von gemäß der Richtlinie 2009/65/EG zugelassenen luxemburgischen und/oder ausländischen OGAW und die zusätzliche Verwaltung anderer luxemburgischer und/oder ausländischer OGA, die nicht unter diese Richtlinie fallen.

Es werden derzeit Anteile der folgenden Teilfonds angeboten:

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

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

ERLÄUTERUNG 2 – Zusammenfassung der wichtigsten Grundsätze der Rechnungslegung

a) Berechnung des Anteilswertes

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

b) Berechnung des Netto-Fondsvermögens

Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse oder an dem geregelten Markt, welcher normalerweise der Heimatmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Heimatmarkt für diesen Vermögenswert ist. Wenn der letzte bekannte Kurs nicht repräsentativ ist, beruht die Bewertung auf dem wahrscheinlichen Realisierungswert, den die Verwaltungsgesellschaft mit der gebotenen Sorgfalt und nach Treu und Glauben ermittelt.

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

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

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

signifikanten Auswirkungen auf den jeweiligen Nettoinventarwert ergeben hätte.

c) Realisierter Nettogewinn/-verlust

aus Wertpapierverkäufen:

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

d) Fondswährung

Der Anteilwert lautet auf Euro.

Alle auf eine andere Währung als Euro lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenmittelkurs (s. Tabelle auf Seite 65) in Euro umgerechnet. Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

ERLÄUTERUNG 3 – Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen

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



ERLÄUTERUNG 4 – Taxe d'Abonnement

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

ERLÄUTERUNG 5 – Angaben zu Vergütungen

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

ERLÄUTERUNGEN 6 –

Hinweise zur TER, TOR und Transaktionskosten

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

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

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

ERLÄUTERUNG 7 – Investitionen in eigene Teilfonds

Der Teilfonds ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS investiert in andere ÖKOWORLD-Teilfonds. Aus Gründen der Wesentlichkeit hat die Verwaltungsgesellschaft auf eine Eliminierung des Effektes aus dieser Investition in eigene Teilfonds in der Zusammensetzung des konsolidierten Netto-Fondsvermögens und der konsolidierten Entwicklung des Netto-Fondsvermögens verzichtet. Bei Herausrechnung der Investition in eigene Teilfonds wäre das konsolidierte Netto-Fondsvermögen zum 31. Dezember 2017 um EUR 3.148.740,00 bzw. ca. 0,31% niedriger auszuweisen.

ERLÄUTERUNG 8 – Ereignisse nach dem Stichtag

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

ERGÄNZENDE ANGABE 1 – Risikohinweise (ungeprüft)

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

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

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

ERGÄNZENDE ANGABE 2 – Hebelwirkungen (ungeprüft)

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

ERGÄNZENDE ANGABE 3 – Vergütungsgrundsätze (ungeprüft)

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

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

Umrechnungskurse zum 31. Dezember 2017

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

Zusätzliche Informationen für Anleger aus der Schweiz

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

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

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



BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ ÜBER DIE JAHRESABSCHLUSSPRÜFUNG

PRÜFUNGSURTEIL

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

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

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

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

SONSTIGE INFORMATIONEN

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

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

VERANTWORTUNG DES VERWALTUNGSRATS DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT FÜR DEN JAHRESABSCHLUSS

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

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

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

VERANTWORTUNG DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ FÜR DIE JAHRESABSCHLUSSPRÜFUNG

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

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

Darüber hinaus:

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

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

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

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

Für Deloitte Audit, *Cabinet de Révision Agréé*

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

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

BESCHEINIGUNG FÜR DIE ANGABEN NACH § 5 ABS. 1 INVSTG
 DES INVESTMENTVERMÖGENS ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS
 FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. NOVEMBER 2016 BIS 31. DEZEMBER 2017

BESTEUERUNGSGRUNDLAGEN GEMÄSS § 5 ABS. 1 INVSTG

WÄHRUNG: EUR

§ 5 Abs. 1 InvStG	ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS ANTEILSKLASSE A, ISIN: LU0380798750	Privat- anleger	Betr. Anleger (EStG)	Betr. Anleger (KStG)
	Alle Angaben je Anteil			
Nr. 1a	Betrag der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1a, aa	darin enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1a, bb	darin enthaltene Substanzausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	darin enthaltener Zahlbetrag	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 2	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1b	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
	In der Ausschüttung Thesaurierung enthaltene Beträge			
Nr. 1c, aa	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2 Satz 1 in Verbindung mit § 3 Nummer 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8b Absatz 1 KStG	-	0,0000	0,0000
Nr. 1c, bb	Veräußerungsgewinne, die dem Teileinkünfteverfahren (§ 3 Nr. 40 EStG), bzw. dem Beteiligungsprivileg unterliegen (§ 8b Abs. 2 KStG)	-	0,0000	0,0000
Nr. 1c, cc	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000	0,0000
Nr. 1c, dd	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	-	-
Nr. 1c, ee	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, sofern es sich nicht um Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG handelt	0,0000	-	-
Nr. 1c, ff	steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 (Veräußerungsgewinn Immobilien > 10 Jahre)	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1c, gg	Steuerfreie DBA-Einkünfte (§ 4 Abs. 1 InvStG)	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1c, hh	darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	-	0,0000	-
Nr. 1c, ii	Ausl. Einkünfte für Quellensteuer-Anrechnung; 100%*	0,0021	0,0021	0,0021
Nr. 1c, jj	- in 1c, ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1c, ii) enthaltene Dividenden ohne REIT-Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1c, ii) enthaltene REIT-Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1c, ii) enthaltene Zinsen	0,0021	0,0021	0,0021
Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene ausl. Einkünfte für Anrechnung von fiktiver Quellensteuer; 100%	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1c, ll	- in 1c, kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1c, kk) enthaltene Dividenden ohne REIT-Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1c, kk) enthaltene Zinsen	0,0000	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1c, kk) enthaltene REIT-Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1d	Bemessungsgrundlage KEST*			
Nr. 1d, aa	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1d, bb	im Sinne des § 7 Abs. 3	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1d, cc	im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 4, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1e	Anzurechnende/zu erstattende KEST (weggefallen)			
Nr. 1f	ausländische Quellensteuer*			
Nr. 1f, aa	Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0005	0,2108	0,2108
Nr. 1f, bb	- in 1f, aa) enthaltene QueSt auf Dividenden, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,2065	0,0000
Zusatzangabe	- in 1f, aa) enthaltene QueSt auf Dividenden, ohne REIT-Dividende	0,0000	0,0000	0,2065
Zusatzangabe	- in 1f, aa) enthaltene Quellensteuer auf REIT-Dividenden	0,0000	0,0038	0,0038
Zusatzangabe	- in 1f, aa) enthaltene Quellensteuer auf Zinsen	0,0005	0,0005	0,0005
Nr. 1f, cc	Abziehbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1f, dd	- in 1f, cc) enthaltene QueSt auf Dividenden, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0000	0,0000
Nr. 1f, ee	Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1f, ff	- in 1f, ee) enthaltene QueSt auf Dividenden, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1f, ee) enthaltene Quellensteuer auf Dividenden, ohne REIT-Dividende	0,0000	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1f, ee) enthaltene Quellensteuer auf REIT-Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000
Zusatzangabe	- in 1f, ee) enthaltene Quellensteuer auf Zinsen	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte QueSt, vermindert um die erstattete QueSt des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,4187	0,4187	0,4187

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

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

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

Wünschen Sie weitere Informationen?

ÖKOWORLD AG

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

