

LUXEMBURG

Öko-Aktienfonds

Anlageschwerpunkt: Internationale Aktien, die anhand ökonomischer, ökologischer, ethischer und sozialer Kriterien ausgesucht werden
(Stand: 30.04.17)

MERKMALE DES FONDS

- » Der Fonds investiert überwiegend in Aktien von börsennotierten Unternehmen, die Ökoleader ihrer Branche oder auf folgenden Gebieten tätig sind: umweltfreundliche Energiegewinnung, Technologien zur Verringerung und Beseitigung von Schadstoffbelastungen in der Umwelt, Spezialisierung auf die Entwicklung, die Herstellung, den Vertrieb und die Verwertung umweltfreundlicher Produkte, Umstellung von umweltschädlichen Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffen auf umweltverträgliche Alternativen, Förderung naturnaher Verfahren im Gesundheits- und Ernährungswesen.
- » Bei der Auswahl der Titel achtet das Management darauf, dass die Unternehmen mit ihren Geschäftsfeldern nicht gegen die Kriterien einer intern aufgestellten Negativliste (u. a. Rüstung, Kernenergie, Kinderarbeit, Pornographie, Alkohol und Tabak) verstoßen.
- » Die Anlage des Fonds erfolgt weltweit. Das Management verfolgt einen langfristigen Investmentansatz, wodurch sich der Fonds nicht zum Trading eignet.
- » Der aktiv gemanagte Fonds richtet sich nicht an einer Benchmark aus.
- » Die Erträge des Fonds werden thesauriert; d.h. die ordentlichen Erträge (Zinsen und Dividenden) verbleiben im Fonds. Der Anleger muss sich somit nicht um eine Wiederanlage kümmern.
- » Die Wertentwicklung wird besonders von folgenden Faktoren beeinflusst, aus denen sich die Chancen und Risiken für den Anleger ergeben:
 - Kursänderungen an den internationalen Aktienmärkten
 - Einzelwertrisiko und aufgrund der Anlagerestriktionen ein erhöhtes Branchenrisiko
 - Wechselkursänderungen der Anlagewährungen gegenüber der Fondswährung
- » Ausführliche Hinweise zu den Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

ANLEGERPROFIL

Der Erwerb von Anteilen des Fonds Öko-Aktienfonds ist für Anleger geeignet, die

- » einen Wertzuwachs durch ein Engagement in internationalen Aktien anstreben, die nach wirtschaftlichen sowie ökologischen, ethischen und sozialen Kriterien ausgesucht werden,
- » einen langfristigen Anlagehorizont haben und Wertschwankungen einkalkulieren,
- » bereit sind, bei den hohen Chancen eines Themenfonds auch hohe Wertschwankungen zu akzeptieren.

AKTUELLE ANLAGESTRATEGIE

Der sich abzeichnende Sieg des europafreundlichen Kandidaten Macron bei den französischen Präsidentschaftswahlen sorgte im Verlauf des Monats April für eine deutliche Stimmungsaufhellung an den internationalen Finanzmärkten. Vor dem Hintergrund der politischen Unsicherheiten in der Eurozone hatte die Zuversicht zunächst sichtbar gelitten. Hilfreich für den Stimmungsumschwung war darüber hinaus eine Vielzahl von erneut sehr positiven Wirtschaftsdaten. In Folge erfreuten sich Risikoanlagen letztendlich bei entsprechend anziehenden Kursen einer regen Nachfrage.

Per Saldo fielen die global bedeutenden Aktienindizes durch eine überwiegend freundliche Entwicklung auf. So legte in der Eurozone mit dem Euro-STOXX-50-Index das führende Marktbarometer um 1,7% zu. In Japan und den USA zogen die Aktienkurse in etwa im Schnitt um über ein Prozent an.

Im Berichtsmonat legte der Öko-Aktienfonds erneut zu und erzielte trotz eines leichteren US-Dollars ein deutlich größeres Plus von 3,26 %. Unser bester Titel im Monat April war die Aixtron Aktie, die über 50 % zulegen konnte. Das Unternehmen überraschte im ersten Quartal 2017 positiv. Wegen der eingeleiteten Kostenreduzierung bei Forschung und Entwicklung (Entlastung 2018 erwartet bei 10 Mio. Euro) sowie der Absicht das Technologieportfolio mit Partnern zu entwickeln, erscheint ein positives Ergebnis (EBIT) 2018 und in den Folgejahren möglich. Aber auch eine Reihe von anderen Titeln wie z. B. Megaforce, Paypal oder GN Store konnten eine deutliche Outperformance (zwischen +10 % und +30 %) erzielen. Auf der negativen Seite gab es bis auf Torotrak, die 35% verloren, keine Ausreißer. Insgesamt beträgt nun die Performance des Öko-Aktienfonds seit Jahresanfang per 30.04.2017 +8,40%.

WERTENTWICKLUNG

Indexiert in Fondswährung. Preis am 30.04.17: EUR 154,28



Die Grafik stellt die Wertentwicklung der Vergangenheit dar. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Wertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Anlageberatervergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z.B. Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen.

FONDSDATEN

- » WKN: 971682 / ISIN: LU0037079380
- » Preisveröffentlichung: EUR
- » Rechtsform: FCP, Luxembourg
- » Geschäftsjahr: 1. April – 31. März
- » Depotbank: DZ PRIVATBANK S.A.
- » Verwaltungsgesellschaft: IPConcept (Luxemburg) S.A.
- » Erste Ausgabe: 13.05.1991 zu umgerechnet EUR 64,42
- » Ertragsverwendung: thesaurierend Ende März
- » Ausgabeaufschlag: bis zu 5%*
- » Verwaltungsvergütung: 1,25% p.a.*
- » Fondsvolumen am 30.04.17: 44 Mio. EUR

*Weitere Kosten entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt, dem letzten Jahresbericht oder den wesentlichen Anlegerinformationen.

STEUERLICHE HINWEISE

Angaben zu den steuerpflichtigen Erträgen des Öko-Aktienfonds entnehmen Sie bitte dem jeweiligen Jahresbericht. Diesen erhalten Sie bei Ihrem Berater oder der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A.

ANTEILSPREIS UND JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG*

31.12.2007	EUR 126,28	12,09%
31.12.2008	EUR 70,92	-43,84%
31.12.2009	EUR 91,26	28,68%
31.12.2010	EUR 108,03	18,38%
31.12.2011	EUR 85,97	-20,42%
28.12.2012	EUR 82,73	-3,77%
30.12.2013	EUR 121,30	46,62%
30.12.2014	EUR 128,77	6,16%
30.12.2015	EUR 144,28	12,04%
30.12.2016	EUR 142,32	-1,36%
28.04.2017	EUR 154,28	8,40%

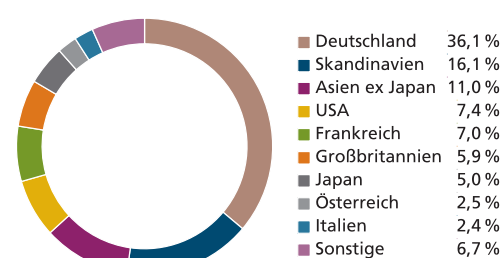
* Berechnung der Wertentwicklung gemäß BVI-Methode, d.h. unter Berücksichtigung der auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Anlageberatervergütung). Die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z.B. Ausgabeaufschlag und Depotkosten) wurden nicht berücksichtigt. Evtl. Ausschüttungen wurden in die Berechnung aufgenommen.

GRÖSSTE POSITIONEN

Titel	Währung	Gewicht.	Branche
Svenska Cellulosa -B-	SEK	3,1%	Materialeffizienz und Recycling
OSRAM Licht	EUR	3,0%	Energie- und Gebäudeeffizienz
Pfeiffer Vacuum Technology	EUR	3,0%	Industrieffizienz
BYD Co. Ltd.	HKD	2,7%	Nachhaltige Mobilität
Rockwool International AS	DKK	2,5%	Energie- und Gebäudeeffizienz
AMS AG	CHF	2,4%	Smarte Technologien
Huhtamaeki OYJ	EUR	2,4%	Materialeffizienz und Recycling
Essilor International	EUR	2,4%	Gesundheitsbewusstsein
Tomra Systems ASA	NOK	2,4%	Materialeffizienz und Recycling
Suez	EUR	2,4%	Wasser

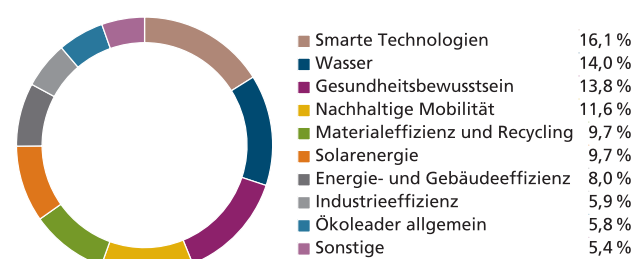
Die aufgeführten Positionen / Gewichtungen können sich zukünftig ändern. Prognosen über zukünftige Positionen / Gewichtungen können aus den derzeitigen Angaben nicht abgeleitet werden.

LÄNDERALLOKATION



Die Grafik stellt die aktuelle Länderallokation dar. Bei der Übersicht handelt es sich um eine Gegenwartsbetrachtung. Die aufgeführten Gewichtungen können sich zukünftig ändern. Prognosen über zukünftige Gewichtungen können aus den derzeitigen Angaben nicht abgeleitet werden.

BRANCHENALLOKATION



Die Grafik stellt die aktuelle Branchenallokation dar. Bei der Übersicht handelt es sich um eine Gegenwartsbetrachtung. Die aufgeführten Gewichtungen können sich zukünftig ändern. Prognosen über zukünftige Gewichtungen können aus den derzeitigen Angaben nicht abgeleitet werden.

Hinweise: Grundlage jeder Kaufentscheidung sind ausschließlich der gültige Prospekt, das Verwaltungsreglement sowie der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht. Alle Angaben in dieser Werbeinformation dienen ausschließlich der Information. Sie können eine persönliche Beratung nicht ersetzen und gelten nicht als Angebot zum Kauf oder Verkauf des Fonds. Vergangenheitsbezogene Daten sind kein Indikator für die zukünftige Entwicklung und bieten keine Garantie für einen Erfolg in der Zukunft. Bitte haben Sie Verständnis dafür, dass wir trotz sorgfältiger Erstellung keine Haftung für die Vollständigkeit oder Richtigkeit der Angaben übernehmen können. Die Daten können sich auch seit der Veröffentlichung verändert haben. Den Prospekt, den aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht sowie die wesentlichen Anlegerinformationen in deutscher Sprache erhalten Sie kostenlos bei der DZ PRIVATBANK S.A., 4 rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg oder bei einer ihrer Niederlassungen in Deutschland. Zeichnungen erfolgen nur auf Basis dieser Unterlagen.