

Fonds-Informationen per 30. September 2010

Ausgabepreis	99,13 €
Rücknahmepreis	94,41 €
Fondsvermögen	8,17 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.

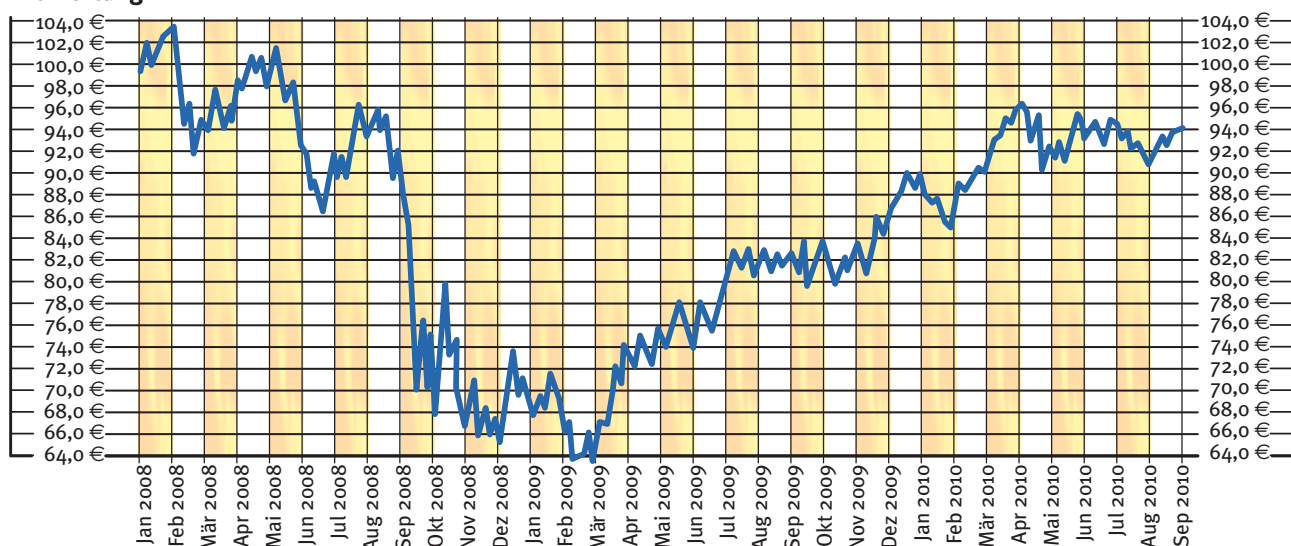
Ertragsverwendung	thesaurierend
Währung	EUR und CHF
Auflagedatum	29. Januar 2008
Geschäftsjahr	1. November bis 31. Oktober
ISIN	LU0332822492
WKN	AONBKM

Risikokennzahlen (1 Jahr)*:

Fund Volatility	13,53%
Sharpe Ratio	1,08

*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	6,98 %	3,86 %	1,25 %	15,49 %	-2,13 %
MSCI World	8,49 %	1,89 %	2,52 %	15,50 %	1,90 %

Management-Kommentar

Besser als erwartete Konjunkturdaten aus den USA wirkten unterstützend für die Entwicklung der internationalen Aktienmärkte. Wirtschaftsindikatoren wie ISM Index, der chinesische Einkaufsmanagerindex oder der Ifo-Geschäftsklimaindex deuten auf ein anhaltend attraktives Umfeld hin. Der mit Argusaugen verfolgte US-Arbeitsmarktbericht lieferte ebenso bessere Signale als erwartet. So fiel der Stellenrückgang weitaus niedriger aus als von den Marktteilnehmern erwartet, die Dynamik des Stellenabbaus scheint sich zunehmend zu verflachen und einen Boden auszubilden. Das in den letzten Monaten aufkommende Gespenst über ein nochmaliges Abrutschen der Weltwirtschaft in die Rezession (Double-Dip Szenario) verflüchtigt sich zunehmend. Vielmehr gehen die Makroökonomien von einer Verlangsamung der weiteren Wirtschaftsentwicklung aus. Durch erfolgreiche Restrukturierungsmaßnahmen in den vergangenen Monaten haben sich die Unternehmensbilanzen deutlich verbessert. Zunehmend verstärken sich Unternehmen durch strategische Zukäufe ihre Wachstumsperspektiven. Die zunehmenden Übernahmeaktivitäten deuten auch auf das attraktive Bewertungsniveau von Aktien hin.

Der Fonds ÖkoWorld Water for Life folgte der freundlichen Entwicklung an den Aktienmärkten. Im September verzeichnete er einen Zugewinn von 3,9% und übertraf damit die Entwicklung an den globalen Börsen. Der MSCI World legte beispielsweise im gleichen Zeitraum um 1,9% zu. Überdurchschnittliche Zugewinne verzeichneten Unternehmen aus der Recyclingbranche und Firmen die die Wassereffizienz verbessern. Wasserversorgungsunternehmen konnten der guten Entwicklung nicht ganz Schritt halten und entwickelten sich etwas schwächer. Auf Einzeltitelebene konnten insbesondere Unternehmen zulegen, die frühzeitig von einer Konjunkturerholung profitieren, beispielsweise der Metallrecycler Asahi Holding oder das Maschinenbauunternehmen SKF. Enttäuschend verlief der Kursverlauf der UK Wasserversorger Pennon und United Utilities Group. Nach den guten Kursgewinnen in den letzten Monaten waren Gewinnmitnahmen für das schwache Abschneiden verantwortlich.

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.

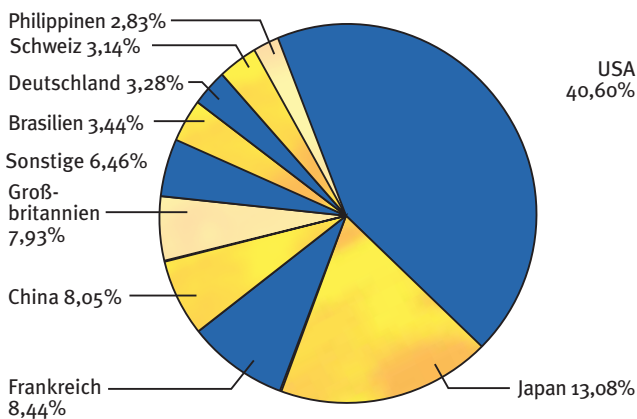
Diese Tendenz wird sich nach Expertenschätzungen in vielen Ländern deutlich verstärken, wenn es nicht gelingt, Wasser effizienter zu nutzen und die Wasserqualität zu erhalten bzw. zu verbessern.

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.

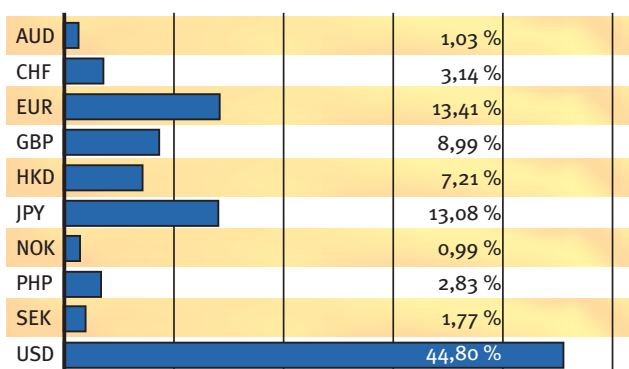
Länder



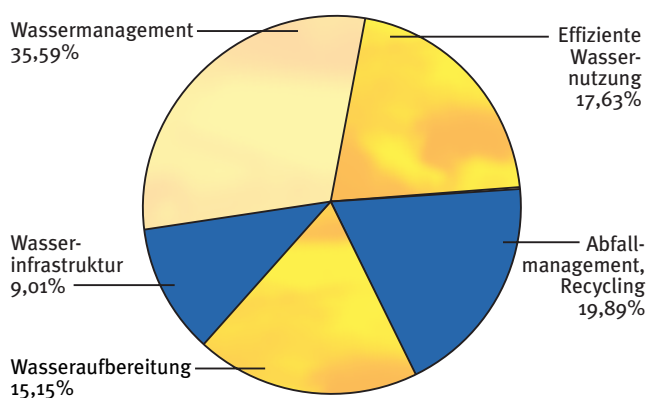
Top-10-Holdings

Unternehmen	Land	Anteil
Suez Environnement SA	Frankreich	3,8 %
Companhia de Saneamento	Brasilien	3,4 %
Veolia Environnement	Frankreich	3,4 %
United Utilities Group	Großbritannien	3,1 %
Pennon Group	Großbritannien	3,0 %
Calgon Carbon Corp	USA	2,9 %
Manila Water Company	Philippinen	2,8 %
Roper Industries Inc	USA	2,8 %
Aqua America Inc	USA	2,6 %
Insituform Technologies	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: