

Fonds-Informationen per 30. Juni 2010

Ausgabepreis	97,90 €
Rücknahmepreis	93,24 €
Fondsvermögen	7,26 Mio. €
Ausgabeaufschlag	5,0 %
Rücknahmegebühr	keine
Verwaltungsgebühr	1,76 % p. a.
Betreuungsgebühr	0,20 % p. a.

Anteilsklasse für institutionelle Anleger ab 5 Mio. verfügbar
Detaillierte Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

ÖKOWORLD Prinzip	Geteilter Investmentprozess
Nachhaltigkeitsanalyse	ÖKOWORLD
Portfoliomanagement	ÖKOWORLD LUX S.A.

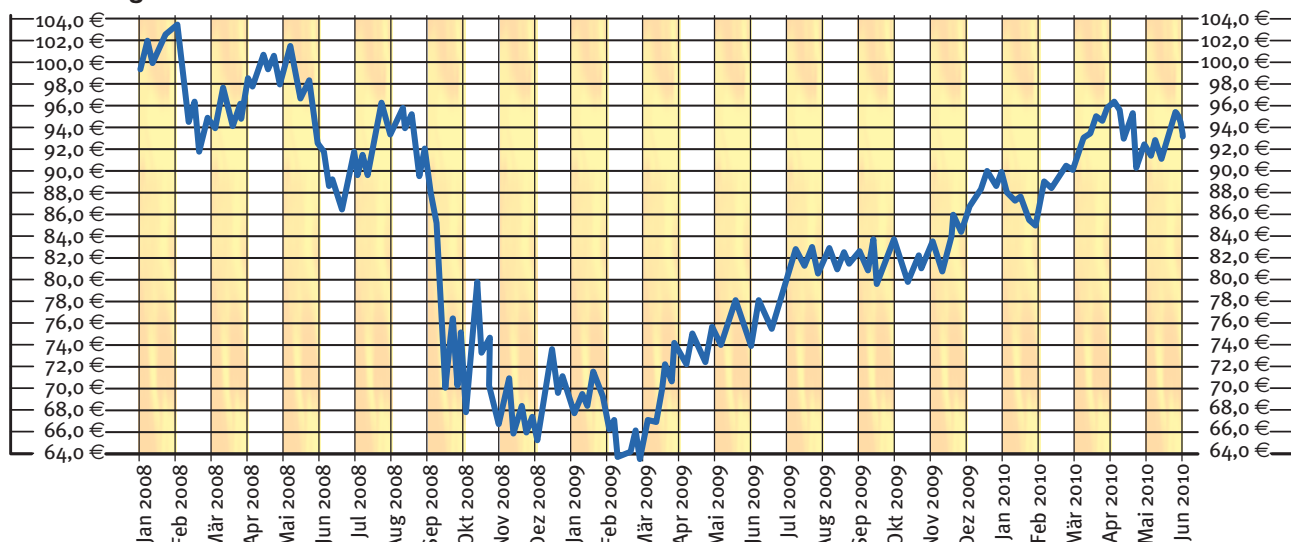
Ertragsverwendung	thesaurierend
Währung	EUR und CHF
Auflagedatum	29. Januar 2008
Geschäftsjahr	1. November bis 31. Oktober
ISIN	LU0332822492
WKN	AONBKM

Risikokennzahlen (1 Jahr)*:

Fund Volatility	13,44%
Sharpe Ratio	1,47

*nach Kosten

Entwicklung



Angaben zur bisherigen Performance erlauben keine Prognosen für die Zukunft

	YTD	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	s. Auflage p.a.
Performance	5,65 %	-0,16 %	0,03 %	20,53 %	-2,85 %
MSCI World	5,82 %	-3,07 %	-3,33 %	27,09 %	-3,10 %

Management-Kommentar

Die Kursentwicklung im Mai war geprägt durch die anhaltenden Unsicherheiten über die weitere Entwicklung des europäischen Währungsraums aufgrund der anhaltenden Schuldenkrise. Kaum war die Situation in Griechenland durch Finanzhilfen von Europäischer Union und Internationalem Währungsfonds gesichert, richtete sich das Augenmerk auf andere Länder wie Spanien und Portugal. Erst durch die Auflage eines Rettungsschirmes von insgesamt 750 Mrd. Euro entwich die Unsicherheit über unmittelbar bevorstehende Staatsbankrotte. Positive makroökonomische Nachrichten und in der Breite überzeugende Zwischenergebnisse der Unternehmen konnten die Kursentwicklung kaum unterstützen. Die Stärke der wirtschaftlichen Entwicklung lässt sich beispielsweise an der Entwicklung des US-Einkaufsmanagerindex (ISM Index) erkennen, der auf den höchsten Wert seit sechs Jahren stieg, oder auch dass die OECD das erwartete global Wachstum für die Jahre 2010 und 2011 jeweils um knapp 1% anhebt.

Die Aktienmärkte gaben im Monatsverlauf deutlich nach. Der Dow Jones Stoxx 600 verlor 4,7%. So verlor der US-amerikanischen Leitindizes S&P

500 knapp 8%. Auch an den asiatischen Börsen reduzierten sich die Notierungen deutlich. Beispielsweise verlor der japanische Nikkei Index über 11% und die chinesische Leitbörse in Shanghai gab um 9,3% nach. Einzig der MSCI World Index fiel auf Eurobasis nur um 2,26%. Der Fonds konnte sich in dem turbulenten Umfeld behaupten und gab um 4,13% nach. Insbesondere die britischen Wasserversorger konnten sich dem negativen Trend widersetzen und legten sogar zu. Die Wasserpreise und entsprechende Investitionszusagen sind von der Regulierungsbehörde OFWAT für die nächsten 5 Jahre fixiert worden und geben damit den Unternehmen Planungssicherheit. Die Sicherheit lockte in den vergangenen Wochen Investoren an, die gepaart mit einer hohen Dividendenrendite ein solides Investment darstellen.

Für die kommenden Monate sehen wir die Unsicherheitsfaktoren weiterhin im Fokus der Investoren bleiben. Wir gehen aber davon aus, dass die Unternehmen am Erholungskurs der Wirtschaft partizipieren können und damit der Grundstein für einen weiteren Aufschwung am Aktienmarkt gelegt werden.

eignet sich für Investoren, die langfristig Verantwortung übernehmen und gezielt in Unternehmen investieren wollen, die Produkte, Dienstleistungen und Technologien anbieten bzw. einsetzen, mit deren Hilfe dem Thema Wasserstress nachhaltig begegnet werden kann. Der Fonds eignet sich für Investoren, die eine überdurchschnittliche Rendite erzielen und die Lösung des Wasserproblems nicht nur nachfolgenden Generationen überlassen wollen.

Strategie des Fonds

Seit Anbeginn hängt die Entwicklung des Menschen vom Zugang zu sauberem Wasser ab. Auch waren Menschen immer darauf angewiesen, Wasser als Rohstoff wirtschaftlich nutzen zu können. Trinkwasser als Lebensmittel und Wasser als Grundlage des Lebensunterhalts gehören zu den Voraussetzungen für Fortschritte in der Menschheitsgeschichte.

Schon heute geht ein Teil des weltweiten Wasserverbrauchs über den langfristig nachhaltigen Frischwasserzufluss hinaus.

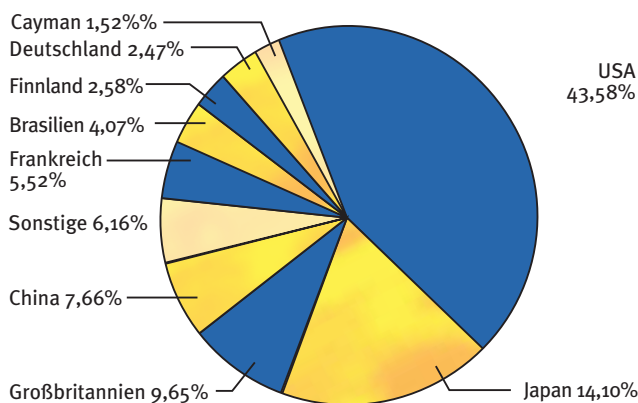
Diese Tendenz wird sich nach Expertenschätzungen in vielen Ländern deutlich verstärken, wenn es nicht gelingt, Wasser effizienter zu nutzen und die Wasserqualität zu erhalten bzw. zu verbessern.

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE investiert in Unternehmen, die

- Produkte und Dienstleistungen für Wasserversorgung, Abwasserbeseitigung, Wasseraufbereitung und -recycling und Wasserinfrastruktur anbieten,
- zum Erhalt der Qualität natürlicher Wasserspeichersysteme beitragen, z. B. durch die Vermeidung bzw. Verringerung von Schadstoffeinträgen in Böden und Gewässer,
- die Effizienz der Wassernutzung verbessern, z. B. durch optimierte Verbrauchsmessung und -abrechnung oder durch die Einrichtung geschlossener Nutzungskreisläufe in der Industrie.

Alle Unternehmen, in die ÖKOWORLD WATER FOR LIFE investiert, müssen zudem strenge Kriterien für ökologische, soziale und makroökonomische Nachhaltigkeit erfüllen.

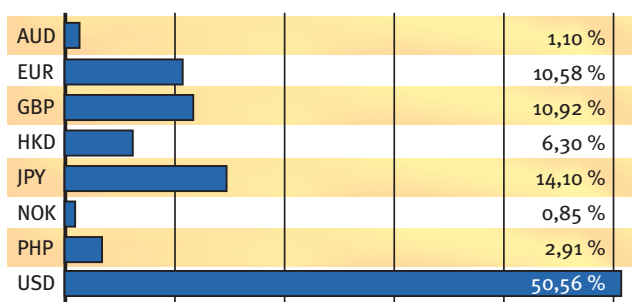
Länder



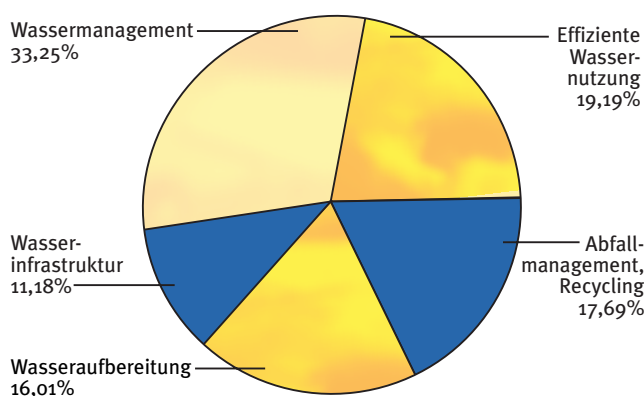
Top-10-Holdings

Pennon Group Plc	Großbritannien	4,3 %
Companhia de Saneamento	Brasilien	4,1 %
United Utilities Group	Großbritannien	3,3 %
Hewlett Packard	USA	3,2 %
Suez Environnement SA	Frankreich	3,0 %
Roper Industries Inc	USA	3,0 %
Manila Water Company	Philippinen	2,9 %
Insituform Technologies	USA	2,8 %
Aqua America Inc	USA	2,8 %
Intel Corp	USA	2,6 %

Währung



Anlagethema



Presse: Handelsblatt, der Standard (A)

Die Angaben in diesem Fondsportrait können ein individuelles Beratungsgespräch nicht ersetzen. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen ist der zur Zeit gültige Verkaufsprospekt sowie der entsprechende Jahres- und ggf. Halbjahresbericht. Diese und alle anderen Dokumente erhalten Sie bei der Zahlstelle Marcard, Stein & Co AG in 20095 Hamburg sowie bei der Vertriebs- und Informationsstelle: