

## Fonds-Informationen per 30. Dezember 2010

Ausgabepreis	109,28 €
Rücknahmepreis	104,08 €
Fondsvermögen	9,96 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.

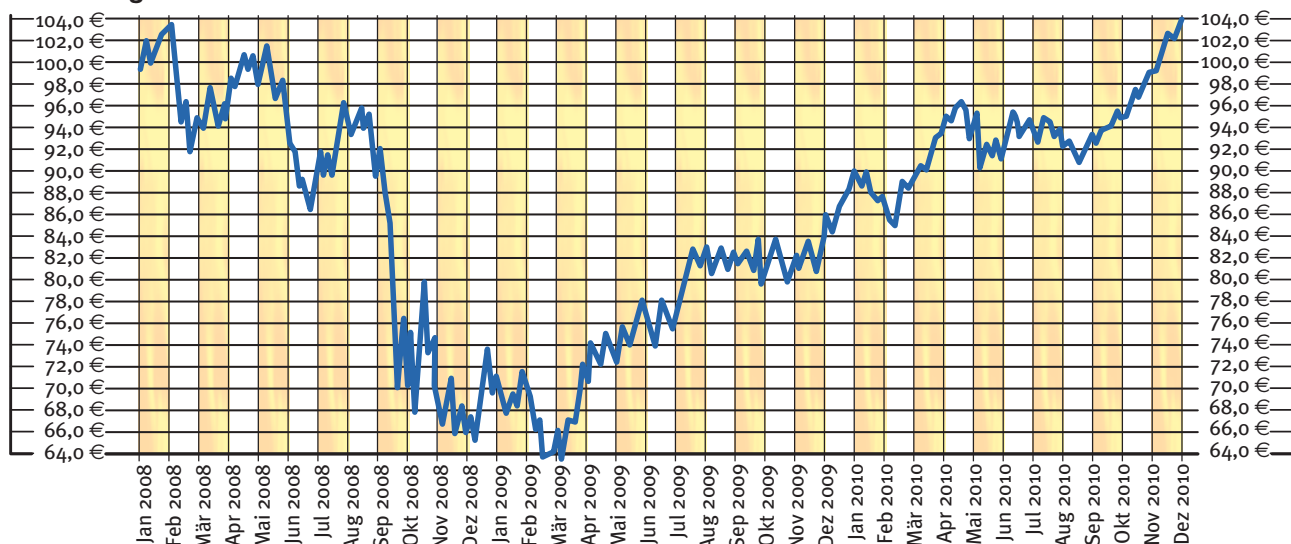
Ertragsverwendung	thesaurierend
Währung	EUR und CHF
Auflagedatum	29. Januar 2008
Geschäftsjahr	1. November bis 31. Oktober
ISIN	LU0332822492
WKN	AONBKM

## Risikokennzahlen (1 Jahr)\*:

Fund Volatility	12,88%
Sharpe Ratio	1,31

\*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	17,94 %	5,26 %	10,24 %	17,94 %	1,38 %
MSCI World	20,59 %	4,76 %	11,16 %	2059 %	2,27 %

## Management-Kommentar

Die internationalen Aktienmärkte bescherten den Investoren einen erfreulichen letzten Handelsmonat im abgelaufenen Kalenderjahr. Unterstützt von besser als erwarteten Konjunkturdaten sowie die Verlängerung der auslaufenden Steuersenkungen in den Vereinigten Staaten. Auf unverändertem Allzeithoch notiert der für die Eurozone repräsentative Geschäftsklimaindex des deutschen Ifo-Institutes. So konnte dieser im Dezember erneut zulegen und notiert bei 109,9 Punkten. Die zweite Hälfte des Kalendermonats war saisonal geprägt von zurückgehenden Handelsumsätzen sowie Jahresendaktivitäten seitens der Marktteilnehmer. Eine Herabstufung der Kreditbonität der europäischen Länder Irland und Portugal durch die Ratingagenturen blieb ohne nennenswerte Auswirkungen. Kurzzeitig für Nervosität der Investoren sorgte die zweite Erhöhung der Leitzinsen in China. Das Reich der Mitte ist zunehmend konfrontiert durch steigende Inflationstendenzen, allen voran bei den Agrarrohstoffen. Insgesamt verzeichneten die Aktienmärkte im Dezember deutliche Kurszuwächse. Der renommierte weltweite Aktienindex MSCI World (TR) in EUR legte mit +4,8%, der europäische DJ STOXX600 (TR) Index mit +5,4 % zu. Die europäische Gemeinschaftswährung erholte sich leicht gegenüber dem US-Dollar mit 2,6%. Unser Fonds ÖKOWORLD WATER FOR LIFE verzeichnete einen Wertzuwachs von +5,3%. Einen deutlichen Performancebeitrag lieferten unsere investierten Unternehmen aus dem Bereich der Wassereffizienz, charakteristisch für

diese Werte ist deren Konjunktursensitivität. Heterogen entwickelte sich unser Kerninvestment der Wasserversorger. So werden die europäischen Versorger als defensiv klassifiziert während hingegen ihre Pendanten aus den aufstrebenden Wirtschaftsregionen mit „Zuwachsraten“ glänzen bei der Anzahl der angeschlossenen Verbraucher sowie vom anhaltend hohen Kapitalfluss in diese Wirtschaftsregionen. Angesichts der hohen Notierungen an den Rohstoffbörsen für Industrie- und Edelmetalle partizipieren unsere Unternehmen aus dem Bereich des Grundwasserschutzes (Abfallmanagements, Recycling) daran. Nahrungsmittelknappheit und Wasserverfügbarkeit werden die Investmentschwerpunkte für das kommende Jahr sein. Haben beide Themen doch eine bedeutende Gemeinsamkeit – etwa 70% des weltweiten Frischwasserverbrauchs wird für die Landwirtschaft benötigt und damit für die Nahrungsmittelproduktion. Eine steigende Weltbevölkerung sowie eine zunehmende Änderung der Essgewohnheiten verschärfen diesen Trend. Eine zunehmende angedachte Urbanisierung, wie beispielsweise in China im kommenden 5-Jahresplan möglich, unterstreicht die Handlungsnotwendigkeit bei diesen Entwicklungen. Unternehmen welche verantwortungsbewusst mit ihren Ressourcen umgehen bzw. mit innovativen Technologien Teil der Lösung sind, werden an diesen Entwicklungen einen Gewinn mit Sinn erwirtschaften.

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.

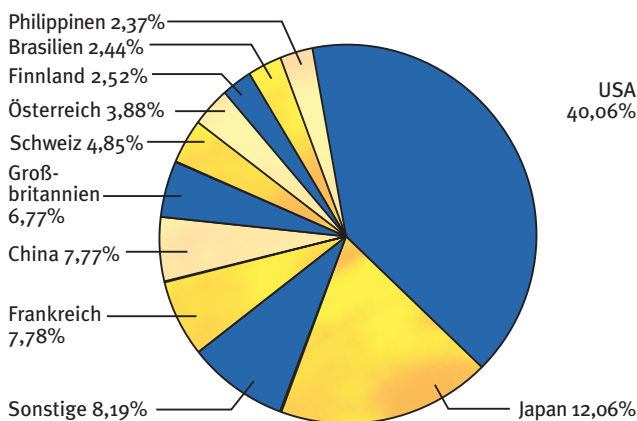
Diese Tendenz wird sich nach Expertenschätzungen in vielen Ländern deutlich verstärken, wenn es nicht gelingt, Wasser effizienter zu nutzen und die Wasserqualität zu erhalten bzw. zu verbessern.

### 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.

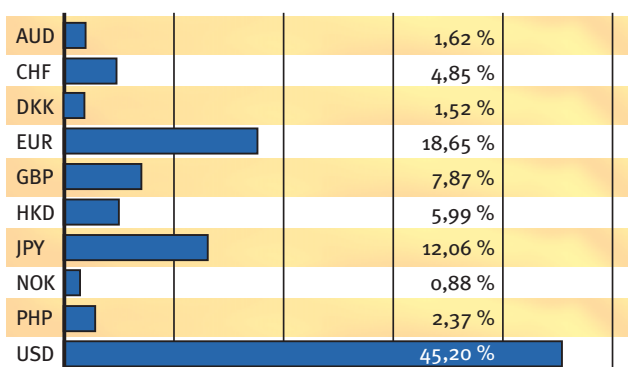
### Länder



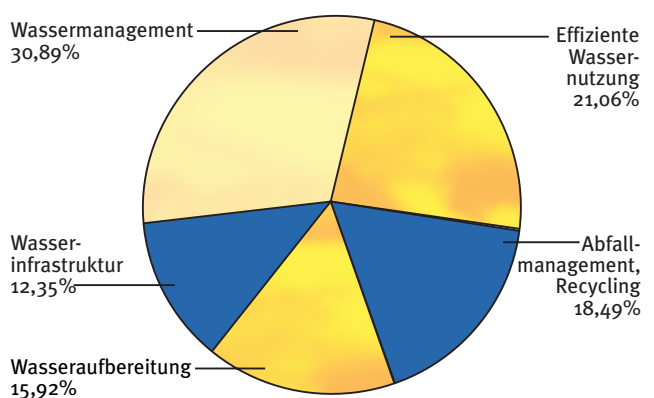
### Top-10-Holdings

Suez Environnement SA	Frankreich	3,5 %
Veolia Environnement	Frankreich	3,2 %
Roper Industries Inc	USA	2,8 %
American States Water	USA	2,7 %
Calgon Carbon Corp	USA	2,6 %
Nalco Holding	USA	2,5 %
Aqua America Inc	USA	2,5 %
Insituform Technologies Inc	USA	2,5 %
Cia Saneam Bás	Brasilien	2,4 %
Manila Water Company	Philippinen	2,4 %

### 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: