

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2021

2022

INVESTMENTFONDS LUXEMBURGISCHEN RECHTS

ÖKOWORLD
KLIMA



Der konsequente
Klimaschutzfonds für
mehr Zukunft

ÖKOWORLD
WATER FOR LIFE



Der globale Wasserfonds
für zukunftsfähige
Lösungen

ÖKOWORLD
ÖKOVISION® CLASSIC



Der Klassiker
unter den Öko-Fonds

ÖKOWORLD
GROWING MARKETS
2.0



Der Fonds für zukunfts-
fähige Wachstumsdynamik

ÖKOWORLD
ROCK 'N' ROLL FONDS



Der erste
Elternfonds der Welt

one & only

ÖKOWORLD
Asset Management





WIR GEHÖREN ZU DEN GEISTIGEN MÜTTERN UND VÄTERN DER ANTI-ATOMKRAFT-BEWEGUNG!

„Die ÖKOWORLD schließt seit über 30 Jahren Atomkraft aus allen Investitionen aus. Die Atomkatastrophe von Tschernobyl im Jahr 1986 hat uns geprägt, verletzt, gewarnt und erschüttert. Aber auch gelehrt, das Teufelszeug zu hundert Prozent zu meiden. Und nun bleibt trotz deutlicher Kritik und aller Warnsignale aus der Vergangenheit die EU-Kommission dabei, dass Erdgas und Kernkraft in Europa in Zukunft als grüne Energie gelten.

Verursacher dieser Einstufung von Gas- und Atomkraftprojekten als nachhaltig ist die sogenannte Taxonomie der EU. Diese soll Bürgerinnen und Bürger, Anlegerinnen und Anleger motivieren, in klimafreundliche Technologien zu investieren. Das ist politisch gesteuertes Greenwashing. Denn mit Atomkraft und Gas verliert die Taxonomie nun gänzlich ihre Glaubwürdigkeit und Überzeugungskraft.“

*ALFRED PLATOW
Verwaltungsratspräsident der ÖKOWORLD LUX S.A.
(Kapitalverwaltungsgesellschaft)*

ETHISCH, ÖKOLOGISCH, SOZIAL?

INVESTMENTFONDS FÜR GEWINN MIT SINN.





ÖKOWORLD ASSET MANAGEMENT

Echte Nachhaltigkeit für Anleger

Erfahrung und Kompetenz

Die ÖKOWORLD ist seit ihrer 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. Die 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 den 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 Fachbeirat 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 der 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 aktienähnlichen Wertpapieren sowie Anleihen angelegt werden. Für die Anlage werden ausschließlich Wertpapiere von Unternehmen berücksichtigt, die den Anlagekriterien der ÖKOWORLD entsprechen. Um den strengen Nachhaltigkeitsansatz der ÖKOWORLD nachvollziehbar und nachprüfbar zu halten, werden Positiv- und Negativ- sowie Ausschlusskriterien veröffentlicht und kontinuierlich angepasst.

ETHISCH, ÖKOLOGISCH, SOZIAL?

	INHALTSÜBERSICHT	Seite
ÖKOWORLD KLIMA	Allgemeine Informationen	6
C-Anteile: WKN AoM X8G, ISIN LU03 0115 2442 Valoren-Nr. 3099307	Kursveröffentlichungen	6
T-Anteile: WKN A2H8K1, ISIN LU1727504604	Management und Verwaltung	7
ÖKOWORLD WATER FOR LIFE	Der wissenschaftliche Fachbeirat für ÖKOWORLD KLIMA und ÖKOWORLD WATER FOR LIFE	8
C-Anteile: WKN AoN BKM, ISIN LU03 3282 2492 Valoren-Nr. 3558638	ÖKOWORLD KLIMA	9
ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC	ÖKOWORLD WATER FOR LIFE	37
C-Anteile: WKN 974 968, ISIN LU00 6192 8585 Valoren-Nr. 422361	Der Anlageausschuss für ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC	58
A-Anteile: WKN A1C 7C2, ISIN LU05 5147 6806 Valoren-Nr. 12409495	ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC	61
T-Anteile: WKN A2H 8KZ, ISIN LU17 2750 4356	ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0	89
S-Anteile: WKN A2H 8Ko, ISIN LU17 2750 4430	ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS	113
ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0	ÖKOWORLD KONSOLIDIERT	138
C-Anteile: WKN A1J oHV, ISIN LU08 0034 6016 Valoren-Nr. 19575773	Informationen an die Anteilseignerninnen und Anteilseigner	140
D-Anteile: WKN A1J oHW, ISIN LU08 0034 6289 Valoren-Nr. 19575777	Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2021 sowie ergänzende Angaben (ungeprüft)	140
T-Anteile: WKN A2H 8K4, ISIN LU17 2750 4943	Bericht des <i>Réviseur d'Entreprises agréé</i>	146
ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS		
C-Anteile: WKN AoQ 8NL, ISIN LU03 8079 8750 Valoren-Nr. 4444366		



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 beige-fügt 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 KLIMA,

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE,

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC,

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 sowie

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

keine Empfehlung darüber verbunden, ob diese Geldanlage für die Interessentin oder den Interessenten geeignet ist.

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.

ETHISCH, ÖKOLOGISCH, SOZIAL?

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, ÖKOWORLD AG, D-40724 Hilden Angelika GROTE, TransFair e.V., D-50937 Köln 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- und Transferstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen
Abschlussprüfer für den Fonds	Deloitte Audit, <i>Société à responsabilité limitée</i> 20, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxemburg
Zahlstelle in Luxemburg	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen
Vertriebs- und 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
Informationsstelle für Deutschland	Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg
Zahlstelle in Deutschland	DZ BANK AG, Platz der Republik, D-60269 Frankfurt am Main
Informations-, Zahl- und Kontaktstelle in Österreich	Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien
Steuerlicher 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	Tellco AG, Bahnhofstraße 4, CH-6430 Schwyz

DER WISSENSCHAFTLICHE FACHBEIRAT FÜR ÖKOWORLD KLIMA UND ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

PROF. DR. GERALD HAUG



Im Jahr 2003 übernahm Gerald Haug die Stelle eines Sektionsleiters am Geoforschungszentrum in Potsdam und wurde zum Professor an die Universität Potsdam gewählt. Mitte 2007 kam er als ordentlicher Professor zurück an die ETH Zürich, wo er zuvor bereits von 2000 bis 2003 tätig war und 2002 habilitierte.

Seit August 2015 ist er Direktor der Abteilung Klimageochemie im Max-Planck-Institut für Chemie.

Gerald Haug befasst sich in seiner Forschung mit dem Klima und der Ozeanographie des Känozoikums, mit einem besonderen Schwerpunkt der Klimaentwicklung der letzten Jahrtausende bis Jahrmillionen. Anhand von geologischen Klimaarchiven untersucht er die Wechselwirkungen zwischen Klima und mariner und terrestrischer Biosphäre mit einem Blick auf den Einfluss des Klimas auf den Lebensraum des Menschen. Gerald Haug wurde im Jahr 2007 mit dem Gottfried-Wilhelm-Leibniz-Preis der Deutschen Forschungsgemeinschaft ausgezeichnet.

DR.-ING. DAVID MONTAG



David Montag ist Oberingenieur und Leiter der Forschungsgruppe Ressourcenmanagement am Institut für Siedlungswasserwirtschaft der RWTH Aachen. Im Jahr 2008 promovierte er zum Thema „Phosphorrückgewinnung bei der Abwasserreinigung – Entwicklung eines Verfahrens zur Integration in kommunale Kläranlagen“. Seine Doktorarbeit wurde mit dem Förderpreis des Instituts zur Förderung der Wassergüte- und Wassermengewirtschaft (IFWW) ausgezeichnet.

Neben dem weiterhin im Fokus stehenden Thema der Phosphorrückgewinnung aus Abwasser, Klärschlamm und Klärschlammasche befasst sich David Montag in seinen Forschungsaktivitäten schwerpunktmäßig mit der Elimination von Spurenstoffen wie organischen Industriechemikalien und Arzneimittelrückständen aus Abwasser. Ein weiteres Beschäftigungsfeld ist die energetische Optimierung von Prozessen der Abwasserreinigung und Klärschlammbehandlung. David Montag hat an der RWTH Aachen Lehraufträge für die Fächer „Weitergehende Abwasserreinigung“ und „Siedlungsabfallwirtschaft“.

David Montag ist aktives Mitglied und Sprecher in verschiedenen Ausschüssen und Arbeitsgruppen der Deutschen Vereinigung für Wasserwirtschaft, Abwasser und Abfall e.V. (DWA).

PROF. DR.-ING. HARALD BRADKE

Harald Bradke leitet seit 1996 das Competence Center Energietechnologien und Energiesysteme des Fraunhofer Instituts für System- und Innovationsforschung ISI in Karlsruhe, hat seit 1999 einen Lehrauftrag für Energiewirtschaft an der Universität Kassel, wurde 2010



zum Honorarprofessor berufen und ist seit 2001 Beirat der VDI-Gesellschaft Energie und Umwelt, deren Vorsitzender er zwischen 2015 und 2021 war. Für die Amtsperiode 2012 bis 2016 war Prof. Dr.-Ing. Harald Bradke von der Bundesregierung in den Sachverständigenrat für Umweltfragen SRU berufen worden.

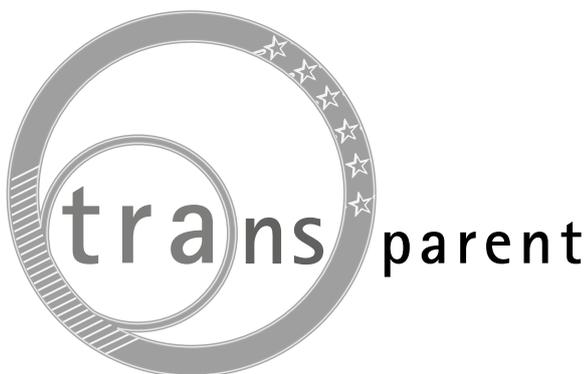
Seine Arbeitsbereiche sind Analysen zur Transition des Energiesystems sowie Untersuchungen zur technologischen und wirtschaftlichen Entwicklung von Energietechnologien.

ÖKOWORLD KLIMA

INHALTSÜBERSICHT

Seite

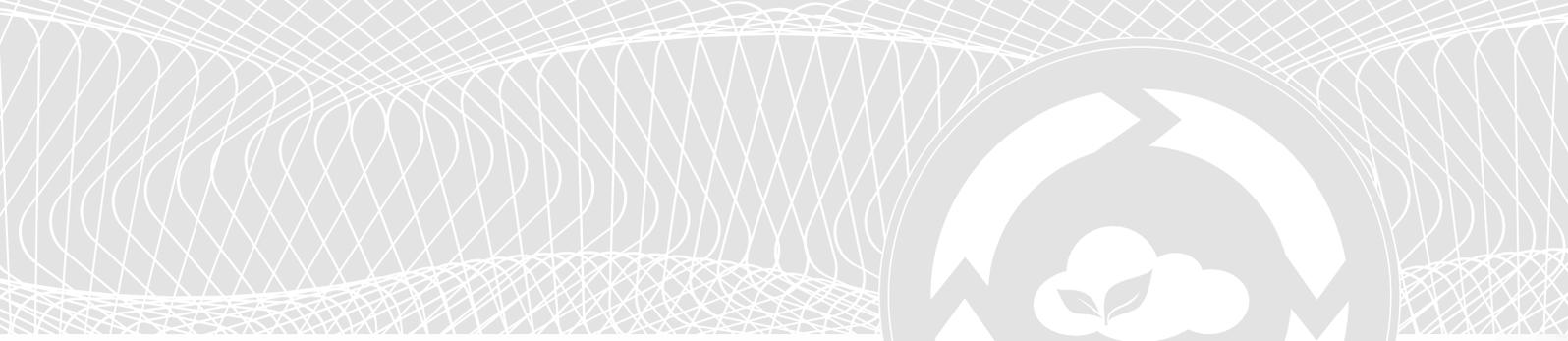
Alexander Funk Managing Director und Portfoliomanager der ÖKOWORLD LUX S.A.	10
Kriterien zu Anlagezielen, Anlagegrundsätzen und Anlagebeschränkungen	12
Bericht des Verwaltungsrates	14
Bericht des Wissenschaftlichen Fachbeirates	16
Ausgewählte Anlagen im Einzelnen	18
Bericht des Fondsmanagers	21
Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2021 in grafischer Darstellung	22
Die Anlagen im Überblick	23
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2021	31
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31. Dezember 2021	35
Entwicklung des Netto-Teilfondsvermögens	35
Ertrags- und Aufwandsrechnung Statistik	36



Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass die ÖKOWORLD sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kundinnen und Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen.

Ausführliche Informationen über den Europäischen Transparenz Kodex finden Sie unter www.eurosif.org. Informationen über die nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des ÖKOWORLD KLIMA finden Sie unter: www.oekoworld.com. Der Transparenz Kodex wird gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation.

Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.



DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

„ÖKOWORLD KLIMA investiert in Klimaschutz.

Die globale Erwärmung – verursacht vor allem durch die zunehmende Verbrennung fossiler Energieträger – sorgt für schmelzende Polkappen und Gletscher sowie zunehmend extremere Wetterereignisse. Wirbelstürme, Überflutungen, Dürren nehmen zu, und die Meeresspiegel steigen.

Folgen sind neben humanitären Katastrophen volkswirtschaftliche Schäden durch Ernteauffälle und Produktionsstillstände. Die anhaltende Temperaturerhöhung ist vorwiegend Folge menschlicher Aktivitäten und der stetig steigenden Weltbevölkerung.“

ALEXANDER FUNK
Managing Director und Portfoliomanager
bei der ÖKOWORLD LUX S.A.



KRITERIEN ZU ANLAGEZIELEN, ANLAGEGRUNDSÄTZEN UND ANLAGEBESCHRÄNKUNGEN

Das Ziel der Anlagepolitik besteht in der Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite in EURO unter Einhaltung der nachstehenden Kriterien.

Unter Einhaltung der Anlagegrenzen und nach dem Grundsatz der Risikostreuung soll das Teilfondsvermögen überwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren sowie Anleihen angelegt werden.

Hierbei werden wirtschaftliche, geographische und politische Risiken sowie das Währungsrisiko berücksichtigt. Mit den folgenden Anlagekriterien soll ein nachhaltiges, umwelt- und sozialverträgliches Wirtschaften gefördert werden.

Bevorzugt werden bei der Anlage Wertpapiere von Unternehmen, die sich langfristig über nationale und internationale Standards hinaus engagieren.

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

ÖKOWORLD KLIMA INVESTIERT IN UNTERNEHMEN, DIE

- zur Verringerung von Treibhausgas-Emissionen oder zur Abschwächung der Auswirkungen des Treibhaus-effekts beitragen,
- Technologien, Produkte und Verfahren entwickeln, anbieten oder nutzen, die eine geringere Energie-Intensität oder eine geringere Treibhausgas-Intensität aufweisen,
- erneuerbare Energien oder nachhaltig erneuerbare Grundstoffe erzeugen, nutzen oder damit handeln,
- zur Senkung des Energie-, Wasser- oder Rohstoffverbrauchs bzw. zur Steigerung der Effizienz der Nutzung von Energie, Wasser oder Rohstoffen beitragen,
- Wiederverwendungs- oder Recyclingtechnologie entwickeln, nutzen oder zur Verfügung stellen,
- Produkte aus wiederverwendeten oder recycelten Materialien oder Bestandteilen herstellen, nutzen oder damit handeln.

ÖKOWORLD KLIMA INVESTIERT NICHT IN UNTERNEHMEN, DIE

- Menschenrechte verletzen oder deren Verletzung unterstützen,
- Waffen herstellen oder damit handeln, oder die Unternehmen, die Waffen herstellen, ausrüsten oder Dienstleistungen zur Verfügung stellen,
- Atomstrom oder Atomtechnologien erzeugen bzw. herstellen oder damit handeln, oder die Unternehmen der Atomindustrie ausrüsten oder Dienstleistungen zur Verfügung stellen,
- am Raubbau, an der Verunreinigung oder an der Verschlechterung der Qualität von Naturressourcen und Ökosystemen beteiligt sind oder dazu beitragen,
- Verfahren anwenden oder Produkte herstellen oder vermarkten, die die menschliche Gesundheit oder die Umwelt schädigen.



BERICHT DES VERWALTUNGSRATES

Der ÖKOWORLD KLIMA investiert in Themen wie Klimaschutz, Energie- und Rohstoffeffizienz, Anpassung an die Folgen des Klimawandels und Treibhausgasintensität. Diese Themen waren auch im Jahr 2021 relevant und bleiben es für die Zukunft. Kontinuierlich analysieren wir, ob Unternehmen, die zu diesen Themen positiv beitragen, neu an den Börsen gelistet sind. Zudem überprüfen wir, ob es bei uns bereits bekannten Unternehmen Verbesserungen gibt, und sie zwischenzeitlich die hohen Anforderungskriterien des Fonds erfüllen. Ein Beispiel eines Neuzuganges, der es 2021 ins Portfolio geschafft hat, stellen wir an dieser Stelle kurz vor:

LKQ ist einer der führenden Händler von Gebrauchtteilen für die Wartung und Reparatur von Kraftfahrzeugen in Nordamerika. Der weit überwiegende Teil der Ersatzteile stammt dabei aus recycelten Altfahrzeugen. Um die Versorgung zu sichern, betreibt das Unternehmen zahlreiche Recyclingstandorte, in denen Autos und Autoteile zerlegt werden. Die Dienstleistungen von LKQ tragen zur Verlängerung der Nutzungsdauer von Fahrzeugen bei. Das reduziert erheblich Energie sowie Treibhausgase und spart weitere Ressourcen.

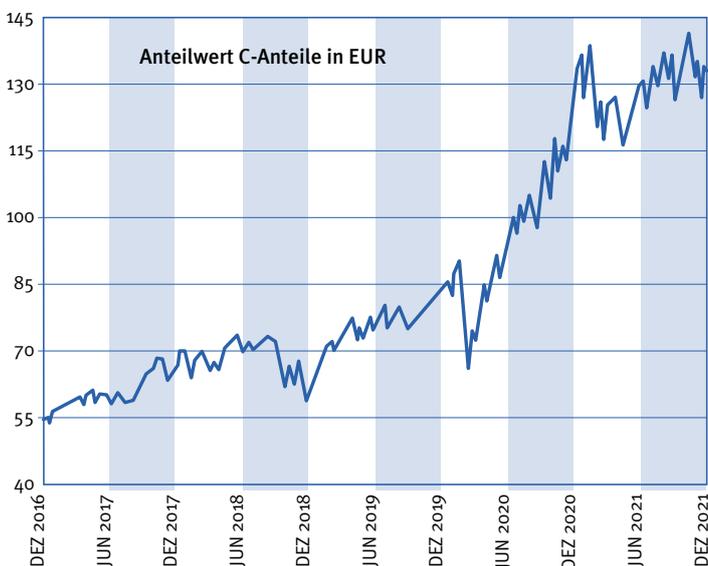
Ein anderes Beispiel ist TeamViewer. Das deutsche Unternehmen ist einer der führenden Betreiber cloud-basierter Konnektivitätsplattformen, bietet Lösungen für die Remote-Steuerung und -Wartung von Computern sowie für Audio- und Videokonferenzen. Diese ermöglichen beispielsweise eine Verringerung von Dienstreisen und unterstützen das Arbeiten von zu Hause. TeamViewer-Lösungen zeichnen sich durch hohe Standards für Datenschutz und -sicherheit aus, u. a. über ISO 27001 zertifizierte Rechenzentren. Das Unternehmen reduziert kontinuierlich seine Treibhausgasemissionen und kompensiert die restlichen Emissionen vollständig.

Ein Blick auf den ÖKOWORLD KLIMA verrät, dass grüne Investments inzwischen immer mehr in der Gesellschaft ankommen. Neben der ökonomischen Rendite identifizieren sich Anlegerinnen und Anleger auch ethisch, ökologisch und sozial mit Zukunfts- und Wohlfühlthemen und sind überzeugt, dass es so wie bisher mit unserem Planeten nicht weitergehen kann. Klimaschutz also – für mehr Zukunft im Depot.

Die globale Erwärmung – verursacht vor allem durch die zunehmende Verbrennung fossiler Energieträger – sorgt für schmelzende Polkappen und Gletscher sowie für zunehmend extremere Wetterereignisse. Wirbelstürme, Überflutungen, Dürren nehmen zu, und die Meeresspiegel steigen. Die Folgen sind neben humanitären Katastrophen volkswirtschaftliche Schäden durch Ernteauffälle und Produktionsstillstände. Die anhaltende Temperaturerhöhung ist vorwiegend eine Folge der stetig steigenden Weltbevölkerung mit zunehmenden Konsumaktivitäten.

ÖKOWORLD KLIMA reagiert auf die durch den Klimawandel bedingten weltweiten Herausforderungen. Mit dem Fonds nutzen Anlegerinnen und Anleger die Investmentchancen, auf Unternehmen zu setzen, die Produkte und Technologien anbieten oder einsetzen, mit deren Hilfe dem Klimawandel begegnet werden kann.

Der ÖKOWORLD KLIMA ist mehr als ein Investmentfonds, der Anlagechancen im Bereich Klimaschutz sucht. Viel-



ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

mehr werden bei der Unternehmensauswahl auch die strengen ökologischen, ethischen und sozialen Kriterien der Kapitalverwaltungsgesellschaft ÖKOWORLD berücksichtigt. Der Fonds begegnet den drei zusammenhängenden Herausforderungen Raubbau (Rohstoffverknappung, Belastung der Ökosysteme), Klima und Wasser.

DIE ANLAGEKRITERIEN DES ÖKOWORLD KLIMA SIND ÖKOLOGISCH

Der ÖKOWORLD KLIMA investiert bspw. nicht in Kohle und Öl, weil es keine ökologischen oder nachhaltigen fossilen Energieträger gibt. Förderung und Verarbeitung verursachen riesige Mengen an Kohlendioxid (CO₂), die in die Luft geblasen werden. Kohlendioxid ist zwar ein natürlicher Bestandteil der Luft und damit wichtiges Treibhausgas in der Erdatmosphäre. Aber die zunehmende Verbrennung fossiler Energieträger bewirkt eine Verstärkung des Treibhauseffektes – also die Wirkung von Treibhausgasen in der Erdatmosphäre auf die Temperatur am Boden – die wiederum die Ursache für die aktuelle globale Erwärmung ist

Der ÖKOWORLD KLIMA verfolgt in der Anlagepolitik eine klare „Avoid“-Strategie. Nur durch die Vermeidung einer Investition in fossile Energieträger kann der Ausstoß an klimaschädlichen Treibhausgasen (insbesondere CO₂) deutlich reduziert werden.

Der ÖKOWORLD KLIMA investiert stattdessen z. B. in eine nachhaltige Energieversorgung. Darunter wird – gemäß dem ursprünglichen Prinzip der Nachhaltigkeit – die Deckung des gegenwärtigen Energiebedarfs verstanden, ohne die zukünftige Energieversorgung zu gefährden oder die Umwelt zu schädigen. Dazu zählen neben der Erzeugung der Energie durch regenerative Energien auch die Verteilung und die effiziente Nutzung. Deshalb investiert der ÖKOWORLD KLIMA z. B. auch in energiesparende Produkte und Dienstleistungen sowie in nachhaltige Mobilität und Transport.

PERFORMANCE DATEN

Kalenderjahr	2021	2020	2019	2018	2017
ÖKOWORLD KLIMA C-Anteile	8,96 %	46,05 %	37,13 %	-9,21 %	21,09 %
ÖKOWORLD KLIMA T-Anteile (Auflage 28. Okt. 2020)	9,77 %	13,69 %	n.a.	n.a.	n.a.

Wertentwicklung in Prozent auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode), entspricht im Ergebnis der Richtlinie zur „Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008. (Ausgabe 1. Juli 2013)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

DIE ANLAGEKRITERIEN DES ÖKOWORLD KLIMA SIND ETHISCH:

Der ÖKOWORLD KLIMA investiert nicht in Waffen oder Rüstungsgüter. Wir möchten kein Geld verdienen mit Krieg und dem damit verbundenen Leid der Menschen oder der Zerstörung von Umwelt und Städten. Waffen und Rüstungsgüter sind nie ethisch. Das schließt neben den Rüstungsunternehmen auch die Zulieferer ein – etwa die Hersteller von Komponenten und Software.

Der ÖKOWORLD KLIMA investiert stattdessen in Unternehmen, die den Energie-, Wasser- oder Rohstoffverbrauch senken, um die Folgen des Klimawandels, unter denen insbesondere die Länder des globalen Südens verstärkt leiden, abzuwenden oder zumindest abzumildern. Deshalb investiert der ÖKOWORLD KLIMA in energie- und wassersparende Produkte und Dienstleistungen sowie in Wasserversorger und nachhaltige Land- und Forstwirtschaft.

DIE ANLAGEKRITERIEN DES ÖKOWORLD KLIMA SIND SOZIAL:

Der ÖKOWORLD KLIMA investiert nicht in Atomenergie. Neben den diversen Umweltrisiken können wir das Problem der radioaktiv verseuchten Abfälle nicht den kommenden Generationen überlassen. Zu den hochradioaktiven Abfällen zählen einige Substanzen, deren Halbwertszeit bei 24.000 bis über eine Million Jahren liegt. Obwohl seit Jahrzehnten technische Verfahren zur Konditionierung und Endlagerung erprobt werden, ist die Entsorgung für hochradioaktive Abfälle ungelöst. Diese Altlasten werden unsere Kinder und Kindeskiner auf Ewigkeit tragen müssen.

Der ÖKOWORLD KLIMA investiert stattdessen in die Zukunft unserer Kinder, nämlich in Bildungsunternehmen zur Förderung von nachhaltigem, stressfreiem Lernen.

Der ÖKOWORLD KLIMA investiert in Gesundheit, z. B. in Unternehmen zur Förderung der gesunden Ernährung oder in Fitnessunternehmen zur Prävention von Zivilisationskrankheiten wie Diabetes Typ II.



BERICHT DES WISSENSCHAFTLICHEN FACHBEIRATES

Im Mai 2021 betrug die am Mauna-Loa-Observatorium auf Hawaii gemessene CO₂-Konzentration im Monatsdurchschnitt 419 ppm – der höchste jemals gemessene Wert. Die durchschnittliche globale Temperatur 2021 lag 1,2 Grad Celsius über dem Niveau des Zeitraums von 1850 bis 1900. Zum Vergleich: In der Warmzeit des mittleren Pliozäns vor mehr als 3 Millionen Jahren, als die CO₂-Konzentration in der Atmosphäre in etwa so hoch war wie heute, waren die globalen Temperaturen um 2-3°C wärmer und der Meeresspiegel war 20 Meter höher. Die heutige CO₂-Konzentration liegt somit deutlich über dem von Experten noch als relativ „sicher“ angenommenen Wert von 350 ppm.

Es sind daher große Anstrengungen erforderlich, damit das auf der Weltklimakonferenz 2015 in Paris festgelegte Ziel, die Erderwärmung deutlich unter 2°C zu halten, erreicht werden kann. Es gibt weiterhin Chancen, aber sie müssen konsequenter als bisher genutzt werden. Erforderlich sind die Senkung des Energieverbrauchs und die vollständige Dekarbonisierung der Stromerzeugung, des Verkehrssektors, sowie langfristig auch des Wärmesektors und der Industrie. Bis 2050, d.h. in weniger als 30 Jahren soll in der EU in diesen Sektoren Klimaneutralität erreicht werden.

Vorrangige Ziele bei der Dekarbonisierung des Stromsektors sind der Kohleausstieg und der sehr schnelle Ausbau erneuerbarer Energien. Allein aus Kostengründen spielen hierbei Photovoltaik und Windkraft die wesentliche Rolle. Zur Beschleunigung der Nutzung erneuerbarer Energien gehört allerdings auch der Um- und Ausbau der Stromnetze, von der Stromversorgung durch Großkraftwerke mit konstanter Leistung hin zur dezentralen Versorgung durch Wind- und Solarkraftwerke mit schwankender Leistung. Selbst in Deutschland muss hier wesentlich mehr getan werden, als dies zuletzt der Fall war. Dies gilt für die Nutzung erneuerbarer Energien generell, die in den letzten Jahren viel zu zögerlich fortgeschritten ist.

Im Verkehrssektor müssen Straßenverkehr, Schienenverkehr, Schiffs- und Flugverkehr jeweils separat betrachtet werden. Ziel muss es sein, Antriebssysteme auf der Basis von Treibstoffen, die aus Erdöl hergestellt werden, schnellstmöglich durch Alternativen auf der Basis erneuerbarer Quellen zu ersetzen. Selbst im Schienenverkehr besteht noch großer Nachholbedarf.

Im Wärmesektor ist Erdgas als Übergangstechnologie noch für längere Zeit unverzichtbar, zumal angesichts der vorhandenen Infrastruktur (Gasnetze). Allerdings muss viel mehr als bisher in die Vermeidung von Leckagen bei Förderung und Transport von Erdgas investiert werden. Der Hauptbestandteil Methan wirkt (berechnet für einen Zeitraum von 100 Jahren) als Treibhausgas 25mal stärker als CO₂. Und langfristig muss auch für diesen Sektor eine klimaneutrale Alternative entwickelt werden, wie auch für Industrien mit hohen CO₂-Emissionen im Produktionsprozess, z.B. Zement- und Stahlerzeugung.

Die Frage, die sich stellt, ist, ob mit den heute vorrangig genutzten Konzepten, Technologien und Prozessen für die Umsetzung der Energiewende selbst im Stromsektor bis 2050 Klimaneutralität erreicht werden kann. Experten bezweifeln das zunehmend.

Um, wie es in Deutschland angestrebt wird, im Stromsektor Atomkraft und Kohle vollständig durch erneuerbare Energien zu ersetzen, reicht das eigene Erzeugungspotenzial bei weitem nicht aus. Daran wird sich auch künftig nichts ändern. Vor allem dann nicht, wenn Sektorenkopplung angestrebt wird, d.h. die Nutzung von Strom auch im Straßenverkehrs- und zunehmend auch im Wärmesektor, was im Hinblick auf das Ziel der Klimaneutralität unverzichtbar ist.

Stromimport kann nicht die Lösung sein. Erst recht dann nicht, wenn berücksichtigt wird, dass die Stromerzeugung

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

durch Wind- und insb. durch Solarkraftwerke im Nahen und Mittleren Osten oder Nordafrika deutlich kostengünstiger erfolgen kann als in Mitteleuropa, und die Investitionskosten für den Stromtransport über weite Entfernungen viel zu hoch wären.

Die von Experten vorgeschlagene Lösung könnte sein, aus dem Nahen und Mittleren Osten oder Nordafrika nicht Strom zu importieren, sondern Wasserstoff, der elektrolytisch mittels Strom aus Solar- und Windkraftwerken aus entsalztem Meerwasser vor Ort erzeugt wird. Da sich Wasserstoff jedoch nur aufwändig transportieren lässt, ist es sinnvoller, ihn für den Transport chemisch zu binden, z. B. mit Stickstoff in Form von Ammoniak.

Vorteil dieser Lösung ist, dass neben Wasserstoff als Bestandteil von Meerwasser auch Stickstoff als Bestandteil der Luft praktisch unbegrenzt zur Verfügung steht, und dass der Transport von Ammoniak durch Tanker kostengünstiger ist als der Transport von Wasserstoff. Zudem ist Ammoniak selbst als Schiffstreibstoff geeignet. Das Ammoniak-Konzept wird in Saudi-Arabien bereits erprobt, zudem an einem besonders günstigen Küstenstandort, an dem 24 Stunden Strom erzeugt werden kann, tagsüber photovoltaisch, nachts mittels Windkraft.

Für die meisten Länder in Mitteleuropa gilt wie für Deutschland, dass eine CO₂-freie Energieversorgung autark nicht möglich ist. Daher ist Wasserstoff, der mittels Strom aus Erneuerbaren Energien erzeugt wird (grüner Wasserstoff), fester Bestandteil der Klimaschutzstrategie der EU, um bis 2050 eine klimaneutrale Energieversorgung zu erreichen.

Wasserstoff kann auf vielfältige Weise eingesetzt werden. In der chemischen Industrie wird aus Erdgas erzeugter Wasserstoff seit jeher intensiv genutzt. Bei der Wasserstoffherzeugung aus Erdgas entstehen allerdings hohe CO₂-Emissionen. Hier ist der Umstieg auf elektrolytisch mit Strom aus erneuerbaren Energien erzeugten Wasserstoff somit dringend erforderlich. Alternative, solange Erdgas weiter genutzt werden soll, ist die Abscheidung von CO₂ und dessen Weiterverwendung für die Herstel-

lung von Kohlenstoff-basierten Chemikalien. Bekanntlich enthalten die meisten Chemikalien Kohlenstoff als Grundbaustein (organische Chemie).

Bei der Eisen- und Stahlerzeugung, einer Industrie, bei der ebenfalls hohe CO₂-Emissionen anfallen, kann Wasserstoff Koks ersetzen. Die Stahlerzeugung ist dann klimaneutral möglich. Dieses Verfahren ist in der großtechnischen Erprobung.

Auch die Erzeugung von Strom aus Wasserstoff und Luftsauerstoff mittels Brennstoffzellen ist heute eine ausgereifte Technologie, die insb. für Blockheizkraftwerke genutzt wird. Darüber hinaus werden Brennstoffzellen zunehmend für Schiffsantriebe und als Alternative zum dieselelektrischen Antrieb bei Lokomotiven eingesetzt. Auch bieten einige asiatische Automobilhersteller verstärkt Modelle mit brennstoffzellen-elektrischem Antrieb an. Experten raten zunehmend, diese Antriebstechnologie neben dem batterie-elektrischen Antrieb parallel weiterzuentwickeln.

Auch zur Wärmeerzeugung könnte Wasserstoff eingesetzt werden, zunächst für die Erzeugung von Prozesswärme in der Industrie. Langfristig könnte Wasserstoff Erdgas im gesamten Wärmemarkt vollständig ersetzen. Die vorhandenen Erdgasnetze könnten hierfür genutzt werden.

Externe Fachreferenten, die 2021 von ÖKOWORLD eingeladen wurden:

- **Prof. Dr. Robert Schlögl**, Fritz-Haber-Institut der Max-Planck-Gesellschaft | Max-Planck-Institut für Chemische Energiekonversion: Hydrogen: It's Role in the Energy Transition
- **Prof. Dr. Christopher Hebling**, Fraunhofer-Institut für Solare Energiesysteme ISE: The Role of Hydrogen in a Defossilized Global Energy System
- **Prof. Dr. Karsten Pinkwart**, Fraunhofer-Institut für Chemische Technologie: Wasserstoff für eine klimaneutrale Industrie



AUSGEWÄHLTE ANLAGEN IM EINZELNEN

ENERGIE- UND RESSOURCEN-INTENSITÄT VON PRODUKTEN UND DIENSTLEISTUNGEN

A.O. SMITH

A.O. Smith ist ein Hersteller von elektrischen und gasbetriebenen Warmwasserbereitern, Heizkesseln, Wärmepumpen sowie von Trink- und Abwasseraufbereitungsanlagen. Inzwischen lassen sich fast alle Neuentwicklungen des Unternehmens im Bereich der Wärmeerzeugung elektrisch betreiben und/oder ermöglichen eine deutlich verbesserte Energieeffizienz.

Zur Erreichung der Klimaschutzziele im Gebäude- und Industriesektor spielen energieeffiziente, strombetriebene Anlagen zur Erzeugung von Heizwärme, u.a. auch solarthermische Lösungen, eine bedeutende Rolle.

TREIBHAUSGAS-INTENSITÄT

BYD

BYD ist einer der führenden Hersteller von Elektro- und Hybridfahrzeugen. Die meisten Automarken sind überwiegend für den Heimatmarkt China bestimmt, in dem sich viele Menschen in den kommenden Jahren zum ersten Mal ein Auto anschaffen werden – umso wichtiger ist in Schwellenländern das Angebot von Fahrzeugen mit alternativen, umweltfreundlicheren Antrieben.

Hinzu kommt die Herstellung auch von elektrischen Bussen und eines speziellen Einschienenbahn-Systems (SkyRail), das als Ergänzung des ÖPNV in hochverdichteten Städten von Bedeutung sein kann. BYD stellt zudem Batterien (Akkus) her.

TREIBHAUSGAS-INTENSITÄT

FIRST SOLAR

First Solar ist der weltweit führende Hersteller von hoch-effizienten Dünnschicht-PV-Modulen und Entwickler von Solarparks. Das Unternehmen deckt die gesamte Wertschöpfungskette ab, von der „leeren“ Glasplatte über das fertige Modul bis hin zum Solarparkaufbau und dessen Wartung.

Das Unternehmen reduziert kontinuierlich seinen Energie- und Wasserverbrauch in der Produktion und übertrifft selbst gesetzte, ambitionierte Ziele zur Reduktion der emittierten Treibhausgase.

Als branchenweit erster PV-Hersteller hat First Solar bereits 2005 ein weltweites Rücknahme- und Recyclingsystem eingeführt.

ENERGIE- UND ROHSTOFFEFFIZIENZ VON PROZESSEN

LKQ

LKQ ist einer der führenden Händler von Verbrauchteilen für die Wartung und Reparatur von Kraftfahrzeugen in Nordamerika. Der weit überwiegende Teil der Ersatzteile stammt dabei aus recycelten Altfahrzeugen. Um die Versorgung zu sichern, betreibt das Unternehmen zahlreiche Recyclingstandorte, in denen Autos und Autoteile zerlegt werden.

Die Dienstleistungen von LKQ tragen zur Verlängerung der Nutzungsdauer von Fahrzeugen bei. Das reduziert erheblich Energie sowie Treibhausgase und spart weitere Ressourcen.

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

ENERGIE- UND ROHSTOFFEFFIZIENZ VON PROZESSEN

MONOLITHIC POWER SYSTEMS (MPS)

Monolithic Power Systems (MPS) ist ein Hersteller von Mikrochips und Komponenten für integrierte Energiesparlösungen, etwa für industrielle Anwendungen, Cloud-Computing und Telekommunikation.

Das Unternehmen gilt als „Erfinder“ von System-on-a-Chip-Lösungen, die in komplexen Energiemanagement-Anwendungen eingesetzt werden. Mittlerweile entwickelt MPS zahlreiche Chips und Elemente zur Steuerung von Sensoren und LEDs sowie Stromrichter und Lösungen für das Batteriemangement. In Rechenzentren tragen die Produkte von Monolithic Power Systems zur Einsparung von CO₂-Emissionen bei, da Strom effizienter genutzt wird.

Das Unternehmen verfügt darüber hinaus über ein umfangreiches Umwelt- und Arbeitsschutzmanagement.

TREIBHAUSGAS-INTENSITÄT

NIBE INDUSTRIER

NIBE Industrier ist einer der führenden Hersteller von energieeffizienten Heizsystemen für Gebäude und Industrieanlagen in Europa.

Das Unternehmen stellt zunehmend auf Heizsysteme um, die mit Strom, und dadurch mit erneuerbarer Energie, betrieben werden können. Insbesondere die dezentralen Wärmepumpen mit intelligenter Steuerungstechnik spielen für die Wärmewende im Gebäudesektor eine Schlüsselrolle.

Alleine Deutschland benötigt für die Erreichung seiner Klimaschutzziele bis 2030 fünf bis sechs Millionen Wärmepumpen. Darüber hinaus bietet NIBE Industrier auch Lösungen für die Warmluftzufuhr in Rotorblättern von Windenergieanlagen, die diese vor Vereisung schützen.

ANPASSUNG AN DIE FOLGEN DES KLIMAWANDELS

PLANET FITNESS

Planet Fitness betreibt im Franchise-System mehr als 1.500 günstige Fitness-Studios in den USA, Kanada, Panama, Mexico und in der Dominikanischen Republik.

Gerade in den USA, vor dem Hintergrund der Gewichtszunahmen, bietet das Unternehmen Menschen die Möglichkeit, ihre Gesundheit und ihr Immunsystem zu verbessern. Dabei liegt der Fokus auf Cardio- und Zirkeltraining anstatt schwerer Gewichte.

Das Unternehmen möchte ein Ort für alle Menschen sein.

Das Unternehmen lanciert im Rahmen seines sozialen Engagements „Judgement Free Generation“ viel beachtete Initiativen gegen Mobbing und für Respekt untereinander.



EFFIZIENZ DER ENERGIEBEREITSTELLUNG

SAMSUNG SDI

Samsung SDI ist einer der weltweit führenden Hersteller von Lithium-Ionen-Batterien. Diese werden in elektronischen Geräten und zunehmend in Elektrofahrzeugen eingebaut. Samsung SDI hat hier in den letzten Jahren kräftig investiert.

Zudem stellt das Unternehmen Basismaterialien für Halbleiterhersteller und Speicherbatterien für Photovoltaik-Systeme her. Letztere spielen insbesondere bei der Integration von erneuerbaren Energien in das Stromnetz eine wichtige Rolle. Samsung SDI setzt bei der Beschaffung der Rohmaterialien ein für die Branche vorbildliches Lieferkettenmanagement um.

Zudem verfügt das Unternehmen über umfassende Umweltmanagementsysteme und hat sich ambitionierte Ziele zur Verringerung seiner Treibhausgasemissionen gesteckt, die es systematisch verfolgt.

ENERGIE- UND RESSOURCEN-INTENSITÄT VON PRODUKTEN UND DIENSTLEISTUNGEN

UNION PACIFIC

Mit einem Streckennetz von über 50.000 Kilometern ist Union Pacific eines der größten Schienengüterverkehrsunternehmen in den USA.

Union Pacific leistet damit einen wichtigen Beitrag zum energieeffizienten Transport von Gütern. Zudem hat das Unternehmen eine spezielle Dienstleistung für die Lieferung von Windkraftanlagen im Portfolio. Dabei liefern Güterzüge die Bauteile über die Schiene, was CO₂-sparend ist.

Union Pacific investiert darüber hinaus in treibstoffeffiziente Lokomotiven, um den CO₂-Ausstoß pro transportierter Tonne weiter zu reduzieren.

ANPASSUNG AN DIE FOLGEN DES KLIMAWANDELS

XYLEM

Der Klimawandel macht ein intelligentes Wassermanagement immer dringender.

Das US-amerikanische Unternehmen Xylem ist einer der weltweit größten Hersteller von Pumpen, die in der Wasserwirtschaft eingesetzt werden.

Das Unternehmen bietet Pumpen und Verfahren für das Frischwassermanagement, für den Transport von Abwasser sowie für die Abwasserbehandlung und Wasseraufbereitung. Zu den Kunden zählen Versorgungsbetriebe, Industrieunternehmen und kommunale Kunden.

Das Produktsortiment umfasst auch verschiedene Analyseinstrumente zur Bestimmung der Wasserqualität und, im Bereich des intelligenten Wassermanagements, digitale Analytik-Lösungen zur Fernüberwachung und -Steuerung kritischer Wasserinfrastrukturen.

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

BERICHT DES FONDSMANAGERS

RÜCKBLICK

Die globalen Aktienmärkte waren im Jahr 2021 durch verschiedene Entwicklungen geprägt. Die Volatilität in vielen Märkten war zwar niedriger als im Vorjahr, lag allerdings immer noch über dem Niveau vor Ausbruch des Corona-Virus. Vorherrschende Themen waren der Verlauf der globalen Impfkampagne, Lieferengpässe welche sich auf viele Branchen auswirkten sowie, vor allem gegen Ende des Jahres, die Angst vor steigenden Zinsen. Gleichzeitig gab es in vielen der für das Fondsmanagement der ÖKOWORLD relevanten Märkte vielversprechende Entwicklungen. Davon profitieren konnte die gesamte ÖKOWORLD-Fondspalette. Alle Fonds verzeichneten im Laufe des Jahres neue Höchststände, das verwaltete Vermögen aller ÖKOWORLD-Fonds wuchs auf über 4 Mrd. EUR.

Besonders in der ersten Jahreshälfte spielte der Fortschritt in der Verteilung der kurz zuvor zugelassenen Covid-19 Impfstoffe sowie der Verlauf der Pandemie eine wichtige Rolle für die globalen Aktienmärkte. Dabei mischten sich die Hoffnung auf eine baldige Lockerung der Einschränkungen im öffentlichen Leben mit einem anhaltend hohen Wirtschaftswachstum. Dieses Wachstum war vor allem durch eine hohe Nachfrage in allen möglichen Bereichen bedingt. Zu den Sektoren in denen diese Entwicklung am stärksten zu beobachten war, gehörten Technologie, Rohstoffe oder erneuerbare Energien. Unternehmen aus diesen Branchen konnten das positive Umfeld oftmals für sich nutzen und das Wachstum sowie die Profitabilität steigern, was häufig zu entsprechenden Kursprüngen führte. Es gab natürlich auch viele Unternehmen auf der anderen Seite, deren Inputkosten sich entsprechend erhöhten, was zu Gewinneinbußen führte. Gleichzeitig waren die globalen Lieferketten stark ausgelastet, wodurch sich Lieferkosten und Lieferzeiten für einen Großteil der Firmen erhöhten. Dieses Umfeld führte insgesamt zu einer hohen Divergenz zwischen verschiedenen Sektoren und Einzelaktien am Markt. Besonders in diesem Umfeld hat sich wieder einmal gezeigt, welche

Vorteile aktives Fondsmanagement hat. Wenn man die fundamentale Situation der Unternehmen genau versteht, kann man die Gewinner frühzeitig erkennen und sich entsprechend konsequent von schwächeren Werten trennen.

Ab Jahresmitte wurde die stärkere Inflation immer mehr zu einem Thema mit welchem sich auch die Notenbanken befassten. Die Märkte reagierten mit zunehmendem Fortschreiten dieser Entwicklung immer nervöser auf Kommentare der Notenbanker, insbesondere in den USA, die baldige Zinserhöhungen zur Bekämpfung der Inflation in Aussicht stellten. Dies führte, gepaart mit dem Auftauchen der neuen Corona-Variante Omicron, besonders in der zweiten Jahreshälfte zu einer stärkeren Volatilität an den globalen Aktienmärkten. Der ÖKOWORLD KLIMA Fonds schloss das Jahr mit einer Wertsteigerung von 9,0% (Anteilsklasse C) ebenfalls sehr erfolgreich ab.

NACHHALTIGKEIT WEITERHIN IM WACHSTUMSTREND

Für uns als nachhaltige Investoren mit klarem Fokus auf Themen wie erneuerbare Energien, Recycling oder technischen Fortschritt standen natürlich vor allem Entwicklungen in diesen Bereichen im Fokus.

Viele Trends, welche sich bereits im Jahr 2020 durch die Corona-Pandemie verstärkten, hielten auch im letzten Jahr weiter an. Fahrradhersteller sahen eine ungebrochen starke Nachfrage nach ihren emissionsarmen Fortbewegungsmitteln. Die steigende Energienachfrage sorgte für eine lange Pipeline an neuen Solar- und Windkraftwerken auf der ganzen Welt. Die Knappheit vieler Rohstoffe war ein wichtiger Treiber dafür, dass das Thema Recycling immens an Bedeutung gewann. Die aufgezeigten Schwächen in den globalen Lieferketten führten



dazu, dass viele Unternehmen ihre Produktion in Zukunft lokaler gestalten, was zu niedrigeren Kosten und einer geringeren Umweltbelastung führt.

Darüber hinaus fand im Herbst mit der Weltklimakonferenz in Glasgow ein spannendes und richtungsweisendes Spiel um die Zukunft unseres Klimas statt in welchem das Team „Sonne“ einige Punkte für sich einfahren konnte. In unserem Extrablatt Nr. 8 „Konsequenter Klimaschutz statt Bla bla bla“ können Sie mehr zu diesem Thema erfahren.

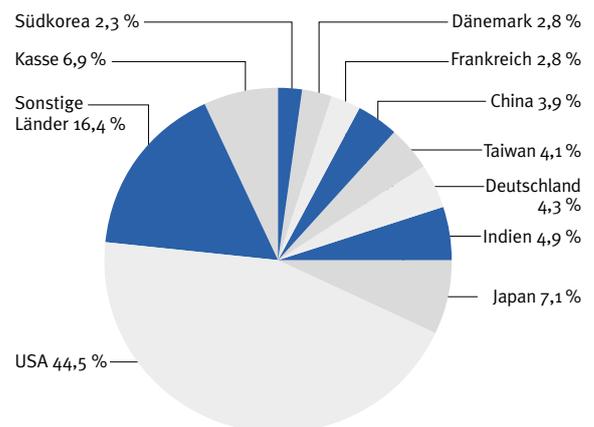
AUSBLICK

Im kommenden Jahr werden die Themen Inflation sowie eventuelle Zinserhöhungen der Zentralbanken wahrscheinlich weiterhin eine größere Rolle in der allgemeinen Berichterstattung spielen und auch zu einem herausfordernden Umfeld an den globalen Märkten führen, wie man es bereits teilweise im zweiten Halbjahr 2021 beobachten konnte. Weitere Belastungsfaktoren könnte eine Zuspitzung der geopolitischen Entwicklungen in Russland | Ukraine darstellen. Ein direktes Exposure in diesen Regionen ist neben finanzwirtschaftlichen Aspekten unter dem Ansatz der Nachhaltigkeit nicht vorhanden. Das Fondsmanagement der ÖKOWORLD bleibt seiner langfristig erfolgreichen Anlagephilosophie mit Fokus auf Unternehmen mit einer hohen fundamentalen Qualität gepaart mit der konsequenten Verkaufsdisziplin natürlich weiterhin treu.

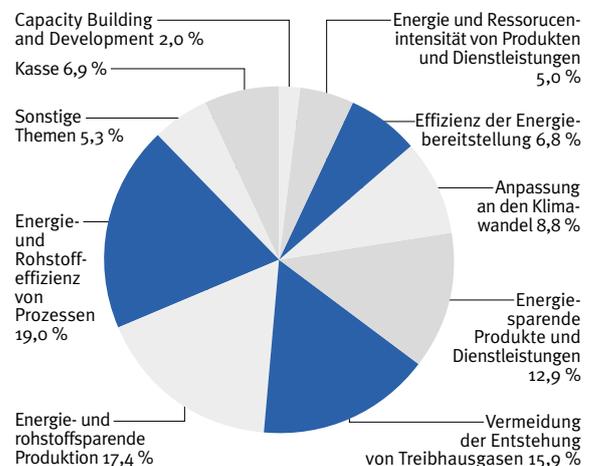
WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2021 (in grafischer Darstellung)

LÄNDER-ALLOKATION (IN %)

Nach Hauptsitz der Unternehmen



INVESTMENTTHEMEN (IN %)



ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
A.O. Smith	USA	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	Hersteller von elektrisch- und gasbetriebenen Warmwasserbereitern, Heizkesseln, Wärmepumpen, Tanks sowie Trink- und Abwasseraufbereitungsanlagen (Wasserenthärter, Wasserfilter und -reinigung)
A10 Networks	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Hard- und Software für die Datensicherheit insb. in Netzwerken, Clouds, Rechenzentren
Acuity Brands	USA	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	einer der führenden Anbieter von Beleuchtungssystemen in den USA mit Schwerpunkt auf LEDs
Adani Green Energy	Indien	Treibhausgas-Intensität	Erzeuger von Strom aus erneuerbaren Energien in Indien, insbes. aus Wind und Solar
Ambipar Participacoes e Empreendimentos S/A	Brasilien	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Umweltdienstleistungen in den Bereichen Schadstoffbeseitigung, Abfall- und Schadstofftransport sowie Abfallaufbereitung (insbes. Recycling-Dienstleistungen für Elektroschrott) und -Deponierung
AMD (Advanced Micro Devices)	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	einer der weltweit führenden Hersteller von Mikroprozessoren (Hauptprozessoren)
AP Memory Technology	Taiwan (ROC)	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	ein führender Entwickler von kundenspezifischen Speicherchips insb. für IoT- und KI-Anwendungen
Array Technologies	USA	Treibhausgas-Intensität	einer der führenden Hersteller von Trackingsystemen für Freiflächen-PV-Anlagen
Arvind Ltd. (ehem. Arvind Mills)	Indien	Treibhausgas-Intensität	einer der weltweit führenden Hersteller und Händler von Textilien (insb. Baumwolle)
ASICS	Japan	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	weltweit führender Hersteller von Sportschuhen (Laufen u.a.) und -bekleidung
ASM International	Niederlande	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	einer der führenden Entwickler und Hersteller von Anlagen für Herstellungsprozesse in der Halbleiterindustrie
ASML	Niederlande	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Anlagen für die photolithografische Herstellung von Microchips
Astral Poly Technik (Astral Pipes)	Indien	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Herstellung und Vertrieb von Wasserrohren aus CPVC, insb. für den Bausektor und für die Landwirtschaft
Aurubis	Deutschland	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	größter integrierter Kupferproduzent in Europa und international führendes Kupferrecycling-Unternehmen
Bachem Holding	Schweiz	Anpassung an die Folgen des Klimawandels und -forschung	führender Hersteller von Peptid- und Oligonucleotid-basierten pharmazeutischen Wirkstoffen für die Pharmaproduktion
Bechtle	Deutschland	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	einer der führenden Dienstleister für IT-Hard- und Software Systemberatung sowie -integration in Deutschland
BioNTech	Deutschland	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	Entwickler von Immuntherapien, insb. auf der Basis des mRNA-Ansatzes



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Bloom Energy	USA	Effizienz der Energiebereitstellung	einer der führenden Entwickler von Brennstoffzellen-Kraftwerken
Broadcom	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	einer der führenden Hersteller von speziellen Halbleitern insb. für Mixed-Signal-, Optoelektronik- u. Kommunikationsanwendungen einschl. Datenverwaltung; Unternehmenssoftware insb. für Datensicherheit
Byd Co. Ltd.	China (PRC)	Treibhausgas-Intensität	einer der führenden Hersteller von Elektro- und Hybridfahrzeugen, einschl. Busse und Schienenfahrzeuge (SkyRail), sowie von Batterien insbes. für mobile Anwendungen (Smartphones u.a.); Entwicklung neuer Lithium-Ionen-Technologien (Materialien)
Capgemini	Frankreich	Capacity Building and Development	einer der führenden Dienstleister für IT-Consulting
China Datang Corp. Renewable Power	China (PRC)	Treibhausgas-Intensität	Betreiber von Wind- und Solarparks in China
China Everbright Environment	China (PRC)	Treibhausgas-Intensität	betreibt Anlagen zur Müllbeseitigung und -verbrennung, Biomasse-Kraftwerke, Anlagen zur Abwasserklärung und Wasseraufbereitung sowie weitere Umwelttechnologien- und -dienstleistungen
China Longyuan Power	China (PRC)	Treibhausgas-Intensität	weltweit führender Betreiber von On- und Offshore Windparks
China Suntien Green Energy	China (PRC)	Treibhausgas-Intensität	unabhängiger Gas- und Stromversorger sowie Entwickler von Wind- und Solarparks
China Water Affairs Group Ltd.	China (PRC)	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	Trinkwasserver- und Abwasserentsorgung im Osten Chinas
Chipotle Mexican Grill	USA	Treibhausgas-Intensität	eine der führenden Schnellrestaurantketten in den USA
CIMC Enric	China (PRC)	Treibhausgas-Intensität	Design, Entwicklung, Produktion und Verkauf diverser Einrichtungen zu Lagerung, Bearbeitung und Transport von flüssigen oder gasförmigen Produkten, vor allem Erdgasprodukten und chemischen Produkte
Clean Harbors	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Sammlung und Beseitigung, Verwertung und Recycling von Sondermüll (-Inhaltsstoffen), u.a. Lösemittel sowie Industrieabwasseraufbereitung und Bodensanierung
Cree Inc.	USA	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	Hersteller von LED-Leuchtkörpern und -Beleuchtungssystemen, insbes. für Industrie- und Straßenbeleuchtung, Hintergrundbeleuchtung sowie Dioden für Kontroll- u. Steuerungssysteme u.a.
CSX Corp.	USA	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	eine im Güterverkehr tätige Bahngesellschaft in Nordamerika
Dexco (ehem. Duratex)	Brasilien	CO ₂ -Senken, CO ₂ -Handel	Hersteller von Holzfaserverleimungen und Bodenbelägen, Sanitärkeramik und Küchen- und Badarmaturen, sowie von Keramikfliesen

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
E Ink Holdings (E-Ink)	Taiwan (ROC)	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	weltweit führend in der Entwicklung und Herstellung von Displays und Anzeigen auf der Basis der E-Paper-Technologie
Enphase Energy	USA	Treibhausgas-Intensität	Entwicklung und Produktion von Wechselrichter- und Leistungsoptimierungs-Systemen für PV-Anlagen
EPAM Systems	USA	Capacity Building and Development	Anbieter von Software und Beraterdienstleistungen mit dem Themenschwerpunkt Digitalisierung
Etsy	USA	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	Online-Handelsplattform insbes. für selbstgefertigte bzw. in kleinen Stückzahlen handwerklich hergestellte Produkte
Eurofins Scientific	Luxemburg	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	eines der weltweit führenden Unternehmen für bioanalytische Dienstleistungen in den Bereichen Lebens- und Futtermittel, Pharmazeutika und Umwelt
Falck Renewables	Italien	Treibhausgas-Intensität	Entwicklung, Bau und Betrieb von insb. Wind- und Solarparks
First Solar	USA	Treibhausgas-Intensität	Hersteller von Solarmodulen (Cadmiumtellurid(CdTe)-Dünnschicht-Technologie)
Firstsource Solutions	Indien	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	Digitalisierung-Lösungen insb. für den Finanzsektor und für den Gesundheitssektor
Fluence Energy	USA	Effizienz der Energiebereitstellung	Batterie-Speicherkraftwerke/-systeme, Stromlieferung und damit verbundene Dienstleistungen wie Beratung, Konzeption/Planung, Wartung
Fortinet	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	eines der führenden Cyber-Security-Unternehmen
Fulgent Genetics	USA	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	Anbieter medizinischer Gentests (Gensequenzierung, Deletions-/Duplikationsanalyse)
Geberit	Schweiz	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	einer der führenden Anbieter Europas für Sanitäranlagen im Wohn- und Gewerbebereich
Genmab	Dänemark	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	Entwicklung von Antikörper-Therapien zur Behandlung schwerer u. seltener, bislang nur unzureichend therapierbarer Krankheiten
GlobalWafers	Taiwan (ROC)	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Herstellung von Silizium-Wafern insb. für die Mikrochipindustrie
Hain Celestial	USA	Treibhausgas-Intensität	größter Hersteller von Bio- und Naturkost-Nahrungsmitteln in den USA
Hana Microelectronics	Thailand	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Auftragsfertiger für Printed Circuit Boards (PCBs), ICs und Microdisplays
HelloFresh	Deutschland	Treibhausgas-Intensität	einer der größten Anbieter von Kochboxen weltweit
Home Depot	USA	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	weltweit größte Bau- und Heimwerkermarktkette einschließlich Innenausstattungs- und Gartenbedarf, größter Einkäufer von FSC-zertifiziertem Holz und Holzprodukten



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
HOYA	Japan	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	einer der führenden Hersteller von Spezialgläsern und optischen Linsen für medizinische Zwecke, insbes. für Sehhilfen und Endoskope, sowie für den IT-Sektor, insbes. Materialien für Festplattenspeicher
HP Inc.	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	einer der führenden Hersteller von PCs, Notebooks, Druckern
Info Edge India	Indien	Capacity Building and Development	Betrieb verschiedener Internet-Portale mit Schwerpunkt auf Jobbörsen
Interroll Holding	Schweiz	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	Antriebe und Fördertechnik insb. für Lager- und Bandtransportsysteme
J.B. Hunt Transport Services (JBHT)	USA	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	eines der führenden Intermodal-Straßengütertransportunternehmen in den USA
Jungheinrich	Deutschland	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	einer der führenden Hersteller von Gabelstaplern, Lager- und Materialflusstechnik
Jusung Engineering	Republik Korea	Treibhausgas-Intensität	führender koreanischer Hersteller von Anlagen zur Halbleiterproduktion sowie für Dünnschicht-Solarzellen, LCDs und OLEDs
Kajaria Ceramics	Indien	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	führender indischer Hersteller von Kacheln, Fliesen, Sanitärkeramik
KCE Electronics	Thailand	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	einer der führenden Hersteller von vorgefertigten Platinen (PCB, Leiterplatten)
Kingspan Group	Irland	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten	einer der führenden Hersteller von Dämmprodukten und isolierten Dach- und Fassadensystemen
KLA (ehem. KLA-Tencor)	USA	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	der führende Hersteller von Testanlagen/-systemen für Herstellungsprozesse und Produkte der Halbleiterindustrie
L&F	Republik Korea	Effizienz der Energiebereitstellung	Hersteller von Elektroden-Material für Lithium-Ionen-Batterien, insb. für Elektroautos und Energiespeicher
Lasertec	Japan	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	Hersteller von Maschinen zur Qualitätsprüfung von Halbleiter-(auch FPD)Photomasken und (auch energieeffiziente SiC/transparente) Wafer sowie Hersteller von Lasermikroskopen
Legrand	Frankreich	Effizienz der Energiebereitstellung	Kabel und andere Installationstechnik/-komponenten für Niederspannungs-Stromnetze, Datennetze, Gebäudetechnik und -automation u.a.
LG Innotek	Republik Korea	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	einer der führenden Hersteller von elektronischen Komponenten für Smartphones, Automobile, IoT, insb. Kameras, Bildschirmkomponenten

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
LKQ	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Vertrieb von KFZ-Ersatzteilen aus aufbereiteten Altfahrzeugen sowie von Neu-Ersatzteilen und von Metallschrott
L'Occitane International	Luxemburg	Treibhausgas-Intensität	Herstellung und Verkauf von hochwertigen Körperpflegeprodukten u. Kosmetik mit einem hohen Anteil an natürl. Inhaltsstoffen
Lululemon Athletica	USA	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	Hersteller von Sportbekleidung, insbes. für Yoga, Lauf-, Tanz- & Fitness-Sport
Marketch International (MIC)	Taiwan (ROC)	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Ausrüster und Zulieferer für die Halbleiterindustrie
Marvell Technology Group	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Hersteller von Hochleistungsprozessoren (ASICs u.a.) u. anderen System-Komponenten insb. für Netzwerke in Unternehmen, für Rechenzentren, 5G- oder Internet of Things (IoT)-Anwendungen
Melexis	Belgien	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	einer der weltweit führenden Hersteller von Mixed-Signal-ICs und von integrierten Sensor-Ics, insb. für den Automobilsektor
Micron Technology	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	einer der größten Hersteller von Speicherchips zur Verwendung in der Informations- und Kommunikationstechnik (IKT)
Mimecast	Großbritannien	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Cloud-Dienstleister für sichere Email-Verbindungen insb. für Unternehmen
Moderna	USA	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	Entwicklung von mRNA-Impfstoffen und -Medikamenten insb. gegen Virusinfektionen wie EBV und SARS-CoV-2, sowie für die Krebstherapie
Monolithic Systems	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Hersteller von Mikrochips für integrierte Energielösungen Power (industr. Anwend., Cloud Computing, Telekommunikation u.a.)
Nan Ya Printed Circuit Board	Taiwan (ROC)	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Hersteller von flexiblen Leiterplatten (PCBs), insb. für die Telekommunikation und für elektronische Geräte
NetApp (ehem. Network Appliance)	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Anbieter von Cloud-Computing-Dienstleistungen im Bereich Datenmanagement und Speicherlösungen
Nibe Industrier	Schweden	Treibhausgas-Intensität	einer der führenden Hersteller von energieeffizienten Heizsystemen für Gebäude und Industrieanlagen in Europa
NKT Holding	Dänemark	Effizienz der Energiebereitstellung	einer der führenden europäischen Hersteller von Kabeln und einer der weltweit führenden Hersteller von Glasfaser-Lasern
Nordic Semiconductor	Norwegen	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	einer der führenden Hersteller von Bluetooth-Technologien für kabellose LAN-Verbindungen
NortonLifeLock (vormals Symantec Corporation)	USA	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	weltweit führender Anbieter von Datensicherheits- und Datenverwaltungs-Software
Novozymes	Dänemark	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Marktführer in der Herstellung von industriellen Enzymen und Mikroorganismen für Haushaltsprodukte, Nahrungsmittel, Biokraftstoffe, technische Verarbeitung und Landwirtschaft



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Omron	Japan	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Hersteller elektronischer Komponenten für eine Vielzahl von Anwendungen, u.a. für Prozessautomatisierung (Industrie)
Organo Corp.	Japan	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Herstellung, Vertrieb und Wartung von Wasseraufbereitungstechnik (Filter-, Rein- und Reinstwassersysteme) sowie -anlagen und -chemikalien für Trinkwasser u. industrielle Anwendungen
Palo Alto Networks	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	eines der führenden Cyber-Security-Unternehmen
Perficient	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Beratungsdienstleistungen zur Digitalisierung von Geschäftsprozessen
PGN (PT Perusahaan Gas Negara)	Indonesien	Treibhausgas-Intensität	führender Gasversorger in Indonesien für Kraftwerke und für die Industrie
Power Integrations	USA	Effizienz der Energiebereitstellung	Integrierte Schaltkreise (ICs) zur Gleichrichtung und Spannungsregulierung für elektronische Geräte
PVA TePla	Deutschland	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Anlagen für die Erzeugung von Halbleitermaterialien (Kristallzucht, Beschichtungen), zur Qualitätsprüfung von Halbleitern sowie zur Härtung insb. von metallischen Industrie-Werkstoffen
Qualcomm	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	weltweit führender Hersteller von Mikroprozessoren für die Mobilfunkkommunikation
Renesas Electronics	Japan	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	Entwickler und Hersteller von Microcontrollern, System-on-Chips, analogen und Leistungs-Ics für die Industrie, Infrastruktur und IoT sowie für die Automobilindustrie
Renova Inc.	Japan	Treibhausgas-Intensität	einer der größten Entwickler und Betreiber von Strom und Wärme aus erneuerbaren Energien in Japan, insb. aus Wind und Biomasse
Republic Services	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	in den USA das zweitgrößte Unternehmen für Dienstleistungen im Bereich der Sammlung, des Transports, der Beseitigung und des Recyclings von festen und nicht gefährlichen Abfallstoffen
Roper Technologies	USA	Effizienz der Energiebereitstellung	Entwickler von Software- und technischen Lösungen für eine Vielzahl von Nischenmärkten, darunter Mess- und Steuerungssysteme für Verkehrssysteme, Bildungssoftware für den medizinischen Bereich, Industriepumpen und Sensoren zur Materialprüfung
Samsung SDI	Republik Korea	Effizienz der Energiebereitstellung	einer der führenden Hersteller von Lithium-Ionen-Akkus/Anlagen für stationäre und mobile Anwendungen, stationäre Anwendungen insbes. in Verbindung mit erneuerbaren Energien und für Smart Grid (ESS)
Sartorius Stedim Biotech	Frankreich	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	weltweit tätiger Anbieter von Labor-Verbrauchs- und Ausstattungsprodukten und Prozessanlagen für die Herstellung biopharmazeutischer Produkte

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Screen Holdings	Japan	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	ein führender Hersteller von Anlagen zur Halbleiterproduktion
Sensirion	Schweiz	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	führender Hersteller von Temperatur-, Feuchtigkeits- und Gasdurchflusssensoren für zahlreiche Anwendungen
SentinelOne	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Entwicklung von Cybersecurity-Lösungen für PCs, IoT-Geräte und Cloud-Workloads
ServiceNow	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Anbieter von Cloud-basierter Software zur Vereinfachung von Prozessen in Unternehmen
Shimano	Japan	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	Herstellung von Fahrradkomponenten (Gangschaltungen, Bremsen u.a.) sowie Angel- und Ruderausrüstung
Shoals Technologies	USA	Effizienz der Energiebereitstellung	einer der führenden Anbieter von Balance-of-System-Lösungen für Solarprojekte in den USA
Sims Metal Management	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	einer der weltweit größten Metall- und Elektroschrott-Recycler
SMA Solar Technology	Deutschland	Treibhausgas-Intensität	einer der weltweit führenden Hersteller v. Solar-Wechselrichtern
SolarEdge Technologies	Israel	Treibhausgas-Intensität	Entwicklung und Produktion von Leistungsoptimierungs- und Wechselrichter-Systemen für PV-Anlagen
Sunny Optical Technology	China (PRC)	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Entwickler und Hersteller von Optiklinsen-basierten Produkten, insb. Kameraoptik für Smartphones
SVB Financial Group (Silicon Valley Bank)	USA	Capacity Building and Development	Regionalbank in Kalifornien zur Finanzierung insb. von High-Tech- und Start-up Unternehmen
TAESA	Brasilien	Effizienz der Energiebereitstellung	Bau und Betrieb von Hochspannungsnetzen in Brasilien
Techtronic Industries (TTI)	China (PRC)	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	Hersteller von Elektrowerkzeugen für den Heimwerker- und Profi-Baubereich sowie von Bodenreinigungsgeräten
Tess Holdings	Japan	Treibhausgas-Intensität	Energieversorger insb. für Industrieunternehmen, u.a. große Energieverbraucher einschließlich Klinken etc.
Tokyo Electron (TEL)	Japan	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	entwickelt und fertigt Anlagen zur Herstellung von Halbleitern
Trex Company	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	führender Hersteller von Holz- und PVC-Ersatzprodukten für Veranden/Terrassen (Dielen), Fassadenverkleidungen, Geländer sowie Zäune aus Sägenebenprodukten u. recyceltem Polyethylen
United Natural Foods (UNFI)	USA	Treibhausgas-Intensität	ein führender Großhändler für naturbelassene Produkte und Bio-zertifizierte Nahrungsmittel in den USA und Kanada
VA Tech Wabag	Indien	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	Entwicklung, Bau und Betrieb von Trinkwasser- und Abwasseranlagen



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Valmont Industries	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	führender Hersteller von insb. Strom-, Licht- und Ampelmasten, von Agrar-Bewässerungssystemen, Korrosionsschutz von Oberflächen und Metallprodukten
Veeco Instruments	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Anlagen zur Aufbringung (Beschichtung) oder Entfernung von Dünnschicht-Materialien, sowie für die 3D-Analyse von Oberflächenstrukturen
Verbund (Österr. Elektrizitätswirtschaft)	Österreich	Treibhausgas-Intensität	Energieversorger und einer der größten Stromerzeuger aus Wasserkraft in Europa
Vocera Communications	USA	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	Hersteller von Kommunikationsgeräten, insb. zur Verwendung in Kliniken
Waste Management	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	führendes Unternehmen für Dienstleistungen im Bereich Abfallbeseitigung und Abfallrecycling in den USA
Watts Water Technologies	USA	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	Herstellung eines breiten Produktspektrums für die Wasser- und Heizungs-Infrastruktur in Gebäuden
Welspun India	Indien	Treibhausgas-Intensität	größter indischer Hersteller und Exporteur für Heimtextilien, darunter Handtücher, Bettwäsche, Teppiche und Vliesstoffe
West Holdings	Japan	Treibhausgas-Intensität	Erzeugung von und Handel mit Strom aus erneuerbaren Energien, Energiespar-Beratung und -Contracting
Wipro	Indien	Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen	International tätiger IT-Dienstleister mit den Schwerpunkten IT-Beratung, -Outsourcing und Softwaredienste
Xponential Fitness	USA	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	Betrieb von Fitnessstudios im Franchisesystem
Xylem (ehem. ITT Water)	USA	Anpassung an die Folgen des Klimawandels	einer der weltweit führenden Hersteller von Infrastrukturkomponenten, insb. für Abwasser- und Frischwassertransport (Leitungssysteme), Wasseraufbereitung, Abwasserklärung, Verbrauchsmessung und -steuerung
Zhuzhou CRRC Times Electric	China (PRC)	Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen	führender Hersteller von Elektrik- und Elektronikkomponenten für Schienenfahrzeuge in China

*nach Hauptsitz des Unternehmens

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
AUSTRALIEN				
Sims Ltd.	AUD	450.000	4.648.022,53	0,55
BELGIEN				
Melexis NV	EUR	62.000	6.472.800,00	0,77
BERMUDAS				
China Water Affairs Group Ltd.	HKD	2.794.000	3.227.319,79	0,38
BRASILIEN				
Dexco S.A.	BRL	660.000	1.533.121,27	0,18
Transmissora Alianca de Energia Eletrica S.A.	BRL	420.000	2.359.221,04	0,28
CAYMAN INSELN				
CIMC Enric Holdings Ltd.	HKD	3.500.000	4.470.037,75	0,53
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	200.000	5.569.746,15	0,66
CHINA				
BYD Co. Ltd.	HKD	270.000	8.025.723,91	0,96
China Datang Corporation Renewable Power Company Ltd.	HKD	14.000.000	5.617.215,58	0,67
China Longyuan Power Group Corporation	HKD	1.700.000	3.462.329,62	0,41
China Suntien Green Energy Corporation	HKD	9.250.000	6.126.381,70	0,73
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	HKD	750.000	3.831.460,93	0,46
DÄNEMARK				
Genmab AS	DKK	16.000	5.589.500,86	0,67
Nkt A/S	DKK	210.000	8.906.250,00	1,06
Novozymes A/S	DKK	120.000	8.648.881,24	1,03
DEUTSCHLAND				
Aurubis AG	EUR	70.000	6.309.800,00	0,75
Bechtle AG	EUR	40.000	2.494.400,00	0,30
BioNTech SE ADR	USD	16.000	3.392.157,90	0,40
HelloFresh SE	EUR	105.000	7.261.800,00	0,87
Jungheinrich AG -VZ-	EUR	80.000	3.617.600,00	0,43
PVA TePla AG	EUR	200.000	8.360.000,00	1,00
SMA Solar Technology AG	EUR	110.000	4.169.000,00	0,50
FRANKREICH				
Capgemini SE	EUR	40.000	8.596.000,00	1,03
Legrand S.A.	EUR	95.000	9.827.750,00	1,17
Sartorius Stedim Biotech S.A.	EUR	11.000	5.337.200,00	0,64
HONGKONG				
China Everbright Environment Group Ltd.	HKD	9.843.000	6.875.126,02	0,82
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	230.000	4.026.650,69	0,48
INDIEN				
Adani Green Energy Ltd.	INR	309.000	4.776.831,13	0,57
Arvind Ltd.	INR	3.010.000	4.134.800,64	0,49
Astral Poly Technik Ltd.	INR	110.000	2.946.041,77	0,35
Firstsource Solutions Ltd.	INR	1.350.000	2.916.227,44	0,35
Info Edge (India) Ltd.	INR	32.500	2.095.204,24	0,25
Kajaria Ceramics Ltd.	INR	542.000	8.211.656,42	0,98
VA Tech Wabag Ltd.	INR	590.000	2.130.194,96	0,25
Welspun India Ltd.	INR	2.910.000	5.066.273,07	0,60
Wipro Ltd.	INR	1.000.000	8.420.176,35	1,00

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
INDONESIEN				
PT Perusahaan Gas Negara Tbk	IDR	48.500.000	4.123.556,76	0,49
IRLAND				
Kingspan Group Plc.	EUR	60.000	6.270.000,00	0,75
ITALIEN				
Falck Renewables S.p.A.	EUR	300.000	2.598.000,00	0,31
JAPAN				
ASICS Corporation	JPY	300.000	5.865.543,34	0,70
Hoya Corporation	JPY	30.000	3.935.664,57	0,47
Lasertec Corporation	JPY	20.000	5.411.634,63	0,65
Omron Corporation	JPY	48.000	4.217.670,70	0,50
Organo Corporation	JPY	40.000	2.652.912,41	0,32
Renesas Electronics Corporation	JPY	705.000	7.692.027,54	0,92
Renova Inc.	JPY	95.000	1.516.530,48	0,18
SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY	37.700	3.575.673,56	0,43
Shimano Inc.	JPY	36.000	8.462.943,95	1,01
Tess Holdings Co. Ltd.	JPY	175.000	2.765.431,17	0,33
Tokyo Electron Ltd.	JPY	18.000	9.147.487,36	1,09
West Holdings Corporation	JPY	100.000	4.393.406,98	0,52
JERSEY				
Mimecast Ltd.	USD	100.000	7.026.169,71	0,84
LUXEMBURG				
Eurofins Scientific S.E.	EUR	62.000	6.795.200,00	0,81
L'Occitane International SA	HKD	900.000	3.326.250,59	0,40
NIEDERLANDEN				
ASM International NV	EUR	15.000	5.847.000,00	0,70
ASML Holding NV	EUR	15.000	10.552.500,00	1,26
NORWEGEN				
Nordic Semiconductor ASA	NOK	280.000	8.251.909,70	0,98
ÖSTERREICH				
Verbund AG	EUR	98.000	9.898.000,00	1,18
SCHWEDEN				
NIBE Industrier AB	SEK	725.000	9.605.573,48	1,15
SCHWEIZ				
Bachem Holding AG	CHF	10.000	6.657.661,13	0,79
Geberit AG	CHF	6.900	5.014.550,37	0,60
Interroll Holding S.A.	CHF	1.350	5.418.757,24	0,65
Sensirion Holding AG	CHF	11.002	1.413.996,91	0,17

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSEGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
SÜDKOREA				
Jusung Engineering Co. Ltd.	KRW	170.000	2.651.649,27	0,32
L&F Co. Ltd.	KRW	30.000	4.955.687,38	0,59
LG Innotek Co. Ltd.	KRW	25.000	6.759.105,98	0,81
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	10.000	4.865.070,79	0,58
TAIWAN				
AP Memory Technology Corporation	TWD	294.000	4.673.460,48	0,56
E Ink Holdings Inc.	TWD	2.700.000	12.987.674,93	1,55
GlobalWafers Co. Ltd.	TWD	159.000	4.497.806,72	0,54
Marketch International Corporation	TWD	800.000	4.638.227,79	0,55
Nan Ya Printed Circuit Board Corporation	TWD	431.000	7.853.513,55	0,94
THAILAND				
Hana Microelectronics PCL	THB	3.500.000	8.151.315,79	0,97
KCE Electronics PCL	THB	1.300.000	3.010.526,32	0,36
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Acuity Brands Inc.	USD	57.500	11.065.292,10	1,32
Advanced Micro Devices Inc.	USD	95.000	12.410.520,75	1,48
A.O. Smith Corporation	USD	125.000	9.451.273,24	1,13
Array Technologies Inc.	USD	110.000	1.526.566,22	0,18
A10 Networks Inc.	USD	225.000	3.324.742,27	0,40
Bloom Energy Corporation	USD	75.000	1.398.361,09	0,17
Broadcom Inc.	USD	8.000	4.741.281,17	0,57
Chipotle Mexican Grill Inc.	USD	7.300	11.247.493,17	1,34
Clean Harbors Inc.	USD	80.000	6.976.473,70	0,83
CSX Corporation	USD	260.000	8.609.392,90	1,03
Enphase Energy Inc.	USD	19.000	3.105.057,71	0,37
EPAM Systems Inc.	USD	13.000	7.764.490,26	0,93
Etsy Inc.	USD	17.000	3.324.054,98	0,40
First Solar Inc.	USD	80.000	6.145.387,26	0,73
Fluence Energy Inc.	USD	140.000	4.132.522,69	0,49
Fortinet Inc.	USD	27.300	8.821.924,40	1,05
Fulgent Genetics Inc.	USD	77.000	6.656.507,18	0,79
HP Inc.	USD	280.000	9.370.341,00	1,12
Hunt [J.B.] Transport Services Inc.	USD	50.000	9.064.675,30	1,08
KLA Corporation	USD	29.000	11.117.561,02	1,33
LKQ Corp.	USD	370.000	19.336.241,08	2,31
Lululemon Athletica Inc.	USD	22.000	7.773.372,10	0,93
Marvell Technology Inc.	USD	155.000	12.092.431,05	1,44
Micron Technology Inc.	USD	123.000	10.422.865,45	1,24
Moderna Inc.	USD	16.000	3.494.651,51	0,42
Monolithic Power Systems Inc.	USD	15.500	6.805.850,74	0,81

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
NetApp Inc.	USD	95.000	7.799.894,26	0,93
NortonLifeLock Inc.	USD	275.000	6.370.385,06	0,76
Palo Alto Networks Inc.	USD	10.000	4.966.076,31	0,59
Perficient Inc.	USD	95.000	11.159.088,91	1,33
Power Integrations Inc.	USD	50.000	4.103.004,67	0,49
QUALCOMM Inc.	USD	42.000	6.890.827,39	0,82
Republic Services Inc.	USD	100.000	12.283.901,67	1,47
Roper Technologies Inc.	USD	25.000	10.815.930,92	1,29
SentinelOne Inc.	USD	60.000	2.676.711,60	0,32
ServiceNow Inc.	USD	20.000	11.535.465,68	1,38
SHOALS Technologies Group Inc.	USD	130.000	2.754.868,27	0,33
SolarEdge Technologies Inc.	USD	15.000	3.674.861,22	0,44
SVB Financial Group	USD	10.000	6.019.825,54	0,72
The Hain Celestial Group Inc.	USD	200.000	7.433.254,03	0,89
The Home Depot Inc.	USD	25.000	9.050.136,58	1,08
Trex Co. Inc.	USD	40.000	4.735.571,42	0,56
United Natural Foods Inc.	USD	170.000	7.652.920,96	0,91
Valmont Industries Inc.	USD	20.000	4.417.129,26	0,53
Veeco Instruments Inc.	USD	150.000	3.735.130,85	0,45
Vocera Communications Inc.	USD	90.000	5.155.432,20	0,61
Waste Management Inc.	USD	93.000	13.634.099,92	1,63
Watts Water Technologies Inc.	USD	49.000	8.448.603,40	1,01
Wolfspeed Inc.	USD	56.000	5.379.434,31	0,64
Xponential Fitness Inc.	USD	161.000	2.858.533,79	0,34
Xylem Inc.	USD	85.000	8.939.642,26	1,07
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE				
BRASILIEN				
Ambipar Participacoes e Empreendimentos S.A.	BRL	200.500	1.250.694,39	0,15
Wertpapiervermögen			780.853.749,79	93,17
Bankguthaben - Kontokorrent			59.968.239,84	7,15
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten			-2.430.744,88	-0,32
Netto-Teilfondsvermögen in EUR			838.391.244,75	100,00

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31. DEZEMBER 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 668.354.345,43)	780.853.749,79
Bankguthaben	59.968.239,84
Dividendenforderungen	245.512,36
Forderungen aus Absatz von Anteilen	1.387.649,91
Gesamtaktiva	842.455.151,90
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-375.148,08
Zinsverbindlichkeiten	-127.311,67
Sonstige Passiva	-3.561.447,40
Gesamtpassiva	-4.063.907,15
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN	838.391.244,75

ENTWICKLUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2021 BIS 31. DEZEMBER 2021 (IN EUR)

	Total	Anteilklasse C	Anteilklasse T
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMES	425.165.704,01	415.646.726,83	9.518.977,18
Ordentlicher Nettoaufwand	-22.684.378,96	-22.181.256,87	-503.122,09
Ertrags- und Aufwandsausgleich	5.368.300,13	5.197.461,32	170.838,81
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	467.051.810,19	440.170.942,00	26.880.868,19
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-102.524.672,04	-90.189.579,75	-12.335.092,29
Realisierte Gewinne	149.947.325,25	147.071.411,84	2.875.913,41
Realisierte Verluste	-87.874.599,81	-85.957.016,17	-1.917.583,64
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	18.764.766,21	17.946.667,27	818.098,94
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-14.823.010,23	-14.471.816,63	-351.193,60
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMES	838.391.244,75	813.233.539,84	25.157.704,91



	Total	Anteilklasse C	Anteilklasse T
Erträge	3.775.523,43	3.662.357,56	113.165,87
Dividenden	3.310.056,99	3.239.319,11	70.737,88
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	763,77	740,86	22,91
Bankzinsen	-242.577,54	-237.372,31	-5.205,23
Sonstige Erträge	24.992,34	24.450,90	541,44
Ertragsausgleich	682.287,87	635.219,00	47.068,87
Aufwendungen	-26.459.902,39	-25.843.614,43	-616.287,96
Zinsaufwendungen	-177.024,82	-173.101,21	-3.923,61
Performancevergütung	-5.630.544,77	-5.493.376,03	-137.168,74
Verwaltungs- / Fondsmanagement- / ggf. Anlageberatervergütung	-12.923.910,29	-12.701.647,77	-222.262,52
Verwahrstellenvergütung	-267.399,12	-261.670,15	-5.728,97
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-99.326,63	-97.198,69	-2.127,94
Taxe d'abonnement	-344.471,65	-337.145,56	-7.326,09
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-70.366,01	-68.997,57	-1.368,44
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-16.746,62	-16.514,72	-231,90
Register- und Transferstellenvergütung	-209.871,23	-205.454,45	-4.416,78
Staatliche Gebühren	-319,62	-315,39	-4,23
Sonstige Aufwendungen 1)	-669.333,63	-655.512,57	-13.821,06
Aufwandsausgleich	-6.050.588,00	-5.832.680,32	-217.907,68
ORDENTLICHER NETTOAUFWAND	-22.684.378,96	-22.181.256,87	-503.122,09

STATISTIK

Jahr	Anteile	Netto-Teilfondsvermögen in EUR	Anteilsulauf	Inventarwert je Anteil in EUR
31. Dezember 2021	C	813,23 Mio.	6.178.730	131,62
	T	25,16 Mio.	201.580	124,80
31. Dezember 2020	C	415,65 Mio.	3.440.856	120,80
	T	9,52 Mio.	83.725	113,69
31. Dezember 2019	C	150,61 Mio.	1.820.809	82,71

Gesamtkostenquote (TER)

Die Gesamtkostenquoten (ohne erfolgsabhängige Vergütung) der Anteilsklassen beliefen sich auf: C-Anteile 2,25 %, T-Anteile 1,86 %. Die Performance Fees (erfolgsabhängige Vergütung) beliefen sich auf: C-Anteile 0,86 %, T-Anteile 0,99 % (nicht annualisiert) des durchschnittlichen Teilfondsvermögens.

Transaktionskosten

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf 2.152.663,51 EUR.

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

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

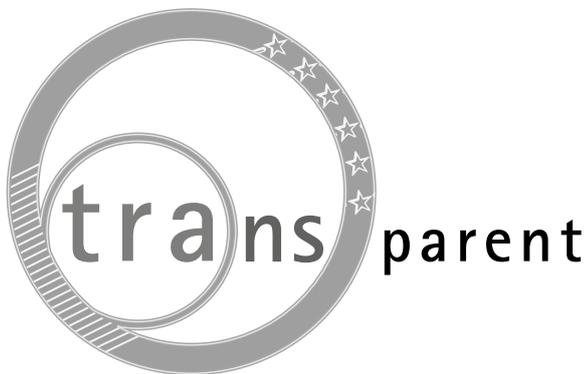
Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

INHALTSÜBERSICHT

Seite

Bericht des Verwaltungsrates	38
Bericht des Wissenschaftlichen Fachbeirates	40
Ausgewählte Anlagen im Einzelnen	42
Bericht des Fondsmanagers	45
Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2021 in grafischer Darstellung	46
Die Anlagen im Überblick	47
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2021	53
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31. Dezember 2021	56
Entwicklung des Netto-Teilfondsvermögens	56
Ertrags- und Aufwandsrechnung Statistik	57



Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass die ÖKOWORLD sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kundinnen und Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen.

Ausführliche Informationen über den Europäischen Transparenz Kodex finden Sie unter www.eurosif.org. Informationen über die nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des ÖKOWORLD WATER FOR LIFE finden Sie unter: www.oekoworld.com. Der Transparenz Kodex wird gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation.

Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.



BERICHT DES VERWALTUNGSRATES

Der ÖKOWORLD WATER FOR LIFE investiert in Themen wie effiziente Nutzung, Versorgung mit Wasser, Wasserintensität von Produkten, Gewässerschutz oder Gesundheitsschutz mit Bezug zu Wasser. Diese waren auch im Jahr 2021 relevant und bleiben auch in Zukunft relevant. Kontinuierlich analysieren wir, ob Unternehmen, die zu diesen Themen positiv beitragen, neu an den Börsen gelistet sind. Zudem überprüfen wir, ob es bei uns bereits bekannten Unternehmen Verbesserungen gibt und sie zwischenzeitlich die hohen Anforderungskriterien des Fonds erfüllen.

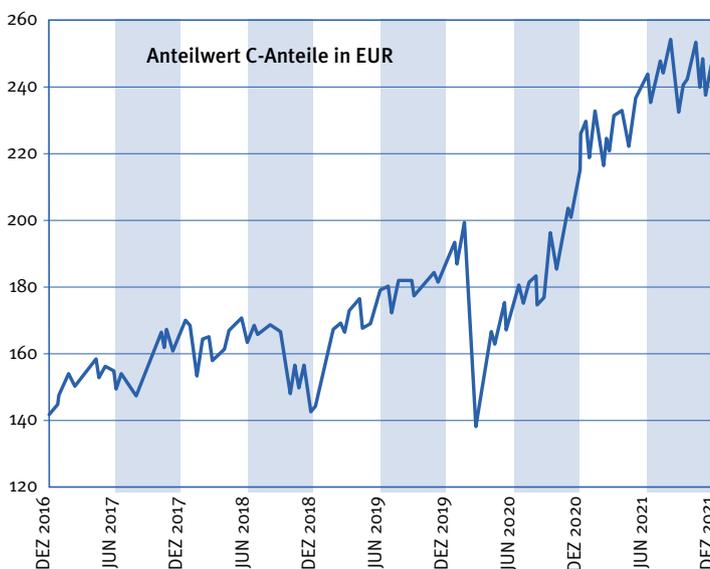
Ein Neuzugang, der es 2021 ins Portfolio geschafft hat, ist ThredUp, eine Online-Handelsplattform für Secondhand-Mode und -Accessoires, sammelt getragene Kleidung ein, bereitet diese auf und verkauft sie weiter. Gebrauchte Textilien weiter zu nutzen ermöglicht enorme Einsparungen bei THG-Emissionen, Wasser und Energie. Neben der Nutzungsphase verursacht insbesondere die Materialherstellung und -verarbeitung einen hohen Wasser- und Energiebedarf. Baumwolle etwa ist eine Pflanze, die extrem viel Wasser braucht und bei deren Anbau fast immer Pestizide eingesetzt werden, die das Grundwasser belasten. ThredUp sensibilisiert zudem Kunden/innen und gibt Pflegetipps, um die Lebensdauer von Textilien zu verlängern.

Beim ÖKOWORLD WATER FOR LIFE ist der Name Programm. Wir alle sind abhängig von Wasser, sei es zum Trinken, Duschen, die Toilettenspülung oder Kochen. Für den Genuss einer Tasse Kaffee werden ca. 140 Liter Wasser benötigt, wenn man das im Anbau, bei der Röstung, bei der Verschiffung und der Zubereitung verwendete Wasser dazu rechnet. Rund 121 Liter tatsächliches, direktes Wasser verbraucht jeder von uns pro Tag. 4.000 Liter sind es, wenn man den Wasserverbrauch bei der Produktion von Lebensmitteln mitberechnet. Bereits heute liegt der Wasserverbrauch in vielen Regionen über dem nachhaltigen Trinkwasserzufluss – Tendenz steigend. Die einzige Möglichkeit, eine Trendwende zu bewirken, ist es, Wasser mehrfach und effizienter zu nutzen und auch unser Abwasser ressourceneffizienter zu klären.

Jeder vierte Mensch weltweit hat keinen dauerhaften Zugang zu sicherem Trinkwasser, jeder zweite keinen sicheren Zugang zu sanitären Anlagen. Die Verschmutzung und unzureichendes Management der Ressource Süßwasser bei steigendem Bedarf durch Bevölkerungswachstum und Urbanisierung sind eine große Herausforderung, das Menschenrecht auf Zugang zu sauberem Wasser zu realisieren. Hinzu kommt die klimawandelbedingte Zunahme der Extremwetterereignisse: Dürre auf der einen und Sturm- sowie Flutkatastrophen auf der anderen Seite.

Es braucht also dringend Lösungen. Zwar werden immer wieder Stimmen laut, die fordern, Wasser immer und überall kostenlos zu machen – davon hält die ÖKOWORLD allerdings grundsätzlich wenig. Denn solch ein Vorgehen würde geringere Anreize für wassersparendes und umweltschonendes Verhalten setzen.

In vielen Ländern ist Wasser zu billig, sein Preis spiegelt nicht seinen wahren Wert wider. Gerade in den Industrieländern darf es kein Recht auf kostenloses Wasser geben, da dies sonst den verschwenderischen Umgang fördert. Selbstverständlich muss aber sicheres Trinkwasser jedem Menschen zur Verfügung stehen – Wasser ist ein Menschenrecht! Unser ÖKOWORLD WATER FOR LIFE meidet Wasserversorger, die keiner Regulierung unterliegen und Menschen von der Versorgung ausschließen



ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

können oder Konzerne, die strategisch in Wasserresourcen investieren.

DIE ANLAGEKRITERIEN DES ÖKOWORLD WATER FOR LIFE SIND ÖKOLOGISCH:

Der ÖKOWORLD WATER FOR LIFE investiert bspw. nicht in Kohle und Öl, weil es keine ökologischen oder nachhaltigen fossilen Energieträger gibt. Förderung und Verarbeitung verursachen riesige Mengen an Kohlendioxid (CO₂), die in die Luft geblasen werden. Kohlendioxid ist zwar ein natürlicher Bestandteil der Luft und damit wichtiges Treibhausgas in der Erdatmosphäre. Aber die zunehmende Verbrennung fossiler Energieträger bewirkt eine Verstärkung des Treibhauseffektes – also die Wirkung von Treibhausgasen in der Erdatmosphäre auf die Temperatur am Boden – die wiederum die Ursache für die aktuelle globale Erwärmung ist.

Der ÖKOWORLD WATER FOR LIFE verfolgt in der Anlagepolitik eine klare „Avoid“-Strategie. Nur durch die Vermeidung einer Investition in fossile Energieträger kann der Ausstoß an klimaschädlichen Treibhausgasen (insbesondere CO₂) deutlich reduziert werden.

Der ÖKOWORLD WATER FOR LIFE investiert in Gewässer- und Grundwasserschutz, wassersparende Produktion und Energieeffizienz. Hierzu zählen zum Beispiel auch Unternehmen aus den Bereichen grundwasserschützendes Recycling von Industriemetallen, chemischen Abfällen oder Krankenhausabfällen. Grundsätzlich in Frage kommen auch Unternehmen, die sich um den Schutz des Grundwassers vor Schadstoffeintrag verdient machen, um die wassereffiziente Lebensmittelproduktion oder die umwelt- und wasserschonende Elektronikproduktion.

DIE ANLAGEKRITERIEN DES ÖKOWORLD WATER FOR LIFE SIND ETHISCH:

Der ÖKOWORLD WATER FOR LIFE investiert nicht in Unternehmen, die Wasserrechte kaufen, nur um das Grundwasser abzupumpen und in Flaschen abgefüllt weiterzuverkaufen. Wasser ist ein Menschenrecht und ÖKOWORLD WATER FOR LIFE macht keine Geschäfte mit Menschenrechten.

Der ÖKOWORLD WATER FOR LIFE investiert z. B. in die Wasserinfrastruktur. Ohne ausreichende Versorgung mit Frischwasser wäre das Leben in Städten undenkbar. Und ohne eine Klärung der entstehenden Abwässer wäre die Verschmutzung der Flüsse und Meere noch dramatischer. Die Organisation der Wasserversorgung und Abwasserbehandlung ist nicht gerade ein leichtes Unterfangen. Die Hauptaufgaben sind einerseits, eine effiziente Wasserversorgung sicherzustellen und die Verluste in den Leitungssystemen zu reduzieren, andererseits Abwassersysteme und Kläranlagen auszubauen.

DIE ANLAGEKRITERIEN DES ÖKOWORLD WATER FOR LIFE SIND SOZIAL:

Der ÖKOWORLD WATER FOR LIFE investiert nicht in Atomenergie. Neben den diversen Umweltrisiken möchten wir das Problem der radioaktiv verseuchten Abfälle nicht den kommenden Generationen überlassen. Zu den hochradioaktiven Abfällen zählen einige Substanzen, deren Halbwertszeit bei 24.000 bis über eine Million Jahren liegt. Obwohl seit Jahrzehnten technische Verfahren zur Konditionierung und Endlagerung erprobt werden, ist die Entsorgung für hochradioaktive Abfälle ungelöst. Diese Altlasten werden unsere Kinder und Kindeskiner auf Ewigkeit tragen müssen.

Der ÖKOWORLD WATER FOR LIFE investiert in Wasserqualität, z. B. in Unternehmen in den Emerging Markets, aber auch modernen Industrienationen in den USA und Großbritannien, die zur Verbesserung der Trinkwassernetze und der Aufbereitung von Trinkwasser beitragen.

PERFORMANCEDATEN

Kalenderjahr	2021	2020	2019	2018	2017
ÖKOWORLD WATER FOR LIFE	15,88 %	12,20 %	31,90 %	-13,37 %	15,44 %

Wertentwicklung in Prozent auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode), entspricht im Ergebnis der Richtlinie zur "Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen" der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008. (Ausgabe 1. Juli 2013)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.



BERICHT DES WISSENSCHAFTLICHEN FACHBEIRATES

Der weltweite Wasserverbrauch hat sich in den letzten 100 Jahren um den Faktor sechs erhöht und wächst seit den 1980er Jahren weiterhin mit einer Rate von etwa 1% pro Jahr. Während sich die Steigerungsrate in den meisten Mitgliedstaaten der OECD, wo die Wasserverbrauchsrate pro Kopf am höchsten sind, verlangsamt hat, wächst sie in den meisten Schwellen- und Entwicklungsländern an. Die Ursachen hierfür sind die fortschreitende wirtschaftliche Entwicklung und sich verändernde Konsummuster in diesen Ländern. Dringend erforderlich ist die Entkopplung zwischen diesen Faktoren und dem Wasserverbrauch.

Wasserstress, d.h. ein Wasserverbrauch, der insgesamt höher ist als das durchschnittlich verfügbare Angebot, wirkt sich bereits in vielen Teilen der Welt aus. Mehr als zwei Milliarden Menschen leben in Ländern, in denen dies der Fall ist. Noch wesentlich mehr Menschen leben in Regionen mit saisonal bedingter Wasserknappheit. Für schätzungsweise vier Milliarden Menschen gilt dies für mindestens einen Monat im Jahr. Hinzu kommen etwa 1,6 Milliarden Menschen mit „wirtschaftlicher“ Wasserknappheit. Dies bedeutet, dass Wasser zwar physisch verfügbar ist, jedoch die notwendige Infrastruktur für den Zugang zu diesem Wasser fehlt. Um dieses Problem zu lösen, sind enorme Investitionen in die Wasserinfrastruktur erforderlich.

Der Klimawandel wird die saisonalen Schwankungen bei den Niederschlägen weiter erhöhen und in vielen Regionen zu einer noch unberechenbareren und unsicheren Wasserversorgung führen. Die Probleme in heute bereits wasserarmen Gebieten werden dadurch verschärft, und es entsteht wahrscheinlich Wasserstress auch an vielen Orten, an denen er bisher noch nicht aufgetreten ist. Hinzu kommt, dass rd. 30% der größten Grundwassersysteme überbeansprucht sind. Wasserentnahmen für die Bewässerung in der Landwirtschaft sind der Haupttreiber der Grundwasserverknappung weltweit.

Die Landwirtschaft macht derzeit 69% der weltweiten Wasserentnahmen aus, die hauptsächlich für die Bewässerung verwendet werden sowie für die Viehhaltung und für Aquakulturen. In einigen Entwicklungsländern macht der Anteil der Landwirtschaft am Wasserverbrauch bis zu 95% aus. Auf die Industrie und den Energiesektor entfallen weltweit 19% des Wasserverbrauchs. Der Verbrauch für andere Zwecke (Haushalte, Handel, Gewerbe u.a.) hat einen Anteil von 12%. In allen diesen Bereichen sind hohe Investitionen in die Wassernutzungseffizienz erforderlich, z.B. in geschlossene Wasserkreisläufe und Wasserrecycling in der Industrie.

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

Die OECD hatte bereits 2012 prognostiziert, dass der weltweite Wasserbedarf bis 2050 um 55% steigen wird. Dabei wird die landwirtschaftliche Wassernutzung einem zunehmenden Wettbewerb ausgesetzt sein, vor allem durch die steigende Nachfrage in der Industrie und im Energiesektor, aber auch durch häusliche Nutzungen aufgrund der Verbesserung der Wasser- und Sanitärversorgung in Entwicklungs- und Schwellenländern.

Lt. Schätzung der FAO (Food and Agriculture Organization der UN) werden bei unveränderter Entwicklung bis 2050 etwa 60% mehr Nahrungsmittel benötigt, und die Bewässerung in der Landwirtschaft wird im gleichen Zeitraum um mehr als 50% zunehmen. Nachhaltige Wasserressourcen für eine solche Entwicklung stehen jedoch lt. FAO nicht zur Verfügung. Es ist nur eine Steigerung der Bewässerung um max.10% möglich.

Es sind daher erhebliche Anstrengungen erforderlich, um die Spielräume für Verbesserungen der Wassernutzungseffizienz bei der Bewässerung, für die Verringerung von Lebensmittelabfällen und für die Verlagerung des Konsums hin zu weniger wasserintensiven Ernährungsformen konsequent zu nutzen. Lt. FAO wird es nur dann möglich sein, prognostizierte Nahrungsmittelanforderungen innerhalb nachhaltiger Grenzen zu erfüllen.

Eine weitere große Herausforderung stellt die Entwicklung bei der Gewässergüte und der Rohwasserqualität für die Trinkwasseraufbereitung dar. In fast allen großen Flüssen in Afrika, Asien und Lateinamerika hat sich durch Verschmutzung die Wasserqualität zuletzt verschlechtert. Weltweit gelangen geschätzt 80% aller industriellen und kommunalen Abwässer ohne vorherige Behandlung in die Flüsse, mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die menschliche Gesundheit und auf die Ökosysteme. Dies ist vor allem in den am wenigsten entwickelten Ländern der Fall, wo sanitäre Einrichtungen und Kläranlagen fehlen.

Die Verschlechterung der Wasserqualität ergibt sich darüber hinaus auch durch den Eintrag überschüssiger Nährstoffe aus der Landwirtschaft. Auch aus diesem Grund führt an der Umstellung auf nachhaltigere Formen der Ernährung und der Nahrungsmittelproduktion kein Weg vorbei.



AUSGEWÄHLTE ANLAGEN IM EINZELNEN

EFFIZIENZ DER WASSERVERSORGUNG UND ABWASSERBESEITIGUNG

ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS

Advanced Drainage Systems (ADS) ist der führende Hersteller von Abflussrohren und Entwässerungssystemen in den USA. Die Komponenten sind für eine nachhaltige Wasserwirtschaft unabdingbar und gewinnen auch vor dem Hintergrund von zunehmenden Extremwetterereignissen durch den Klimawandel an Bedeutung.

Darüber hinaus beteiligt sich das Unternehmen seit Jahren an Recycling-Aktivitäten. ADS ist der zweitgrößte Kunststoffrecycler in den USA und verarbeitet zu 51 Prozent Sekundärrohstoffe. Für den Umgang mit Gefahrstoffen sind umfangreiche Umweltmanagementsysteme eingerichtet.

EFFIZIENTE WASSERNUTZUNG IN PROZESSEN

ASML

ASML ist der weltweit führende Hersteller von Fotolithographiesystemen für die Halbleiterindustrie. Die Anlagen ermöglichen die Herstellung besonders leistungsfähiger und energieeffizienter Mikrochips. Das Produktdesign der Anlagen sieht vor, dass das Wasser in geschlossenen Kreisläufen geführt wird. So verbrauchen die Anlagen von ASML im Vergleich zu Wettbewerbern deutlich weniger Wasser.

Darüber hinaus verfügt das Unternehmen über zertifizierte Umweltmanagementsysteme und bezieht inzwischen an den eigenen Standorten ausschließlich Strom aus erneuerbaren Energien.

EFFIZIENZ DER WASSERVERSORGUNG UND ABWASSERBESEITIGUNG

INTERPUMP GROUP

Die italienische Interpump Group ist eine der führenden Anbieterinnen von Hydraulik- und Hochdruck-Wasserpumpen. Diese werden in verschiedenen industriellen Bereichen, in Kranen, Bagger oder Traktoren eingesetzt. Hochdruck-Wasserpumpen finden u.a. auch in der Reinigung von Oberflächen Anwendung, wo sie den Einsatz von Reinigungs- und Lösungsmitteln verringern und damit negative Auswirkungen auf die Abwasserqualität reduzieren.

EFFIZIENTE WASSERNUTZUNG IN PROZESSEN

KEYENCE

Das japanische Unternehmen Keyence bietet industrielle Automatisierungslösungen. Die Produkte werden in den Bereichen Sensorik, Messtechnik, Bildverarbeitung oder 3D-Druck eingesetzt und verbessern die Energieeffizienz in der Herstellung und die Langlebigkeit von Maschinen.

Durchflusssensoren des Unternehmens können zum Management von Wasserdurchflussmengen genutzt werden und fördern dadurch einen wassersparenden Einsatz.

Ein Umweltmanagementsystem nach ISO 14001 besteht für die eigenen betrieblichen Prozesse.

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

GEWÄSSERSCHUTZ

PERKINELMER

PerkinElmer ist ein führendes US-amerikanisches Technologieunternehmen, das diagnostische und analytische Laborsysteme für den Gesundheits- und Umweltbereich entwickelt und produziert. Mithilfe dieser Anlagen wird Grund- und Trinkwasser auf Schadstoffe und Verunreinigungen wie Metalle oder Mikroplastik untersucht.

Die Einhaltung hoher gesetzlicher Anforderungen an Trinkwasser kann somit sichergestellt werden. Daneben ist PerkinElmer führend in den Bereichen der Krankheitsfrüherkennung sowie der Genanalyse und -forschung. Zudem zeichnet sich das Unternehmen durch ein gutes Umweltmanagementsystem an den Produktionsstandorten aus.

EFFIZIENZ DER WASSERVERSORGUNG UND ABWASSERBESEITIGUNG

ROPER TECHNOLOGIES

Roper Technologies ist ein Technologieunternehmen aus den USA. Das Produktportfolio umfasst Software für Labordiagnostik, Cloud-Lösungen und Plattformen für Logistikanwendungen, Test- und Analysesoftware zur Materialprüfung oder für den Infektionsschutz, Dosierpumpen und Ventile, Wägetechnik sowie Metering- und Leakage-Lösungen.

Die Produkte tragen damit vielfältig zur Verbrauchssteuerung und Analytik im Wasserbereich bei.

EFFIZIENTE WASSERNUTZUNG IN PROZESSEN

SOLAREEDGE

Das israelische Unternehmen SolarEdge stellt Schlüsselkomponenten für Photovoltaikanlagen her, insb. Wechselrichter und Leistungsoptimierer. Wechselrichter sind zentrale Komponenten jeder Solaranlage, mit deren Hilfe der aus Sonnenenergie erzeugte Gleichstrom in Wechselstrom umgewandelt und ins Stromnetz eingespeist werden kann.

SolarEdge bietet auch Lösungen zur Einspeisung von Solarstrom in Speicherbatterien und in Elektroautos an. Die Komponenten ermöglichen den Wandel hin zu einer auf erneuerbaren Energien basierenden Stromerzeugung, die einen deutlich geringeren Einfluss auf knappe Wasserressourcen ausübt als konventionelle Kraftwerke.



EFFIZIENTE WASSERNUTZUNG IN PROZESSEN

VERBUND

Österreichs führendes Energieunternehmen Verbund ist einer der größten Stromerzeuger aus Wasserkraft in Europa. Das Unternehmen hat in den letzten Jahren stetig in den Ausbau von erneuerbaren Energien sowie in seine Netze investiert und kam zuletzt auf einen Anteil von Strom aus erneuerbaren Energien von 95 %.

Alle Anlagen von Verbund sind nach internationalen Umweltmanagementstandards zertifiziert. Der Ausbau des Stromnetzes erfolgt erst nach umfassenden Umweltprüfungen, insbesondere hinsichtlich der Erhaltung und der Förderung von Biodiversität entlang der Anlagen.

EFFIZIENTE WASSERNUTZUNG IN PROZESSEN

WATERS CORPORATION

Waters Corporation ist eine der führenden Herstellerinnen von Analyse- und Messsystemen für Labore mit dem Schwerpunkt auf der Flüssigkeitschromatographie und Massenspektrometrie.

Das Unternehmen ermöglicht die Untersuchung von Stoffen auf ihre chemische, physische und biologische Beschaffenheit hin. So lassen sich beispielsweise Pestizid-Rückstände in Lebensmitteln oder im Trinkwasser nachweisen und dadurch die Lebensmittel- und Trinkwassersicherheit erhöhen.

Darüber hinaus verfügt die Waters Corporation über prozessbezogene Managementsysteme, die einen effizienten Umgang mit Energie- und Wasserressourcen sicherstellen.

EFFIZIENZ DER WASSERVERSORGUNG UND ABWASSERBESEITIGUNG

WIENERBERGER

Wienerberger ist ein Hersteller von Ziegelsteinen, Dachziegeln und Rohrsystemen. Die Ziegelbauweise aus Ton hat eine 5000 Jahre alte Tradition und wird heute insbesondere aus ökologischer und gesundheitlicher Sicht geschätzt. Die Rohrsysteme werden u.a. auch in der kommunalen Wasserversorgung und Abwasserentsorgung verbaut.

Bei der Produktentwicklung führt Wienerberger Lebenszyklusanalysen durch, die insbesondere auf eine Verringerung des Ressourceneinsatzes, eine verbesserte Langlebigkeit und Recyclbarkeit abzielen.

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

BERICHT DES FONDSMANAGERS

RÜCKBLICK

Die globalen Aktienmärkte waren im Jahr 2021 durch verschiedene Entwicklungen geprägt. Die Volatilität in vielen Märkten war zwar niedriger als im Vorjahr, lag allerdings immer noch über dem Niveau vor Ausbruch des Corona-Virus. Vorherrschende Themen waren der Verlauf der globalen Impfkampagne, Lieferengpässe welche sich auf viele Branchen auswirkten sowie, vor allem gegen Ende des Jahres, die Angst vor steigenden Zinsen. Gleichzeitig gab es in vielen der für das Fondsmanagement der ÖKOWORLD relevanten Märkte vielversprechende Entwicklungen. Davon profitieren konnte die gesamte ÖKOWORLD-Fondspalette. Alle Fonds verzeichneten im Laufe des Jahres neue Höchststände, das verwaltete Vermögen wuchs auf über 4 Mrd. EUR.

Besonders in der ersten Jahreshälfte spielte der Fortschritt in der Verteilung der kurz zuvor zugelassenen Covid-19 Impfstoffe sowie der Verlauf der Pandemie eine wichtige Rolle für die globalen Aktienmärkte. Dabei mischten sich die Hoffnung auf eine baldige Lockerung der Einschränkungen im öffentlichen Leben mit einem anhaltend hohen Wirtschaftswachstum. Dieses Wachstum war vor allem durch eine hohe Nachfrage in allen möglichen Bereichen bedingt. Zu den Sektoren in denen diese Entwicklung am stärksten zu beobachten war, gehörten Technologie, Rohstoffe oder erneuerbare Energien. Unternehmen aus diesen Branchen konnten das positive Umfeld oftmals für sich nutzen und das Wachstum sowie die Profitabilität steigern, was häufig zu entsprechenden Kurssprüngen führte. Es gab natürlich auch viele Unternehmen auf der anderen Seite, deren Inputkosten sich entsprechend erhöhten was zu Gewinneinbußen führte. Gleichzeitig waren die globalen Lieferketten stark ausgelastet, wodurch sich Lieferkosten und Lieferzeiten für einen Großteil der Firmen erhöhten. Dieses Umfeld führte insgesamt zu einer hohen Divergenz zwischen verschiedenen Sektoren und Einzelaktien am Markt. Besonders in diesem Umfeld hat sich wieder einmal gezeigt, welche

Vorteile aktives Fondsmanagement hat. Wenn man die fundamentale Situation der Unternehmen genau versteht, kann man die Gewinner frühzeitig erkennen und sich entsprechend konsequent von schwächeren Werten trennen.

Ab Jahresmitte wurde die stärkere Inflation immer mehr zu einem Thema mit welchem sich auch die Notenbanken befassten. Die Märkte reagierten mit zunehmendem Fortschreiten dieser Entwicklung immer nervöser auf Kommentare der Notenbanker, insbesondere in den USA, die baldige Zinserhöhungen zur Bekämpfung der Inflation in Aussicht stellten. Dies führte, gepaart mit dem Auftauchen der neuen Corona-Variante Omicron, besonders in der zweiten Jahreshälfte zu einer stärkeren Volatilität an den globalen Aktienmärkten. Der ÖKOWORLD WATER FOR LIFE schloss das Jahr mit einer Wertsteigerung von 15,9% (Anteilsklasse C) ebenfalls sehr erfolgreich ab.

NACHHALTIGKEIT WEITERHIN IM WACHSTUMSTREND

Für uns als nachhaltige Investoren mit klarem Fokus auf Themen wie erneuerbare Energien, Recycling oder technischen Fortschritt standen natürlich vor allem Entwicklungen in diesen Bereichen im Fokus.

Viele Trends, welche sich bereits im Jahr 2020 durch die Corona-Pandemie verstärkten, hielten auch im letzten Jahr weiter an. Fahrradhersteller sahen eine ungebrochen starke Nachfrage nach ihren emissionsarmen Fortbewegungsmitteln. Die steigende Energienachfrage sorgte für eine lange Pipeline an neuen Solar- und Windkraftwerken auf der ganzen Welt. Die Knappheit vieler Rohstoffe war ein wichtiger Treiber dafür, dass das Thema Recycling immens an Bedeutung gewann. Die aufgezeigten Schwächen in den globalen Lieferketten führten



dazu, dass viele Unternehmen ihre Produktion in Zukunft lokaler gestalten, was zu niedrigeren Kosten und einer geringeren Umweltbelastung führt.

Darüber hinaus fand im Herbst mit der Weltklimakonferenz in Glasgow ein spannendes und richtungsweisendes Spiel um die Zukunft unseres Klimas statt in welchem das Team „Sonne“ einige Punkte für sich einfahren konnte. In unserem Extrablatt Nr. 8 „Konsequenter Klimaschutz statt Bla bla bla“ können Sie mehr zu diesem Thema erfahren.

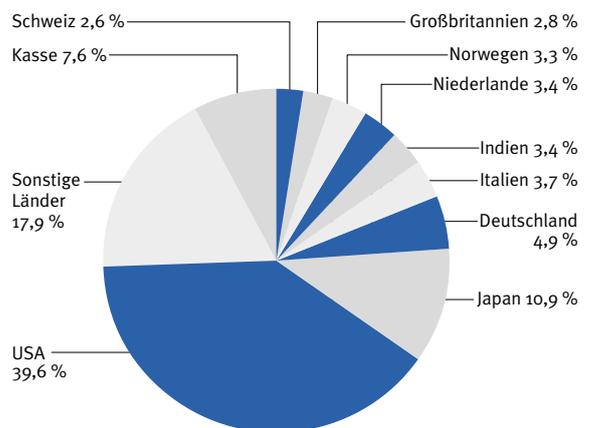
AUSBLICK

Im kommenden Jahr werden die Themen Inflation sowie eventuelle Zinserhöhungen der Zentralbanken wahrscheinlich weiterhin eine größere Rolle in der allgemeinen Berichterstattung spielen und auch zu einem herausfordernden Umfeld an den globalen Märkten führen, wie man es bereits teilweise im zweiten Halbjahr 2021 beobachten konnte. Weitere Belastungsfaktoren könnte eine Zuspitzung der geopolitischen Entwicklungen in Russland | Ukraine darstellen. Ein direktes Exposure in diesen Regionen ist neben finanzwirtschaftlichen Aspekten unter dem Ansatz der Nachhaltigkeit nicht vorhanden. Das Fondsmanagement der ÖKOWORLD bleibt seiner langfristig erfolgreichen Anlagephilosophie mit Fokus auf Unternehmen mit einer hohen fundamentalen Qualität gepaart mit der konsequenten Verkaufsdisziplin natürlich weiterhin treu.

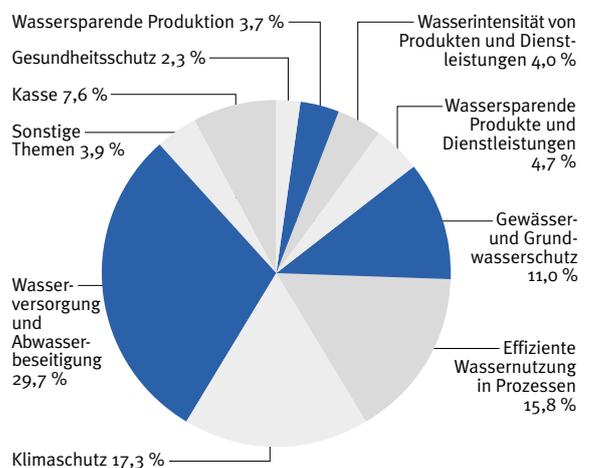
WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2021 (in grafischer Darstellung)

LÄNDER-ALLOKATION (IN %)

Nach Hauptsitz der Unternehmen



INVESTMENTTHEMEN (IN %)



ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
A.O. Smith	USA	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	Hersteller von elektrisch- und gasbetriebenen Warmwasserbereitern, Heizkesseln, Wärmepumpen, Tanks sowie Trink- und Abwasseraufbereitungsanlagen (Wasserenthärter, Wasserfilter und -reinigung)
A.P. Moller-Maersk	Dänemark	Gewässerschutz	weltweit größtes Transport- und Logistikunternehmen im Bereich der Containerschifffahrt
Accell Group	Niederlande	Gewässerschutz	einer der größten Fahrradhersteller einschl. Komponenten und Zubehör weltweit, Marktführer in Europa
Advanced Drainage Systems (ADS Pipe)	USA	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	führender Hersteller von Abflussrohren und Entwässerungssystemen in den USA
Advantest	Japan	Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen	einer der führenden Hersteller von Testanlagen/-Systemen für Herstellungsprozesse und Produkte der Halbleiterindustrie
Agilent Technologies	USA	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	einer der weltweit führenden Hersteller von Analyse- und Messsystemen/-ausstattung für Labore
Aixtron	Deutschland	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	einer der führenden Hersteller von Anlagen zur Materialbeschichtung für die Produktion von Halbleitern, u.a. von LEDs
Alfen	Niederlande	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	Smart Grid- und lokale Stromspeicherlösungen für die Nutzung von Strom aus Erneuerbaren Energien kombiniert mit EV-Ladestationen
Ambipar Participacoes e Empreendimentos S/A	Brasilien	Gewässerschutz	Umweltdienstleistungen in den Bereichen Schadstoffbeseitigung, Abfall- und Schadstofftransport sowie Abfallaufbereitung (insbes. Recycling-Dienstleistungen für Elektroschrott) und -Deponierung
American Water (Works)	USA	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	Betreiber von Anlagen zur Klärung und Aufbereitung von Wasser und Wasserversorger in großen Teilen Nordamerikas und Kanadas
Applied Materials	USA	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	Entwicklung und Herstellung von Anlagen für die Produktion von Halbleiter-Chips, Solarzellen u. LCDs
Ashtead	Großbritannien	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	einer der führenden Anbieter von Miet-Equipment für die Bauindustrie und andere Industrien in den USA
ASML	Niederlande	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	Anlagen für die photolithografische Herstellung von Microchips



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Aurubis	Deutschland	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	größter integrierter Kupferproduzent in Europa und international führendes Kupferrecycling-Unternehmen
Badger Meter	USA	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	Zählersysteme für Wasserversorger und industrielle Anwendungen
Bechtle	Deutschland	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	einer der führenden Dienstleister für IT-Hard- und Software-Systemberatung sowie -integration in Deutschland
Bio-Techne	USA	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	biotechnologische Produkte, Instrumente und Verbrauchsmaterialien für die klinische Diagnostik und Forschung
Borregaard	Norwegen	Gewässerschutz	führender Hersteller von Spezialchemikalien auf Lignin- und Zellulose-Basis in Bioraffinerien
California Water Service Group	USA	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	Anbieter von Wasser- und Abwasserdienstleistungen in den USA, insb. in Kalifornien
Canadian Pacific Railway	Kanada	Gewässerschutz	Besitzer und Betreiber eines transkontinentalen Schienennetzes für Gütertransporte in Kanada und in den USA
Capgemini	Frankreich	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	einer der führenden Dienstleister für IT-Consulting
China Suntien Green Energy	China (PRC)	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	unabhängiger Gas- und Stromversorger sowie Entwickler von Wind- und Solarparks
Clean Harbors	USA	Gewässerschutz	Sammlung und Beseitigung, Verwertung und Recycling von Sondermüll (-Inhaltsstoffen), u.a. Lösemittel sowie Industrieabwasseraufbereitung und Bodensanierung
CSX Corp.	USA	Gewässerschutz	eine im Güterverkehr tätige Bahngesellschaft in Nordamerika
Daiseki Eco Solution	Japan	Gewässerschutz	Dienstleistungen im Bereich der Umweltanalytik wie Beratung und Analyse zur Überprüfung belasteter Böden, zur Wasserqualität u.a.
Danieli & C Officine Meccaniche	Italien	Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen	führender Hersteller/Ausrüster von Mini-Mills für die Lichtbogen-Stahlproduktion (insb. Recycling) und für die Stahl-Weiterverarbeitung
Dürr AG	Deutschland	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	Weltmarktführer für die Herstellung von Lackieranlagen insb. für die Automobilindustrie und Möbelindustrie
Encavis (ehem. Capital Stage)	Deutschland	Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen	einer der führenden Eigentümer und Betreiber von Solar- und Onshore-Windparks in Europa
Essential Utilities (vormals Aqua America)	USA	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	einer der größten regulierten amerikanischen Wasserver- und Abwasserentsorger sowie Gasversorger insb. für Haushalte

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Eurofins Scientific	Luxemburg	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	eines der weltweit führenden Unternehmen für bioanalytische Dienstleistungen in den Bereichen Lebens- und Futtermittel, Pharmazeutika und Umwelt
First Solar	USA	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	Hersteller von Solarmodulen (Cadmiumtellurid(CdTe)-Dünnschicht-Technologie)
Fujitsu	Japan	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	einer der führenden IT-Ausstatter und -dienstleister in den Bereichen Rechenzentrums-Infrastruktur, Kommunikationssysteme und Systemintegration für Unternehmen
Geberit	Schweiz	Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen	einer der führenden Anbieter Europas für Sanitäranlagen im Wohn- und Gewerbebereich
Genit (vormals Polypipe)	Großbritannien	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	in Großbritannien führender Hersteller von Kunststoffrohren für das Wassermanagement, für Abwasser, Be- und Entwässerung sowie Be- und Entlüftung (Klimatisierung)
GlobalWafers	Taiwan (ROC)	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	Herstellung von Silizium-Wafern insb. für die Mikrochipindustrie
HelloFresh	Deutschland	Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen	einer der größten Anbieter von Kochboxen weltweit
Homeserve	Großbritannien	Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen	Reparatur-/Handwerks-Dienstleister für Heizung, Wasser und Abwasser, elektrische Leitungen und Geräte sowie Fensterverglasung und Renovierungen
HOYA	Japan	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	einer der führenden Hersteller von Spezialgläsern und optischen Linsen für medizinische Zwecke, insbes. für Sehhilfen und Endoskope, sowie für den IT-Sektor, insbes. Materialien für Festplattenspeicher
Icon	Irland	Gesundheitsschutz	eines der führenden Auftragsforschungsinstitute für die Durchführung der gesetzlich vorgeschriebenen klinischen Studien für die Pharma-, Biotechnologie- und Medizinprodukteindustrie
Instalco	Schweden	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	Unternehmensgruppe für Wasser-/Abwasser-, Elektro-, Heizungs- und Klimatisierungs-Installation
Interpump Group	Italien	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	eine der führenden Anbieterinnen für industriell genutzte Hochdruck-Wasserpumpen und Hydraulikpumpen
Jain Irrigation Systems	Indien	Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen	Bewässerungssysteme und Komponenten sowie Verarbeitungssysteme für die Landwirtschaft (u.a. für den Obst- und Gemüseanbau und die -verarbeitung), sowie Kunststoffrohre und Ventile
Jungheinrich	Deutschland	Effiziente Wassernutzung	einer der führenden Hersteller von Gabelstaplern, Lager- und Materialflusstechnik



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
KCE Electronics	Thailand	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	einer der führenden Hersteller von vorgefertigten Platinen (PCB, Leiterplatten)
Kesko	Finnland	Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen	einer der führenden Lebensmitteleinzel- und -großhändler sowie Händler von Heim- und Handwerkerbedarf, Sportausrüstung u.a. in Finnland und im Baltikum
Kurita Water Industries	Japan	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	Anlagen und Chemikalien zur Wasser- und Abwasserbehandlung einschl. Reinstwasseranlagen
LKQ	USA	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	Vertrieb von KFZ-Ersatzteilen aus aufbereiteten Altfahrzeugen, sowie von Neu-Ersatzteilen und von Metallschrott
Maruwa	Japan	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	Elektronikkomponenten insb. auf der Basis von keramischen, von Keramik-Metall-Verbindungen und von Quarz
Marvell Technology Group	USA	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	Hersteller von Hochleistungsprozessoren (ASICs u.a.) und anderen System-Komponenten insb. für Netzwerke in Unternehmen, für Rechenzentren, 5G- oder Internet of Things (IoT)-Anwendungen
Maxlinear	USA	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	Entwickler von System-on-Chip-Lösungen für Module zur Signalübertragung für die Bereiche Connected Home, kabelgebundene und -lose Infrastruktur und für industrielle Anwendungen
MindTree	Indien	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	international tätiger IT-Dienstleister mit dem Schwerpunkt Software-Design und -entwicklung
NetApp (ehem. Network Appliance)	USA	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	Anbieter von Cloud-Computing-Dienstleistungen im Bereich Datenmanagement und Speicherlösungen
New Relic	USA	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	Unternehmenssoftware für die Nutzung großer Datenmengen, insb. zur Kontrolle und Steuerung digitaler Systeme und Prozesse in Unternehmen (Digital Performance Monitoring)
Nexans S.A.	Frankreich	Effiziente Wassernutzung	Hersteller von Strom- und Glasfaserkabel, sowie supraleitenden Kabelsystemen und Kabelrecycling
NGK Insulators	Japan	Gewässerschutz	technische Keramik- und Polymer-Isolatoren für Stromübertragung und -speicherung sowie für Abgasfiltertechnik, Halbleiterausrüstung u. a.
NKT Holding	Dänemark	Klimaschutz	einer der führenden europäischen Hersteller von Kabeln und einer der weltweit führenden Hersteller von Glasfaser-Lasern
Nordic Semiconductor	Norwegen	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	einer der führenden Hersteller von Bluetooth-Technologien für kabellose LAN-Verbindungen
Omron	Japan	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	Hersteller elektronischer Komponenten für eine Vielzahl von Anwendungen, u.a. für Prozessautomatisierung (Industrie)

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
PerkinElmer	USA	Gewässerschutz	eines der führenden Unternehmen im Bereich Krankheitsfrüherkennung/Genanalyse und -forschung für diagnostische und therapeutische Zwecke, sowie im Bereich Umwelt- und Produkt-Qualitäts- und Schadstoffanalytik
Pure Storage	USA	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	Anbieter von Cloud Dateninfrastruktur-Dienstleistungen, insb. einer All-Flash-Speicherplattform als Storage as-a-Service Modell für On-Premise-, Cloud- oder Hybrid-Cloud-Lösungen für Unternehmen und Behörden
Qualcomm	USA	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	weltweit führender Hersteller von Mikroprozessoren für die Mobilfunkkommunikation
Renewi (ehem. Shanks)	Großbritannien	Gewässerschutz	Anbieter von Abfallentsorgungs- und Recyclingdienstleistungen insb. in Europa
Roper Technologies	USA	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	Entwickler von Software- und technischen Lösungen für eine Vielzahl von Nischenmärkten, darunter Mess- und Steuerungssysteme für Verkehrssysteme, Bildgebungssoftware für den medizinischen Bereich, Industriepumpen und Sensoren zur Materialprüfung
Samsung SDI	Republik Korea	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	einer der führenden Hersteller von Lithium-Ionen-Akkus/-Anlagen für stationäre und mobile Anwendungen, stationäre Anwendungen insbes. in Verbindung mit erneuerbaren Energien und für Smart Grid (ESS)
Screen Holdings	Japan	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	ein führender Hersteller von Anlagen zur Halbleiterproduktion
Shimano	Japan	Gewässerschutz	Herstellung von Fahrradkomponenten (Gangschaltungen, Bremsen u.a.) sowie Angel- und Ruderausrüstung
Sika	Schweiz	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	führend in der Entwicklung und Produktion von Systemen und Produkten zum Kleben, Dichten, Dämpfen, Verstärken und Schützen für die Bau- und Fahrzeugindustrie
Sobha Developers	Indien	Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen	Entwicklung und Bau insbes. von Wohnimmobilien
SolarEdge Technologies	Israel	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	Entwicklung und Produktion von Leistungsoptimierungs- und Wechselrichter-Systemen für PV-Anlagen
Supreme Industries	Indien	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	Herstellung und Vertrieb von Kunststoffrohren, insb. für die Wasserversorgung, Entwässerung u. Abwasserbeseitigung sowie von Kunststoffverpackungen, Transportkisten, Gehäuse, etc.
Tokyo Electron (TEL)	Japan	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	entwickelt und fertigt Anlagen zur Herstellung von Halbleitern



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Trex Company	USA	Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen	führender Hersteller von Holz- und PVC-Ersatzprodukten für Veranden/Terrassen (Dielen), Fassadenverkleidungen, Geländer sowie Zäune aus Sägebrennprodukten und recyceltem Polyethylen
TSMC	Taiwan (ROC)	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	weltweit führender Hersteller von Mikrochips (Foundry-Auftragsfertigung)
United Natural Foods (UNFI)	USA	Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen	ein führender Großhändler für naturbelassene Produkte und Bio-zertifizierte Nahrungsmittel in den USA und Kanada
VA Tech Wabag	Indien	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	Entwicklung, Bau und Betrieb von Trinkwasser- und Abwasseranlagen
Veeco Instruments	USA	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	Anlagen zur Aufbringung (Beschichtung) oder Entfernung von Dünnschicht-Materialien, sowie für die 3D-Analyse von Oberflächenstrukturen
Waste Connections	USA	Gewässerschutz	Dienstleistungen im Bereich Abfallsammlung, -beseitigung und -recycling in den USA
Waters Corporation	USA	Effiziente Wassernutzung in Prozessen	einer der führenden Hersteller von Analyse- und Messsystemen/-ausstattung für Labore mit den Schwerpunkten Flüssigkeitschromatographie und Massenspektrometrie
Watts Water Technologies	USA	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	Herstellung eines breiten Produktspektrums für die Wasser- und Heizungs-Infrastruktur in Gebäuden
Wienerberger	Österreich	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	weltweit führender Hersteller von Ziegelsteinen, Dachziegeln und Rohrsystemen
Williams-Sonoma	USA	Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen	eine der führenden Möbelhausketten in den USA und Kanada
Xylem (ehem. ITT Water)	USA	Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung	einer der weltweit führenden Hersteller von Infrastrukturkomponenten, insb. für Abwasser- und Frischwassertransport (Leitungssysteme), Wasseraufbereitung, Abwasserklärung, Verbrauchsmessung und -steuerung

*nach Hauptsitz des Unternehmens

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
CHINA				
China Suntien Green Energy Corporation	HKD	802.000	531.173,85	0,76
DÄNEMARK				
A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	380	1.208.449,87	1,73
Nkt A/S	DKK	9.950	421.986,61	0,61
DEUTSCHLAND				
AIXTRON SE	EUR	10.302	183.581,64	0,26
Aurubis AG	EUR	4.500	405.630,00	0,58
Bechtle AG	EUR	6.000	374.160,00	0,54
Dürr AG	EUR	14.000	570.920,00	0,82
ENCAVIS AG	EUR	43.000	667.790,00	0,96
HelloFresh SE	EUR	4.000	276.640,00	0,40
Jungheinrich AG -VZ-	EUR	20.029	905.711,38	1,30
FINNLAND				
Kesko Oyj	EUR	11.000	323.620,00	0,46
FRANKREICH				
Capgemini SE	EUR	3.200	687.680,00	0,99
Nexans S.A.	EUR	7.000	600.950,00	0,86
INDIEN				
Jain Irrigation Systems Ltd.	INR	600.000	289.712,55	0,42
MindTree Ltd.	INR	8.000	446.522,86	0,64
Sobha Ltd.	INR	39.738	415.568,69	0,60
Supreme Industries Ltd.	INR	27.800	730.941,47	1,05
VA Tech Wabag Ltd.	INR	136.000	491.027,99	0,70
IRLAND				
Icon Plc.	USD	3.000	814.142,22	1,17
ITALIEN				
Danieli & C. - Officine Meccaniche S.p.A.	EUR	13.000	351.650,00	0,50
Interpump Group S.p.A.	EUR	34.000	2.187.900,00	3,14
JAPAN				
Advantest Corporation	JPY	6.500	543.233,65	0,78
Daiseki Eco. Solution Co. Ltd.	JPY	48.600	605.903,73	0,87
Fujitsu Ltd.	JPY	3.000	453.832,04	0,65
Hoya Corporation	JPY	8.400	1.101.986,08	1,58
Kurita Water Industries Ltd.	JPY	30.000	1.255.916,34	1,80
Maruwa Co. Ltd.	JPY	2.500	312.445,61	0,45
NGK Insulators Ltd.	JPY	30.000	447.161,42	0,64
Omron Corporation	JPY	6.000	527.208,84	0,76
SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY	4.000	379.381,81	0,54
Shimano Inc.	JPY	5.000	1.175.408,88	1,69
Tokyo Electron Ltd.	JPY	1.500	762.290,61	1,09

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
KANADA				
Canadian Pacific Railway Ltd.	USD	16.000	1.015.490,35	1,46
Waste Connections Inc.	USD	3.000	359.899,55	0,52
LUXEMBURG				
Eurofins Scientific S.E.	EUR	6000	657.600,00	0,94
NIEDERLANDE				
Accell Group NV	EUR	8.500	403.325,00	0,58
Alfen NV	EUR	6.500	543.075,00	0,78
ASML Holding NV	EUR	2.000	1.407.000,00	2,02
NORWEGEN				
Borregaard ASA	NOK	72.000	1.593.607,90	2,29
Nordic Semiconductor ASA	NOK	25.000	736.777,65	1,06
ÖSTERREICH				
Wienerberger AG	EUR	46.000	1.489.480,00	2,14
SCHWEDEN				
Instalco AB	SEK	19.000	799.914,24	1,15
SCHWEIZ				
Geberit AG	CHF	1.007	731.833,66	1,05
Sika AG	CHF	2.900	1.067.773,06	1,53
SÜDKOREA				
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	1.800	875.712,74	1,26
TAIWAN				
GlobalWafers Co. Ltd.	TWD	10.000	282.880,93	0,41
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	7.400	791.641,55	1,14
THAILAND				
KCE Electronics PCL	THB	500.000	1.157.894,74	1,66
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Advanced Drainage Systems Inc.	USD	18.900	2.255.709,75	3,24
Agilent Technologies Inc.	USD	11.000	1.557.097,54	2,23
American Water Works Co. Inc.	USD	7.000	1.155.811,08	1,66
A.O. Smith Corporation	USD	12.800	967.810,38	1,39
Applied Materials Inc.	USD	4.000	567.380,39	0,81
Badger Meter Inc.	USD	7.800	732.439,86	1,05
Bio-Techne Corporation	USD	1.700	752.724,47	1,08
California Water Service Group	USD	10.800	677.938,14	0,97
Clean Harbors Inc.	USD	10.800	941.823,95	1,35
CSX Corporation	USD	32.000	1.059.617,59	1,52

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Essential Utilities Inc.	USD	24.500	1.154.084,06	1,66
First Solar Inc.	USD	3.500	268.860,69	0,39
LKQ Corp.	USD	16.000	836.161,78	1,20
Marvell Technology Inc.	USD	12.000	936.188,21	1,34
MaxLinear Inc.	USD	8.000	537.421,80	0,77
NetApp Inc.	USD	9.000	738.937,35	1,06
New Relic Inc.	USD	3.750	363.567,27	0,52
PerkinElmer Inc.	USD	12.300	2.140.280,20	3,07
Pure Storage Inc.	USD	44.000	1.296.466,65	1,86
QUALCOMM Inc.	USD	2.500	410.168,30	0,59
Roper Technologies Inc.	USD	3.000	1.297.911,71	1,86
SolarEdge Technologies Inc.	USD	3.000	734.972,24	1,05
Trex Co. Inc.	USD	3.700	438.040,36	0,63
United Natural Foods Inc.	USD	37.616	1.693.366,32	2,43
Veeco Instruments Inc.	USD	14.000	348.612,21	0,50
Waters Corporation	USD	700	228.719,71	0,33
Watts Water Technologies Inc.	USD	12.600	2.172.498,02	3,12
Williams-Sonoma Inc.	USD	3.000	448.506,48	0,64
Xylem Inc.	USD	11.800	1.241.032,69	1,78
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Ashtead Group Plc.	GBP	9.000	654.623,25	0,94
Genuit Group Plc.	GBP	12.201	87.150,00	0,13
Homeserve Plc.	GBP	37.000	389.172,81	0,56
Renewi Plc.	GBP	88.959	802.470,66	1,15
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE				
BRASILIEN				
Ambipar Participacoes e Empreendimentos S.A.	BRL	21.600	134.738,15	0,19
Wertpapiervermögen			64.386.738,58	92,40
Bankguthaben - Kontokorrent			5.494.897,80	7,88
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten			-184.123,62	-0,28
Netto-Teilfondsvermögen in EUR			69.697.512,76	100,00



ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31. DEZEMBER 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 52.287.295,43)	64.386.738,58
Bankguthaben	5.494.897,80
Dividendenforderungen	9.504,54
Forderungen aus Absatz von Anteilen	79.658,34
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.799,08
Gesamtaktiva	69.973.598,34
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-7.273,24
Zinsverbindlichkeiten	-10.633,54
Sonstige Passiva	-258.178,80
Gesamtpassiva	-276.085,58
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN	69.697.512,76

ENTWICKLUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2021 BIS 31. DEZEMBER 2021 (IN EUR)

NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMES	46.433.371,3
Ordentlicher Nettoaufwand	-2.053.608,24
Ertrags- und Aufwandsausgleich	184.902,89
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	27.062.034,96
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-12.126.833,01
Realisierte Gewinne	11.120.031,21
Realisierte Verluste	-3.508.302,96
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	3.292.121,32
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-706.204,80
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMES	69.697.512,76

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2021 BIS 31. DEZEMBER 2021 (IN EUR)

Erträge	533.514,78
Dividenden	484.113,39
Bankzinsen	-12.037,69
Sonstige Erträge	24.992,34
Ertragsausgleich	36.446,74
Aufwendungen	-1.551.991,64
Zinsaufwendungen	-21.222,44
Performancevergütung	-855.704,23
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung / ggf. Anlageberatervergütung	-1.252.769,07
Verwahrstellenvergütung	-25.791,65
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-9.578,38
Taxe d'abonnement	-32.525,95
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-6.698,13
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-22,14
Register- und Transferstellenvergütung	-67.755,05
Staatliche Gebühren	-282,43
Sonstige Aufwendungen	-93.423,92
Aufwandsausgleich	221.349,63
ORDENTLICHER NETTOAUFWAND	-2.587.123,02

STATISTIK

Jahr	Netto-Teilfondsvermögen in EUR	Anteilsulauf	Inventarwert je Anteil in EUR
31. Dezember 2021	69,70 Mio.	282.813	246,44
31. Dezember 2020	46,43 Mio.	218.342	212,66
31. Dezember 2019	29,78 Mio.	157.128	189,54

Gesamtkostenquote (TER)

Die Gesamtkostenquote (ohne erfolgsabhängige Vergütung) belief sich auf 2,35 %.

Die Performance Fee (erfolgsabhängige Vergütung) belief sich auf 1,35 % des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens.

Transaktionskosten

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf 134.254,86 EUR.

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

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

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



DER ANLAGEAUSSCHUSS



Prof. Dipl.-Ing. R. Andreas Kraemer
(Co-Vorsitzender),
Berlin und Lissabon

ist Umweltingenieur und Gründer des Ecologic Instituts, eines unabhängigen und gemeinnützigen Think-Tanks für internationale und europäische Umwelt- und Nachhaltigkeitspolitik. Er gehört dem Vorstand der Ocean Azul Stiftung in Lissabon an, die das dortige Meeresaquarium betreibt und den Schutz und die ökologisch nachhaltige Nutzung des Meeres und seiner Ressourcen fördert.

Auch als Visiting Assistant und Adjunct Professor der amerikanischen Duke University widmet Andreas Kraemer sich der Aufgabe, neue Ideen in die Umweltpolitik einzubringen, nachhaltige Entwicklung zu fördern und die umweltpolitische Praxis zu verbessern. Im Zentrum steht dabei, die Bedeutung des Umwelt- und Naturschutzes sowie eines nachhaltigen Ressourcenmanagements in Politik, internationalen Beziehungen und globalen Governance-Strukturen zu stärken.



Dr. Martin Kunz
(Co-Vorsitzender),
London

ist Politologe und Anglist. Er ist Fachmann für Fairen Handel mit benachteiligten Produzentengruppen sowie für soziale Mindeststandards im internationalen Handel allgemein. Er hat über 40 Jahre Erfahrung im Fairen Handel, war u. a. erster

Aufsichtsrat der gepa, sowie erster Geschäftsführer der Fair-Trade-Siegelinitiativen TransFair International (TFI) und Fair-Trade Labelling Organization International (FLO). Er hat die ersten Kriterien für Fair-Trade besiegelten Tee sowie für fair gehandelte Sportbälle entwickelt.

Aktuell betreut er vor allem Lieferketten für fair gehandelte Gummi-, Baumwoll- und tierische Faserprodukte (Schafwolle, Rohseide etc.) aus Südasien. Sein jüngstes Engagement bezieht sich auf Honig von asiatischen Honigbienen auf der einen, und edle Tropfen von schwäbisches WiesenObst e.V. auf der anderen Seite.

Prof. Dr. Sascha Dickel,
Mainz

ist Experte für die gesellschaftliche Einbettung und Verhandlung von Innovationen. Er ist Professor für Mediensoziologie an der Johannes Gutenberg-Universität Mainz und Fellow am Institut für ökologische Wirtschaftsforschung (IÖW) in Berlin. Sein Forschungsinteresse gilt insbesondere der Analyse sozialer, technischer und ökologischer Visionen und Zukunftspfade.



Er ist Mitglied der Sachverständigenkommission der Bundesregierung für den Dritten Engagementbericht. Aktuell leitet Sascha Dickel Projekte zur Demokratisierung der Wissenschaft und zur Gestaltung neuer Technologien.

Dr. Hans-Joachim Döring,
Magdeburg

ist Religionspädagoge und Mediator für Wirtschaft und Umwelt (IHK). Als Beauftragter für Umwelt und Entwicklung der Evangelischen Kirche in Mitteldeutschland i. R. moderiert er Runde Tische und Beteiligungsprozesse zu Naturschutzgroßprojekten und setzt sich für die sozialen Rechte der „Madgermanes“ der ehemaligen Vertragsarbeiterinnen und -mitarbeiter aus Mosambik in der DDR ein.



Er studierte Theologie und Pädagogik und engagierte sich in der Bürgerrechtsbewegung bzw. der unabhängigen „Dritte-Welt-Szene“ in der DDR. Er arbeitete als Geschäftsführer des ökumenischen Netzwerkes INKOTA und der Stiftung Nord-Süd-Brücken sowie am Kirchlichen Forschungsheim in der Lutherstadt Wittenberg. Unter anderem war er 1982 Mitinitiator der Leipziger Montagsgebete in der Nikolai-Kirche.

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

DER ANLAGEAUSSCHUSS



Dr. Christine Füll, Rom

ist Biologin und Ökotoxikologin. Sie arbeitete ab 1996 für das Beratergremium umweltrelevanter Altstoffe (Frankfurt/Main), anschließend für das Umweltbundesamt (Berlin), die Helsinki Kommission (Helsinki, Finnland) und die Europäische Lebensmit-

telsicherheitsbehörde (Parma, Italien) auf dem Gebiet gefährlicher Chemikalien und Pestizid-Risikobewertung. Christine Füll leitet seit 2010 das Sekretariat der Rotterdam Konvention innerhalb der Ernährungs- und Landwirtschaftsorganisation der Vereinten Nationen in Rom, Italien. Ziele dieses Übereinkommens über den Handel mit gefährlichen Chemikalien und Pestiziden sind die Anerkennung der gemeinsamen Verantwortung und die Kooperation der Vertragsstaaten zum Schutz der menschlichen Gesundheit und der Umwelt vor Stoffrisiken.



Dr. Christiane Gerstetter, Berlin

ist Juristin und arbeitet als Senior Fellow beim Ecologic Institut, einem gemeinnützigen Umwelt Think-Tank in Berlin, an Forschungs- und Beratungsprojekten für politische Institutionen in Deutschland und auf EU-Ebene.

Dabei sind ihre inhaltlichen Schwerpunkte internationale Handelspolitik, gesellschaftliche Transformation zu mehr Nachhaltigkeit sowie EU-Umweltrecht.

Sie ist seit ihrer Schulzeit ehrenamtlich in politischen Gruppen, sozialen Bewegungen und Nichtregierungsorganisationen aktiv - häufig zu Fragen globaler Gerechtigkeit und aktuell mit klimapolitischem Schwerpunkt.

Sie hat unter anderem im Nahen Osten und Mittelamerika gelebt; derzeit wohnt sie in Berlin in einem alternativen Hausprojekt.

Univ.-Doz. Mag.

Dr. Christine Jasch, Wien

ist Gründerin und Leiterin des Instituts für ökologische Wirtschaftsforschung (IÖW). Sie ist Steuerberaterin, seit 1995 Umweltgutachterin nach der EMAS-Verordnung und Auditorin nach ISO 14001 sowie nach GRI.



Sie war stellvertretende Leiterin des österreichischen ISO 14000 Normungsausschusses für Umweltmanagement und ist Dozentin für angewandte Umweltökonomie und Umweltmanagement. Von 1995-2018 leitete sie den Ausschuss für Umweltfragen und nachhaltige Entwicklung der Kammer der Wirtschaftstreuhänder, der jährlich die besten Nachhaltigkeitsberichte auszeichnet. Von 2000 - 2005 hat sie für die United Nations Working Group on Environmental Management Accounting und für IFAC, die International Federation of Accountants, jeweils eine Leitlinie zu Umwelt- und Materialstromkostenrechnung verfasst. Von 2011 bis 2020 leitet sie die Begutachtung von Nachhaltigkeitsberichten und die Zertifizierung von Umweltmanagementsystemen für Ernst & Young, Climate Change and Sustainability Services, Wien. Seit 2021 ist sie Obfrau des Vereins Arche Noah.

Uwe Kleinert (Geograf, M. A.), Heidelberg

ist Mitarbeiter der Werkstatt Ökonomie e.V., insbesondere im Themenbereich „Wirtschaft und Menschenrechte“. Seit Jahren beschäftigt er sich mit der menschenrechtlichen Sorgfaltspflicht deutscher Unternehmen und der Durchsetzung grundlegender Arbeitsstandards in deren Lieferketten.



Seit 2013 ist er in Baden-Württemberg Fachpromotor für nachhaltige öffentliche Beschaffung und Unternehmensverantwortung. Er gehört dem Vorstand des Dachverbandes Entwicklungspolitik Baden-Württemberg (DEAB) an und vertritt diesen im Rat für Entwicklungszusammenarbeit der baden-württembergischen Landesregierung.



DER ANLAGEAUSSCHUSS



**Dr. Frank Musiol,
St. Augustin**

ist Experte für Energie. Als Wissenschaftler der Abteilung Systemanalyse des Zentrums für Sonnenenergie- und Wasserstoff-Forschung Baden-Württemberg (ZSW), die er selbst auch einige Jahre lang leitete, berät er Entscheidungsträger aus Politik, Verwaltung und Wirtschaft

in Fragen zur Umsetzung der Energiewende. Mehr als zehn Jahre lang war er maßgeblich an der Erstellung der Statistiken der Bundesregierung zum Ausbau der erneuerbaren Energien beteiligt.

Schwerpunkt seiner aktuellen Arbeit ist die Vereinbarkeit des Ausbaus erneuerbarer Energien mit den Zielen des Naturschutzes. In diesem Zusammenhang leitet er ein Bundesvorhaben zur Naturschutzforschung in einem Windenergiefeld. Ehrenamtlich ist er Mitglied im Bundesfachausschuss Energie und Klima des NABU und wirkt dort als Experte für alle Energiethemen mit dem Schwerpunkt erneuerbare Energien.



**Prof. Dr. Christian Thorun,
Berlin**

ist Gründer und geschäftsführender Gesellschafter des Instituts für Verbraucherpolitik (ConPolicy). Er ist ein anerkannter Experte in der Verbraucherpolitik und berät die deutsche Regierung und die Europäische Kommission in Verbraucherfragen. Vor der Institutsgründung war er beim Dachverband der deutschen Verbraucherverbände (Verbraucherzentrale Bundesverband e.V.) in Berlin tätig.

Er studierte und promovierte an der Universität Oxford im Fachbereich Internationale Beziehungen. Neben seiner Geschäftsführungstätigkeit ist er Beiratsmitglied beim Verein für Selbstregulierung der Informationswirtschaft (SRIW) und assoziiertes Mitglied des Think-Tank 30 – einem Netzwerk junger Menschen unter dem Dach der Deutschen Gesellschaft des Club of Rome.

Er studierte und promovierte an der Universität Oxford im Fachbereich Internationale Beziehungen. Neben seiner Geschäftsführungstätigkeit ist er Beiratsmitglied beim Verein für Selbstregulierung der Informationswirtschaft (SRIW) und assoziiertes Mitglied des Think-Tank 30 – einem Netzwerk junger Menschen unter dem Dach der Deutschen Gesellschaft des Club of Rome.

**Dipl.-Ökonomin
Claudia von Fersen,
Frankfurt a. M.**

ist Energie- und Umweltexpertin. Sie ist als Energie-Ökonomin in der KfW Entwicklungsbank tätig. Hier ist sie Expertin für die Finanzierung von erneuerbaren Energien und Energieeffizienz in Schwellen- und Entwicklungsländern.



Ehrenamtlich engagiert sich Claudia von Fersen seit über 20 Jahren für soziale Projekte und Klimaschutz, z. B. als Mitbegründerin der Ökobank, wo sie auch viele Jahre als Beirätin und als Aufsichtsrätin tätig war. Seit 2000 ist sie im Vorstand einer Umweltstiftung in Hessen tätig. Besonderes Anliegen ist ihr die Verbindung von sozialen Fragen und Ökologie.

**Prof. Dr. Angelika Zahrnt,
Neckargemünd (bis Dez. 2021)**

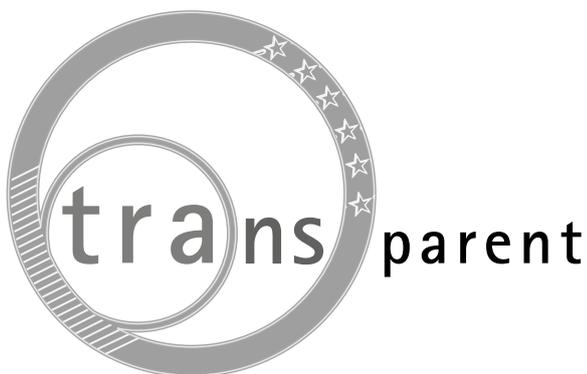
ist Expertin für Nachhaltigkeit. Angelika Zahrnt ist Diplom-Volkswirtin und Systemanalytikerin. Sie engagierte sich in der Frauen- und Ökologiebewegung sowie in der Kommunalpolitik und war von 1990 bis 1998 stellvertretende Vorsitzende, bis 2007 Vorsitzende des BUND und ist seitdem Ehrenvorsitzende.



Von 2001 bis 2013 war sie Mitglied im Rat für Nachhaltige Entwicklung. Sie ist Mitglied in verschiedenen Beiräten u.a. im Beirat des IASS Potsdam (Institute for Advanced Sustainability Studies) und Fellow am Institut für Ökologische Wirtschaftsforschung (IÖW). Sie hat wissenschaftlich gearbeitet und veröffentlicht zur Ökologischen Steuerreform, zu Nachhaltigkeit, Postwachstum und Suffizienz. Angelika Zahrnt ist Initiatorin der Studien „Zukunftsfähiges Deutschland“. 2009 erhielt sie den Deutschen Umweltpreis der Deutschen Bundesstiftung Umwelt (DBU). 2013 wurde ihr das Bundesverdienstkreuz 1. Klasse verliehen, das Bundesverdienstkreuz am Bande bereits im Jahr 2006.

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS



Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass die ÖKOWORLD sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kundinnen und Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen.

Ausführliche Informationen über den Europäischen Transparenz Kodex finden Sie unter www.eurosif.org. Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des Fonds ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC finden Sie unter: www.oekoworld.com. Der Transparenz Kodex wird gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation.

Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

INHALTSÜBERSICHT

Seite

Verena Kienel Senior Sustainability Analyst bei der ÖKOWORLD LUX S.A.	62
Kriterien zu Anlagezielen, Anlagegrundsätzen und Anlagebeschränkungen	64
Bericht des Verwaltungsrates	66
Bericht des Anlageausschusses	68
Ausgewählte Anlagen im Einzelnen	70
Bericht des Fondsmanagers	73
Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2021 in grafischer Darstellung	74
Die Anlagen im Überblick	75
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2021	83
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31. Dezember 2021	87
Entwicklung des Netto-Teilfondsvermögens	87
Ertrags- und Aufwandsrechnung Statistik	88



ÖKOWORLD – FÜR KONSEQUENT ZUKUNFTS- FÄHIGE GELDANLAGEN

„Die ÖKOWORLD bietet privaten Anlegerinnen und Anlegern mit ihren Investmentfonds eine konsequent nachhaltige Geldanlage. Mit den ÖKOWORLD-Fonds können Anlegerinnen und Anleger ihr Geld in die wichtigsten Zukunftsthemen, wie z. B. Wasser, Gesundheit, Ernährung, Bildung, Digitalisierung oder Energieeffizienz investieren und so durch die eigene Geldanlage die Zukunft mitgestalten.“

Unternehmen aus dem Umfeld Atomkraft, Kohle, Erdöl, Chlorchemie, offene Gentechnik und Militär sind strikt ausgeschlossen. Weitere feste Ausschlusskriterien sind Menschenrechtsverletzungen, Kinderarbeit und Korruption“

VERENA KIENEL

Deputy Head of Sustainability Research bei der ÖKOWORLD LUX S.A.

KRITERIEN ZU ANLAGEZIELEN, ANLAGEGRUNDSÄTZEN UND ANLAGEBESCHRÄNKUNGEN



Das Ziel der Anlagepolitik besteht in der Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite in EURO unter Einhaltung der nachstehend strengen ethisch-ökologischen und sozialen Kriterien.

Unter Einhaltung der Anlagegrenzen und nach dem Grundsatz der Risikostreuung soll das Teilfondsvermögen überwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren sowie Anleihen angelegt werden.

Hierbei werden wirtschaftliche, geographische und politische Risiken sowie das Währungsrisiko berücksichtigt.

Mit den folgenden Anlagekriterien soll ein nachhaltiges, umwelt- und sozialverträgliches Wirtschaften gefördert werden.

Bevorzugt werden bei der Anlage Wertpapiere von Unternehmen, die sich langfristig über nationale und internationale Standards hinaus engagieren.

1 ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC INVESTIERT BEVORZUGT IN UNTER- NEHMEN, DIE

- umwelt- und sozialverträgliche Technologien und Verfahren entwickeln, vertreiben oder verwenden;
- sozial- und umweltverträgliche Produkte entwickeln, herstellen oder vertreiben;
- Dienstleistungen anbieten, die eine nachhaltige Entwicklung, insbesondere umwelt- und sozialverträgliches Wirtschaften, fördern oder über die jeweiligen Standards der Branche, der Region oder des Landes hinausgehen.

Dazu gehören Unternehmen, die

- regenerative Energien gewinnen, einsetzen oder damit handeln oder zur Reduktion des Energieverbrauchs und Erhöhung der Energieeffizienz beitragen und damit den Einsatz fossiler und atomarer Energiegewinnung verringern;

- Leistungen zur Verringerung des Verbrauchs nicht-erneuerbarer, natürlicher Ressourcen oder zur Substitution nicht-erneuerbarer durch erneuerbare Ressourcen erbringen;
- Nahrungs- und Genussmittel naturverträglich oder gemäß den Kriterien des ökologischen Anbaus oder der artgerechten Tierhaltung gewinnen, herstellen, verarbeiten, vertreiben oder deren Absatz fördern;
- regionale Wirtschaftskreisläufe oder den Fairen Handel fördern;
- soziales oder ökologisches Engagement über den Unternehmenszweck hinaus zeigen oder entwicklungspolitische Ziele unterstützen;
- besonders demokratische Unternehmensstrukturen, humane, soziale oder emanzipatorische Arbeitsbedingungen schaffen oder gezielt zum Abbau von Diskriminierung beitragen;
- Korruption bekämpfen.

(Hierbei handelt es sich um die Kriterien, die unmittelbar positive Aspekte umwelt- und sozialverträglichen Wirtschaftens von Unternehmen benennen, die im Sinne der Vision des Fonds Pionierarbeit leisten.)

2 ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC INVESTIERT AUCH IN UNTERNEHMEN, DIE

- zur Sanierung oder Verringerung von Umweltschäden Verfahren, Produkte oder Dienstleistungen entwickeln, vertreiben oder anwenden;
- zur Minderung sozialer Probleme beitragen;
- Sozial-, Umwelt- und Nachhaltigkeitsmanagementsysteme einführen und ihr Umwelt- und Sozialengagement verstärken;
- eine besonders transparente, verbraucher- und arbeitnehmerfreundliche Unternehmenspolitik aufweisen;
- hochqualitative Produkte und Leistungen anbieten bzw. erbringen, die dem allgemeinen Wohle dienen und in besonderer Qualität angeboten werden.

(Hierbei handelt es sich um die Kriterien, die lediglich mittelbar positive Aspekte umwelt- und sozialverträglichen Wirtschaftens benennen.)

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

3 ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC INVESTIERT **NICHT** IN UNTERNEHMEN, DIE

- Menschen auf Grund von Geschlecht, ethnischer Herkunft, Behinderung, Staatsangehörigkeit, politischer Meinung, Religionszugehörigkeit, sozialer Herkunft oder sexueller Orientierung diskriminieren;
- Kinderarbeit oder Zwangsarbeit nutzen;
- gewerkschaftliche Aktivitäten behindern, insbesondere indem sie gegen das Recht auf freie Organisation oder das Recht auf kollektive Verhandlung verstoßen; *(Hierbei handelt es sich um Kriterien, die sich aus den Kernkonventionen der Internationalen Arbeitsorganisation (IAO) ergeben.)*
- Regime unterstützen, die gegen Menschenrechte verstoßen;
- Kriegswaffen und Rüstungsgüter herstellen, vermarkten oder vertreiben oder Anlagen, Vorprodukte oder Dienstleistungen dafür bereitstellen;
- Atomenergie oder Atomtechnik erzeugen, direkt vermarkten oder vertreiben oder Anlagen, Vorprodukte oder Dienstleistungen dafür bereitstellen;
- Produkte der Chlorchemie erzeugen oder deren Absatz fördern;
- Raubbau an natürlichen Ressourcen betreiben oder dazu beitragen;
- gentechnisch veränderte Pflanzen, Tiere oder Mikroorganismen entwickeln oder erzeugen, die in offenen Systemen verwendet werden sollen, oder den Absatz daraus erzeugter Produkte fördern. Nicht grundsätzlich ausgeschlossen sind Unternehmen, welche gentechnisch veränderte Pflanzen oder Mikroorganismen in geschlossenen Systemen erzeugen oder verwenden, wenn dadurch ein besonderer Nutzen entsteht;
- mit embryonalen Stammzellen arbeiten und Produkte oder Therapien mit ihrer Hilfe entwickeln oder dies beabsichtigen;
- vermeidbare Tierversuche durchführen, in Auftrag geben oder durch solche vermeidbaren Tierversuche getestete Rohstoffe oder Produkte vertreiben;
- sonstige gesundheits- und umweltschädliche Verfahren anwenden, oder solche Produkte erzeugen oder deren Absatz fördern.

(Hierbei handelt es sich um Kriterien, die negative Aspekte zur Sozial- und Umweltverträglichkeit benennen und die unter Berücksichtigung ihrer Wesentlichkeit und Relevanz angewandt werden.)

4 ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC INVESTIERT AUCH **NICHT** IN UNTERNEHMEN, DIE

- strategische Kapitalbeteiligungen an Unternehmen halten, bei denen die unter Punkt 3 aufgeführten Kriterien zutreffen;
- ihr Kapital von Unternehmen erhalten, bei denen die unter Punkt 3 aufgeführten Kriterien zutreffen, sofern diese Beteiligung einen bestimmenden Einfluss ermöglicht;
- in anderer Weise mit Unternehmen verflochten sind, bei denen die unter Punkt 3 aufgeführten Kriterien zutreffen, wenn dadurch eine sozial- und umweltverträgliche Ausrichtung der Geschäftspolitik behindert wird;
- überwiegend für Unternehmen Produkte herstellen oder Dienstleistungen erbringen, bei denen die unter Punkt 3 aufgeführten Kriterien zutreffen (Zulieferbetriebe).
(Hierbei handelt es sich um Kriterien, die negative Aspekte der Verflechtung von Unternehmen benennen.)

5 ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC BERÜCKSICHTIGT BEI DER BEURTEILUNG VON UNTERNEHMEN AUCH

- ihren Umgang mit und ihr Verhalten in Kontroversen, Transparenz, Informations- und Dialogbereitschaft sowie Lernfähigkeit;
- ihre politische Einflussnahme und deren Übereinstimmung mit öffentlichen Erklärungen des Unternehmens und mit den Kriterien des Teilfonds;
- deren Aktivitäten in Ländern, in denen soziale und ökologische Mindeststandards staatlicherseits nicht gewährleistet sind; dies betrifft eigene Produktionsstandorte, Joint Ventures und Zulieferbetriebe (z. B. China);
- Entwicklungsziele und -potenziale sowie Trends im Unternehmen.
(Hierbei handelt es sich um zusätzliche Abwägungskriterien.)



BERICHT DES VERWALTUNGSRATES

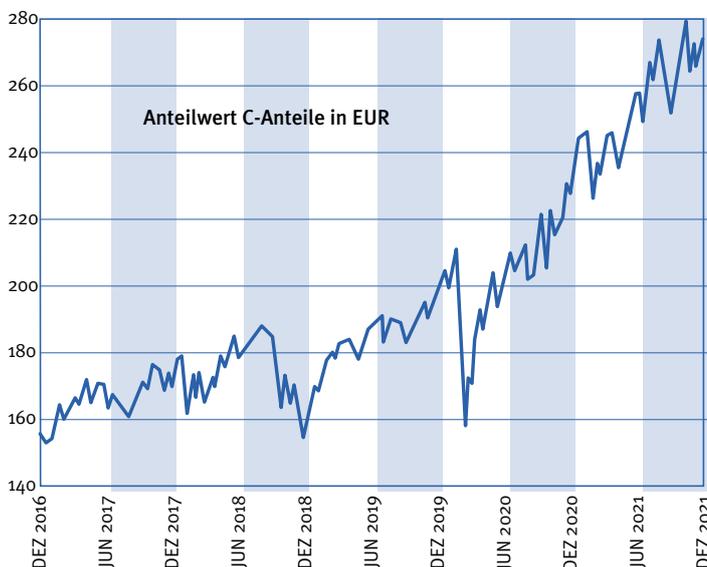
Der ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC investiert in Themen wie Klimaschutz, Energieeffizienz und erneuerbare Energien, Recycling und Wiederverwertung oder nachhaltiger Konsum. Diese waren auch im Jahr 2021 relevant und bleiben in Zukunft relevant. Kontinuierlich analysieren wir, ob Unternehmen, die zu diesen Themen positiv beitragen, neu an den Börsen gelistet sind. Zudem überprüfen wir, ob es bei uns bereits bekannten Unternehmen Verbesserungen gibt, und sie zwischenzeitlich die hohen Anforderungskriterien des Fonds erfüllen. Ein Neuzugang in unserem Portfolio möchten wir an dieser Stelle vorstellen:

Das Schweizer Unternehmen Bachem ist der führende Hersteller von Peptid- und Oligonucleotid-basierten pharmazeutischen Wirkstoffen. Peptid-basierte Wirkstoffe sind hochspezifisch wirksam. Sie werden vor allem eingesetzt in der Onkologie, zur Behandlung von Diabetes und Fettleibigkeit und zunehmend auch bei Herz-Kreislauf- und Nierenerkrankungen sowie als auch zur Behandlung von neurodegenerativen Erkrankungen wie Multiple Sklerose und Parkinson, als Antibiotika und in Impfstoffen. Die von Bachem entwickelten und herge-

stellten Produkte ermöglichen neue und zielgerichtete Therapieformen, z. B. Antikörper-Therapien, auch für bislang nur unzureichend behandelbare Erkrankungen. Nucleotide sind die Grundbausteine von Ribonucleinsäuren (z. B. mRNA) und der DNA und werden bspw. in den mRNA-Impfstoffen verwendet. Eine weitere Anwendung von Oligonucleotiden sind Gentests (PCR-Tests, Diagnostik, Forensik u. a.). Bachem zeichnet sich darüber hinaus auch durch die Weiter- und Neuentwicklung seiner Verfahren aus, wodurch bspw. auf die Verwendung von Gefahrstoffen als Lösemittel und Reagenzien verzichtet werden kann.

Für den ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC finden wir Unternehmen, die zukunfts-fähig eine ethisch, sozial und ökologisch nachhaltige Wirtschaft und Gesellschaft gestalten. Seit seiner Auflegung im Jahr 1996 steht er für konsequente Nachhaltigkeit. Investiert wird global in ausgewählte Unternehmen, die in ihrer jeweiligen Branche und Region unter ökologischen, sozialen, ethischen und fundamentalen Aspekten führend sind sowie die größten Ertragsaussichten besitzen. Für ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC werden in der Nachhaltigkeitsanalyse stufenweise über Positiv- und Negativkriterien die Titelprofile für einen unabhängigen Anlageausschuss erstellt, der über die Aufnahme von Unternehmen in das Anlageuniversum befindet. Dem Ausschuss gehören Vertreterinnen und Vertreter von Umwelt-, Menschenrechts- und Verbraucherschutzorganisationen sowie Expertinnen und Experten in Sachen ökologischer und sozialverträglicher Wirtschaft an.

Die EU möchte nachhaltiges Investieren stärken und fordert, dass das Thema in jedem Beratungsgespräch angesprochen wird. Absurderweise stuft die EU-Kommission Atomkraft und Gas als nachhaltig ein. Investitionen in neue Atomkraft- und Gaswerke sollen in der Europäischen Union unter bestimmten Auflagen als nachhaltig im Sinne von klimafreundlich gelten. Trotz massiven Gegenwinds und vielfältiger Kritik nahm die Europäische Kommission am 2. Februar 2022 einen entsprechenden



ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

Rechtsakt an. Hintergrund dieser Einstufung ist die sogenannte Taxonomieverordnung der EU, eine Art Finanzkompass für nachhaltige Geldanlagen, der Investitionen in klimafreundliche Technologien stärker nach vorne bringen soll.

Wir gehören bei ÖKOWORLD zu den geistigen Müttern und Vätern der Anti-Atomkraft-Bewegung! Die ÖKOWORLD schließt seit über 30 Jahren Atomkraft aus allen Investitionen aus. Die Atomkatastrophe von Tschernobyl im Jahr 1986 hat uns geprägt, verletzt, gewarnt und erschüttert. Aber auch gelehrt, das Teufelszeug zu hundert Prozent zu meiden. Und nun bleibt trotz deutlicher Kritik und aller Warnsignale aus der Vergangenheit die EU-Kommission dabei, dass Erdgas und Kernkraft in Europa in Zukunft als grüne Energie gelten. Zeugnis dieser Einstufung von Gas- und Atomkraftprojekten als nachhaltig ist die sogenannte Taxonomie der EU. Diese soll Bürgerinnen und Bürger, Anlegerinnen und Anleger motivieren, in klimafreundliche Technologien zu investieren. Dieser EU-Brüssel-Taxonomie-Salat ist Wahnsinn! Das ist politisch gesteuertes Greenwashing. Denn mit Atomkraft und Gas verliert die Taxonomie nun gänzlich ihre Glaubwürdigkeit und Überzeugungskraft. Damit ist der Gedanke, Geld eine klimafreundliche Richtung zu geben, von der EU-Politik mutwillig kaputtgemacht worden.

Im ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC finden Anlegerinnen und Anleger nachhaltigen Konsum und FairTrade, Unternehmen, die regionale Wirtschaftskreisläufe fördern sowie umwelt- und sozialverträgliche Produkte und Technologien. Im ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC finden Sie z. B. keine Gentechnik, keine Chlorchemie und keine Kinderarbeit oder vermeidbare Tierversuche.

Im ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC finden sich auch umwelt- und sozialverträgliche Produkte und Technologien, Gesundheit, Demografie und Medizin und nachhaltige(n) Mobilität und Transport. Waffen oder Rüstungsgüter, Raubbau an natürlichen Ressourcen und Umweltverschmutzung spielen keine Rolle.

Im ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC werden keine Atomkraft, keine Chlorchemie und keine gesundheits- und umweltschädlichen Produkte investiert. Der Fonds investiert auch ausgewählt in die Themen Industrie 4.0, Energieeffizienz, Recycling und Wiederverwertung sowie umwelt- und sozialverträgliche Produkte und Technologien.

Im ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC finden sich kein Öl, Gas oder Kohle, keine Umweltverschmutzung, keine Gentechnik und keine ausbeuterische Kinderarbeit oder vermeidbare Tierversuche.

PERFORMANCEDATEN

Kalenderjahr	2021	2020	2019	2018	2017
ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC C-Anteile	20,15 %	14,65 %	25,94 %	-8,26 %	11,43 %
ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC A-Anteile	20,11 %	14,62 %	25,90 %	-8,30 %	11,41 %
ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC S-Anteile	20,59	15,12 %	26,38 %	-9,86 %	-
ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC T-Anteile	20,45	15,06 %	26,39 %	-8,30 %	-

Wertentwicklung in Prozent auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode), entspricht im Ergebnis der Richtlinie zur "Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen" der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008. (Ausgabe 1. Juli 2013)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.



BERICHT DES ANLAGEAUSSCHUSSES

SPANNENDE DISKUSSIONEN TROTZ PANDEMIE

Die Aufgabe des Anlageausschusses von ÖKOWORLD ist es, darüber zu befinden, ob Unternehmen in das „Universum“ der Unternehmen aufgenommen werden können, in die der ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC investiert. Grundlage dafür sind die für den Fonds festgelegten sozialen, ökologischen und sonstigen ethischen Positiv-, Ausschluss- und Negativkriterien. Der Anlageausschuss besteht aus 12 unabhängigen Expert*innen, die unterschiedliche fachliche Schwerpunkte haben – beispielsweise fairer Handel, Verbraucherschutz, Digitalisierung oder die Energiewende.

Das Nachhaltigkeits-Research Team von ÖKOWORLD untersucht für den ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC infrage kommende Unternehmen anhand der genannten Kriterien und erstellt Profile, die die Basis für die Diskussion und Entscheidung des Anlageausschusses über die Aufnahme in das Anlageuniversum bilden. Die ÖKOWORLD Portfolio-Manager dürfen anschließend ausschließlich in diejenigen Unternehmen investieren, die gemäß Entscheidung des Anlageausschusses den strengen Fonds-Kriterien entsprechen. Es besteht also eine vollständige Trennung von Portfoliomanagement einerseits und Bewertung anhand der Kriterien andererseits – der Anlageausschuss und das Nachhaltigkeits-Research Team berücksichtigen nicht, ob ein Unternehmen aus wirtschaftlicher Sicht für den Fonds interessant ist.

Der ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC feierte im Jahr 2021 seinen 25. Geburtstag. Ein Schwerpunkt der Arbeit des Anlageausschusses bestand in diesem Jahr in einer

Reflexion der für den ÖKOVISION Fonds geltenden Kriterien und ihrer Anwendung sowie notwendiger Anpassungen. Solche Diskussionen werden seit Gründung des Anlageausschusses, die bereits im Jahr 1992 stattfand, immer wieder geführt, um die jeweils aktuellen gesamtgesellschaftlichen Entwicklungen in die Bewertung von Unternehmen einzubeziehen. In den Anfangsjahren konzentrierten sich die Diskussionen zum Beispiel auf den Umgang mit Atomenergie, Tierversuchen oder den Einsatz von PVC. Ebenso ging es um die Schärfung von Kriterien für sogenannte „Dual-Use“-Produkte. Ein Beispiel dafür sind Rohre, die sowohl in bedenklicher Weise (z. B. in der Erdölindustrie) als auch in unbedenklicher Weise in verschiedenen Industriesektoren zum Einsatz kommen können. Auch die grundsätzliche Frage, ob mit privatisierten Unternehmen der öffentlichen Daseinsvorsorge, z. B. der Wasserversorgung, Gewinn erzielt werden darf, wurde kontrovers diskutiert. Inzwischen finden sich eine Reihe solcher Unternehmen im Fonds-Universum. Ein Argument dafür ist, dass die öffentliche Daseinsvorsorge nicht in allen Ländern und allen Bereichen eine verlässliche Alternative ist. Der Anlageausschuss hat bei solchen Unternehmen jedoch ein sehr genaues Augenmerk auf die Preisgestaltung für die angebotenen Leistungen und Produkte und welche Bevölkerungsschichten davon profitieren. Bei den aktuellen Diskussionen stehen z.B. die Verantwortung von Unternehmen angesichts der Klimakrise, Biodiversitätsverlust, industrielle Landwirtschaft und Massentierhaltung, Menschenrechtsverletzungen, Lieferkettenverantwortung und der Umgang mit totalitären Staaten im Vordergrund.

Ein Thema, das den Anlageausschuss im Jahr 2021 auf mehreren Sitzungen beschäftigte, war die Anwendung der für den Fonds geltenden Kriterien auf Unterneh-

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

menstätigkeiten in China. Dabei geht es neben der Unterdrückung der Demokratie in Hong Kong und der zunehmend totalitären Überwachung Chinas seiner Bürger*innen (und Besucher*innen) um die Wahrung von Arbeitnehmer*innen-Rechten in der Lieferkette. Das Fonds-Universum enthält zwar bisher kaum Unternehmen mit Hauptsitz in der Volksrepublik China, jedoch einige international tätige Unternehmen, die Beschäftigte dort haben. Dies gilt beispielsweise für diverse Unternehmen der IT-Branche, deren Chip-Produktion teilweise in China erfolgt. Presseberichte über den Rückzug aller renommierten Prüfungsunternehmen aus der Region Xinjiang, wo der chinesische Staat systematisch Menschenrechtsverletzungen gegenüber der uigurischen und anderen Minderheiten begeht oder dazu, dass diese Zwangsarbeiter*innen in verschiedenen Regionen Chinas eingesetzt werden, werfen zahlreiche Fragen für einen ethischen Aktienfonds auf: Können in China tätige Unternehmen überhaupt adäquate Arbeitsbedingungen für ihre Angestellten gewährleisten und können sie es vermeiden, Zwangsarbeit zu nutzen? Der Anlageausschuss hat sich diesem Thema unter anderem mit Hilfe eines externen Referenten und einer eigenen Arbeitsgruppe gewidmet. Klar ist, dass Unternehmen, die ihren Hauptsitz in der Region Xinjiang haben, derzeit nicht den ethischen Kriterien des ÖKOVISION Fonds entsprechen – selbst wenn sie wichtige Produkte wie z. B. Windturbinen herstellen. Dieses Beispiel zeigt, dass die Diskussionen über Kriterien letztlich immer der Bewertung der Geschäftspraxis konkreter Unternehmen dienen. Die Diskussionen zu China sollen 2022 fortgesetzt werden.

Da die Anzahl der im „Universum“ befindlichen, also für den ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC grundsätzlich investierbaren Unternehmen, über die Jahre ständig

gewachsen ist und weiterhin wachsen soll, hatte der Anlageausschuss auch im Jahr 2021 über eine Vielzahl von Unternehmen zu entscheiden. In einem regelmäßigen Update-Verfahren befasst sich der Anlageausschuss alle drei Jahre erneut mit den bereits als den Kriterien entsprechend gebilligten Unternehmen. Das waren im Jahr 2021 98 Unternehmen. 93 dieser Unternehmen wurden bestätigt und fünf Unternehmen wurden ausgeschlossen. Ein Beispiel war ein Unternehmen, das Pflegeeinrichtungen betreibt und bei dem durch gewerkschaftliche Auseinandersetzungen und Streiks sowie Medienberichten zufolge zunehmend Missstände bezüglich der Arbeitsbedingungen und der Qualität der Pflege sichtbar geworden waren. Weiterhin diskutierte der Anlageausschuss im Jahr 2021 insgesamt 47 neu vorgestellte Unternehmen. Hiervon wurden 38 Unternehmen in das Anlageuniversum aufgenommen und neun Unternehmen abgelehnt. Das Jahr 2021 war dabei auch für den Anlageausschuss ein weiteres von Covid-19 geprägtes Jahr. Während Sitzungen im Februar und April noch rein virtuell abgehalten werden mussten, konnte die Sitzung im Juni bereits hybrid stattfinden und im September gab es erstmals seit Januar 2020 wieder eine physische Sitzung in Hilden.

Mit Bedauern verabschiedete der Anlageausschuss Prof. Dr. Angelika Zahrnt, die sich Ende 2021 aus dem Anlageausschuss zurückzog. Als neues Mitglied konnte dafür Privatdozent Dr. Jan-Christoph Heilinger gewonnen werden, der die Beratungen des Anlageausschusses künftig mit seiner Expertise im Bereich der praktischen Philosophie, unter anderem mit Schwerpunkt Medizinethik, bereichern wird.



AUSGEWÄHLTE ANLAGEN IM EINZELNEN

MEDIZIN

BIO-RAD LABORATORIES

Bio-Rad Laboratories ist ein Hersteller von Laborausstattung für die klinische Diagnostik und Biowissenschaften. Die automatisierten Analysesysteme für die In-vitro-Diagnostik ermöglichen eine schnelle, sichere und kostengünstigere Diagnose sowie die Entwicklung von Antikörper-basierten Zelltherapien, z.B. bei Viruserkrankungen.

Im Nahrungsmittel- und Umweltbereich dienen die Produkte von Bio-Rad Laboratories der Erhöhung der Trinkwasser- und Lebensmittelsicherheit.

NACHHALTIGE MOBILITÄT & TRANSPORT

CANADIAN PACIFIC RAILWAY

Canadian Pacific Railway zählt zu den großen nordamerikanischen Eisenbahnunternehmen und bedient die wichtigsten Geschäftszentren Kanadas sowie den Nordosten und Mittleren Westen der USA. Vor allem transportiert das Unternehmen Güter, insb. Intermodalcontainer.

Der Transport auf der Schiene verursacht im Vergleich zur Straße deutlich weniger Treibhausgase. Kontinuierlich modernisiert Canadian Pacific seine Loks und erhöht die Treibstoffeffizienz.

NACHHALTIGE MOBILITÄT & TRANSPORT

DEUTSCHE POST DHL

Die Deutsche Post DHL als einer der weltweit führenden Briefpost- und Paket-/Güterzusteller entwickelt sein seit langem bestehendes Nachhaltigkeitskonzept stetig weiter, insbesondere im Hinblick auf die Reduktion der Treibhausgasemissionen.

Zudem nimmt die Deutsche Post DHL eine tragende Rolle in der Hilfsgüterlogistik (in Katastrophenfällen) sowie in der Logistik für den Gesundheitssektor ein.

PHARMA

EUROFINS SCIENTIFIC

Bevor Medikamente, Lebensmittel oder andere Produkte in den Handel kommen, werden sie in Laboratorien analysiert.

Die Analyselabore von Eurofins Scientific sind führend. Dort werden Analysen zu Inhalts- und Schadstoffen sowie für den Test von Pharmaprodukten sowohl in der Entwicklungsphase als auch im Hinblick auf die Sicherheit der Anwendung durchgeführt.

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

NACHHALTIGE MOBILITÄT & TRANSPORT

EVERGREEN MARINE

Heute wird der Großteil aller gehandelten Güter in Containern auf Schiffen transportiert. Dies hat im Vergleich zum Luftfracht- oder Straßenverkehr weitaus geringere CO₂-Emissionen.

Das taiwanische Unternehmen Evergreen Marine ist eine der sozial und ökologisch vorbildlichsten Containerschiff-Reedereien weltweit und geht über gesetzliche Regelungen systematisch hinaus.

Das Unternehmen hat sich Klimaneutralität als Ziel gesetzt und hat damit begonnen, seine Flotte auf CO₂-neutrale Kraftstoffe umzustellen.

ENERGIEEFFIZIENZ

FANUC

Industrielle Fertigungsprozesse benötigen große Mengen an Strom. Wenn energieeffizientere Maschinen und Roboter verwendet werden, besteht hier ein hohes Energieeinsparpotenzial.

Fanuc aus Japan entwickelt und fertigt energieeffiziente Systeme und Anlagen für die Automatisierung industrieller Fertigungsprozesse und trägt damit zu Einsparung von Energie in der Industrie bei.

Das Unternehmen bietet außerdem die Möglichkeit, dass Komponenten seiner Produkte, wie die Elektromotoren, leicht erneuert und somit gegen moderne, stromsparendere Antriebe ausgetauscht werden können.

NACHHALTIGES BAUWESEN

NIBE INDUSTRIER

NIBE Industrier ist ein Hersteller von energieeffizienten Heizsystemen für Gebäude und Industrieanlagen in Europa.

Das Unternehmen stellt zunehmend auf Heizsysteme um, die mit Strom, und dadurch mit erneuerbarer Energie betrieben werden können. Insbesondere die dezentralen Wärmepumpen mit intelligenter Steuerungstechnik spielen für die Wärmewende im Gebäudesektor eine Schlüsselrolle.

Darüber hinaus bietet NIBE Industrier auch Lösungen für die Warmluftzufuhr in Rotorblättern von Windenergieanlagen, die diese vor Vereisung schützen.

ENERGIEEFFIZIENZ

SAMSUNG SDI

Samsung SDI ist einer der weltweit führenden Hersteller von Lithium-Ionen-Batterien.

Zudem stellt das Unternehmen Basismaterialien für Halbleiterhersteller und Schlüsselkomponenten für Photovoltaik-Systeme her. Samsung SDI wendet bei der Beschaffung der Rohmaterialien ein umfassendes und für die Branche vorbildliches Lieferkettenmanagement an.

Zudem zeichnet sich das Unternehmen durch eine ausführliche Berichterstattung zu Umwelt- und Sozialthemen aus und setzt sich ambitionierte Ziele zur Verringerung des Energieverbrauchs und zum Ausstoß von Treibhausgasen.



ERNEUERBARE ENERGIEN

SOLAREEDGE

Das israelische Unternehmen SolarEdge stellt Schlüsselkomponenten für Photovoltaikanlagen her, insb. Wechselrichter und Leistungsoptimierer. Wechselrichter sind zentrale Komponenten jeder Solarstromanlage, mit deren Hilfe der aus Sonnenenergie erzeugte Gleichstrom in Wechselstrom umgewandelt und ins Stromnetz eingespeist werden kann.

SolarEdge bietet mit seiner innovativen Technologie auch Lösungen zur Einspeisung von Solarstrom in Speicherbatterien und in Elektroautos.

Darüber hinaus verfügt das Unternehmen über zertifizierte Umwelt- und Sozialmanagementsysteme und berichtet in einem standardisierten Nachhaltigkeitsbericht.

ENERGIE UND WASSER

SUNPOWER

SunPower ist ein vertikal integrierter Entwickler und Hersteller von Solarzellen und Solarmodulen.

Das Unternehmen bietet verschiedene hocheffiziente Solarzellen und Solarmodule für unterschiedliche Projektgrößen an – vom privaten Bereich bis zum Einsatz in großen Solarparks. Die Solarzellen ermöglichen auch bei geringer Sonneneinstrahlung eine vergleichsweise hohe Stromerzeugung.

Zudem hat SunPower sein Geschäft in den vergangenen Jahren um Speicherbatterien ergänzt, mit denen Besitzer/-innen von PV-Anlagen den erzeugten Strom intelligent verwenden können.

NACHHALTIGER KONSUM

UNITED NATURAL FOODS (UNFI)

United Natural Foods (UNFI) ist der führende US-amerikanische Großhändler für naturbelassene Produkte und Bio-zertifizierte Nahrungsmittel. Zu den Kunden zählen Einzelhandelsgeschäfte, die sich auf Bio-Lebensmittel und Naturprodukte spezialisiert haben, kleine und große Naturkostketten und konventionelle Supermärkte.

Die von UNFI vertriebenen Lebensmittel unterstützen eine ökologische Landwirtschaft, die wesentlich weniger Umweltwirkungen verursacht.

Das Unternehmen berichtet ausführlich und sehr transparent über die Auswirkungen seiner Geschäftstätigkeit.

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

BERICHT DES FONDSMANAGERS

RÜCKBLICK

Die globalen Aktienmärkte waren im Jahr 2021 durch verschiedene Entwicklungen geprägt. Die Volatilität in vielen Märkten war zwar niedriger als im Vorjahr, lag allerdings immer noch über dem Niveau vor Ausbruch des Corona-Virus. Vorherrschende Themen waren der Verlauf der globalen Impfkampagne, Lieferengpässe welche sich auf viele Branchen auswirkten sowie, vor allem gegen Ende des Jahres, die Angst vor steigenden Zinsen. Gleichzeitig gab es in vielen der für das Fondsmanagement der ÖKOWORLD relevanten Märkte vielversprechende Entwicklungen. Davon profitieren konnte die gesamte ÖKOWORLD-Fondspalette. Alle Fonds verzeichneten im Laufe des Jahres neue Höchststände, das verwaltete Vermögen wuchs auf über 4 Mrd. EUR.

Besonders in der ersten Jahreshälfte spielte der Fortschritt in der Verteilung der kurz zuvor zugelassenen Covid-19 Impfstoffe sowie der Verlauf der Pandemie eine wichtige Rolle für die globalen Aktienmärkte. Dabei mischten sich die Hoffnung auf eine baldige Lockerung der Einschränkungen im öffentlichen Leben mit einem anhaltend hohen Wirtschaftswachstum. Dieses Wachstum war vor allem durch eine hohe Nachfrage in allen möglichen Bereichen bedingt. Zu den Sektoren in denen diese Entwicklung am stärksten zu beobachten war, gehörten Technologie, Rohstoffe oder erneuerbare Energien. Unternehmen aus diesen Branchen konnten das positive Umfeld oftmals für sich nutzen und das Wachstum sowie die Profitabilität steigern, was häufig zu entsprechenden Kurssprüngen führte. Es gab natürlich auch viele Unternehmen auf der anderen Seite, deren Inputkosten sich entsprechend erhöhten was zu Gewinneinbußen führte. Gleichzeitig waren die globalen Lieferketten stark ausgelastet, wodurch sich Lieferkosten und Lieferzeiten für einen Großteil der Firmen erhöhten. Dieses Umfeld führte insgesamt zu einer hohen Divergenz zwischen verschiedenen Sektoren und Einzelaktien am Markt. Besonders in diesem Umfeld hat sich wieder einmal gezeigt, welche

Vorteile aktives Fondsmanagement hat. Wenn man die fundamentale Situation der Unternehmen genau versteht, kann man die Gewinner frühzeitig erkennen und sich entsprechend konsequent von schwächeren Werten trennen.

Ab Jahresmitte wurde die stärkere Inflation immer mehr zu einem Thema mit welchem sich auch die Notenbanken befassten. Die Märkte reagierten mit zunehmendem Fortschreiten dieser Entwicklung immer nervöser auf Kommentare der Notenbanker, insbesondere in den USA, die baldige Zinserhöhungen zur Bekämpfung der Inflation in Aussicht stellten. Dies führte, gepaart mit dem Auftauchen der neuen Corona-Variante Omicron, besonders in der zweiten Jahreshälfte zu einer stärkeren Volatilität an den globalen Aktienmärkten. Der ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC schloss das Jahr mit einer Wertsteigerung von 20,2% (Anteilsklasse C) ebenfalls sehr erfolgreich ab.

NACHHALTIGKEIT WEITERHIN IM WACHSTUMSTREND

Für uns als nachhaltige Investoren mit klarem Fokus auf Themen wie erneuerbare Energien, Recycling oder technischen Fortschritt standen natürlich vor allem Entwicklungen in diesen Bereichen im Fokus.

Viele Trends, welche sich bereits im Jahr 2020 durch die Corona-Pandemie verstärkten, hielten auch im letzten Jahr weiter an. Fahrradhersteller sahen eine ungebrochen starke Nachfrage nach ihren emissionsarmen Fortbewegungsmitteln. Die steigende Energienachfrage sorgte für eine lange Pipeline an neuen Solar- und Windkraftwerken auf der ganzen Welt. Die Knappheit vieler Rohstoffe war ein wichtiger Treiber dafür, dass das Thema Recycling immens an Bedeutung gewann. Die



aufgezeigten Schwächen in den globalen Lieferketten führten dazu, dass viele Unternehmen ihre Produktion in Zukunft lokaler gestalten, was zu niedrigeren Kosten und einer geringeren Umweltbelastung führt.

Darüber hinaus fand im Herbst mit der Weltklimakonferenz in Glasgow ein spannendes und richtungsweisendes Spiel um die Zukunft unseres Klimas statt in welchem das Team „Sonne“ einige Punkte für sich einfahren konnte. In unserem Extrablatt Nr. 8 „Konsequenter Klimaschutz statt Bla bla bla“ können Sie mehr zu diesem Thema erfahren.

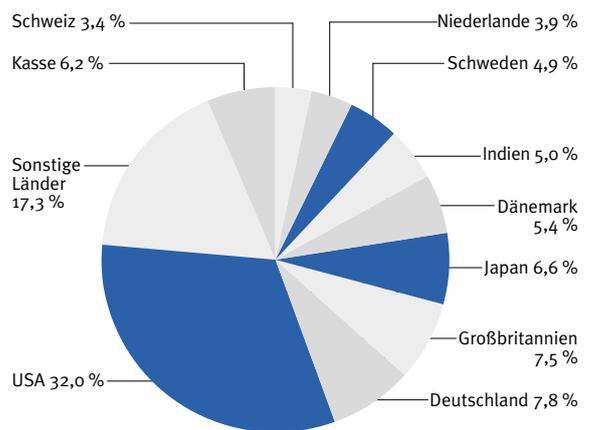
AUSBLICK

Im kommenden Jahr werden die Themen Inflation sowie eventuelle Zinserhöhungen der Zentralbanken wahrscheinlich weiterhin eine größere Rolle in der allgemeinen Berichterstattung spielen und auch zu einem herausfordernden Umfeld an den globalen Märkten führen, wie man es bereits teilweise im zweiten Halbjahr 2021 beobachten konnte. Weitere Belastungsfaktoren könnte eine Zuspitzung der geopolitischen Entwicklungen in Russland | Ukraine darstellen. Ein direktes Exposure in diesen Regionen ist neben finanzwirtschaftlichen Aspekten unter dem Ansatz der Nachhaltigkeit nicht vorhanden. Das Fondsmanagement der ÖKOWORLD bleibt seiner langfristig erfolgreichen Anlagephilosophie mit Fokus auf Unternehmen mit einer hohen fundamentalen Qualität gepaart mit der konsequenten Verkaufsdisziplin natürlich weiterhin treu.

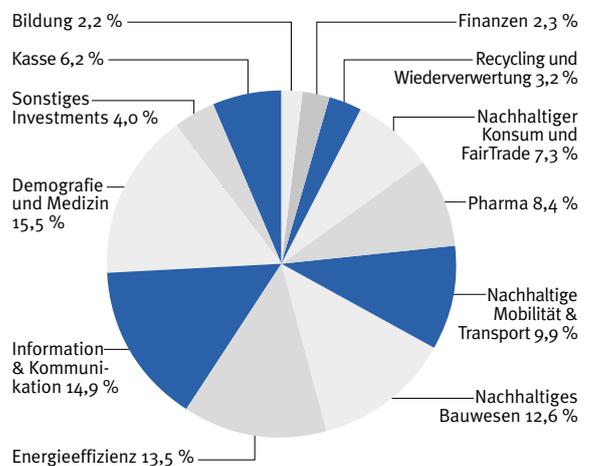
WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2021 (in grafischer Darstellung)

LÄNDER-ALLOKATION (IN %)

Nach Hauptsitz der Unternehmen



INVESTMENTTHEMEN (IN %)



ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
A.P. Moller-Maersk	Dänemark	Nachhaltige Mobilität & Transport	weltweit größtes Transport- und Logistikunternehmen im Bereich der Containerschifffahrt
ABN AMRO	Niederlande	Finanzen	eine der führenden Banken in den Niederlanden
Acuity Brands	USA	Nachhaltiges Bauwesen	einer der führenden Anbieter von Beleuchtungssystemen in den USA mit Schwerpunkt auf LEDs
Advantest	Japan	Energieeffizienz	einer der führenden Hersteller von Testanlagen/-Systemen für Herstellungsprozesse und Produkte der Halbleiterindustrie
Akamai Technologies	USA	Information & Kommunikation	führende Anbieter von Cloud-Computing-Dienstleistungen für das Angebot von Web-Inhalten sowie für Web- und IP-basierte Geschäftsanwendungen
Alfen	Niederlande	Erneuerbare Energien	Smart Grid- und Lokale Stromspeicherlösungen für die Nutzung von Strom aus erneuerbaren Energien kombiniert mit EV-Ladestationen
Align Technology	USA	Medizin	Anbieter von Kunststoffschienen (Invisalign) zur Korrektur von Zahn- und Kieferfehlstellungen
AMD (Advanced Micro Devices)	USA	Energieeffizienz	einer der weltweit führenden Hersteller von Mikroprozessoren (Hauptprozessoren)
AMN Healthcare	USA	Medizin	Recruitment-, Training- und andere Personaldienstleistungen für den Gesundheitssektor
Amplifon	Italien	Medizin	Anbieter von Hörgeräten u. damit verbundenen Dienstleistungen
Arcelik AS	Türkei	Energieeffizienz	einer der führenden Hersteller von energieeffizienten Haushaltsgeräten (Waschmaschinen, Trockner, Spülmaschinen u.a.)
Arjo	Schweden	Demografie	Hersteller und Anbieter von Medizinprodukten und Dienstleistungen zur Pflege und Behandlung von Patienten/-innen mit eingeschränkter Mobilität
Array Technologies	USA	Erneuerbare Energien	einer der führenden Hersteller von Trackingsystemen für Freiflächen-PV-Anlagen
ASM International	Niederlande	Energieeffizienz	einer der führenden Entwickler und Hersteller von Anlagen für Herstellungsprozesse in der Halbleiterindustrie
ASML	Niederlande	Energieeffizienz	Anlagen für die photolithografische Herstellung von Microchips
ASPEED Technology	Taiwan (ROC)	Information & Kommunikation	einer der führenden Hersteller von spezialisierten Controller-ICs insb. für die Steuerung von Servern, Grafikkarten und Peripherie
Assa Abloy	Schweden	Nachhaltiges Bauwesen	einer der führenden Hersteller von Schließsystemen (Türen u.a.) und -komponenten, z.B. Türschlösser



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Aurubis	Deutschland	Energieeffizienz	größter integrierter Kupferproduzent in Europa und international führendes Kupferrecycling-Unternehmen
Bachem Holding	Schweiz	Pharma	führender Hersteller von Peptid- und Oligonucleotid-basierten pharmazeutischen Wirkstoffen für die Pharmaproduktion und -forschung
Bechtle	Deutschland	Information & Kommunikation	einer der führenden Dienstleister für IT-Hard- und Software Systemberatung sowie -integration in Deutschland
Bellway	Großbritannien	Nachhaltiges Bauwesen	eine der führenden Wohnungsbaugesellschaften in Großbritannien, insb. auch für den sozialen Wohnungsbau
BioMerieux	Frankreich	Medizin	Diagnostik-Produkte (Geräte, Reagenzien und Software) für medizinische und industrielle Anwendungen, u.a. Nahrungsmittellindustrie
BioNTech	Deutschland	Pharma	Entwickler von Immuntherapien, insb. auf der Basis des mRNA-Ansatzes
Bio-Rad Laboratories	USA	Medizin	einer der führenden Hersteller von Laborausstattung für die klinische Diagnostik und Biowissenschaften
Bloom Energy	USA	Energieeffizienz	einer der führenden Entwickler von Brennstoffzellen-Kraftwerken
Chipotle Mexican Grill	USA	Nachhaltiger Konsum	eine der führenden Schnellrestaurantketten in den USA
CSX Corp.	USA	Nachhaltige Mobilität & Transport	eine im Güterverkehr tätige Bahngesellschaft in Nordamerika
Dabur India	Indien	Nachhaltiger Konsum	weltweit führender Hersteller von Ayurveda-Körperpflege- und anderen gesundheitsfördernden Produkten sowie Medikamenten auf Basis der Ayurveda-Medizin
Daiseki	Japan	Recycling & Wiederverwertung	Dienstleistungen im Bereich der Umweltanalytik wie Beratung und Analyse zur Überprüfung belasteter Böden, zur Wasserqualität u.a.
Demant (ehem. William Demant)	Dänemark	Medizin	Entwickler und Hersteller von Hörgeräten und -implantaten sowie von Diagnosegeräten und Kommunikations-Produkten
Deutsche Post - DHL	Deutschland	Nachhaltige Mobilität & Transport	weltweit führender Anbieter für Briefkommunikation und Logistik
DexCom	USA	Medizin	medizinische Produkte zur kontinuierlichen Messung des Blutzuckerspiegels für Menschen mit Diabeteserkrankung
E Ink Holdings (E-Ink)	Taiwan (ROC)	Information & Kommunikation	weltweit führend in der Entwicklung und Herstellung von Displays und Anzeigen auf der Basis der E-Paper-Technologie

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Emmi	Schweiz	Nachhaltiger Konsum	führender Lebensmittelkonzern in der Schweizer Milchwirtschaft und Anbieter eines breiten Spektrums an Molkereiprodukten, Schweizer Käse sowie Frischprodukten
Enphase Energy	USA	Erneuerbare Energien	Entwicklung und Produktion von Wechselrichter- und Leistungsoptimierungs-Systemen für PV-Anlagen
Etsy	USA	Nachhaltiger Konsum	Online-Handelsplattform insbes. für selbstgefertigte bzw. in kleinen Stückzahlen handwerklich hergestellte Produkte
Eurofins Scientific	Luxemburg	Pharma	eines der weltweit führenden Unternehmen für bioanalytische Dienstleistungen in den Bereichen Lebens- und Futtermittel, Pharmazeutika und Umwelt
First Solar	USA	Erneuerbare Energien	Hersteller von Solarmodulen (Cadmiumtellurid(CdTe)-Dünnschicht-Technologie)
Geberit	Schweiz	Nachhaltiges Bauwesen	einer der führenden Anbieter Europas für Sanitäreanlagen im Wohn- und Gewerbebereich
Genmab	Dänemark	Pharma	Entwicklung von Antikörper-Therapien zur Behandlung schwerer und seltener, bislang nur unzureichend therapierbarer Krankheiten
Getinge	Schweden	Medizin	Medizintechnik und -service insbes. für Chirurgie und Intensivmedizin
Gjensidige Forsikring	Norwegen	Finanzen	in Skandinavien und im Baltikum tätiges Versicherungsunternehmen mit Bankgeschäften in Norwegen
Hain Celestial	USA	Nachhaltiger Konsum	größter Hersteller von Bio- und Naturkost-Nahrungsmitteln in den USA
Halma	Großbritannien	Medizin	Hersteller von Feuer- u. Gasdetektoren, Optik-Spezialprodukte, Sicherheitssysteme und Wassertechnik (Leckdetektoren u.a.)
HelloFresh	Deutschland	Nachhaltiger Konsum	einer der größten Anbieter von Kochboxen weltweit
Home Depot	USA	Nachhaltiges Bauwesen	weltweit größte Bau- und Heimwerkermarktkette einschl. Innenausstattungs- und Gartenbedarf, größter Einkäufer von FSC-zertifiziertem Holz und Holzprodukten
HP Inc.	USA	Information & Kommunikation	einer der führenden Hersteller von PCs, Notebooks, Druckern
Infosys	Indien	Information & Kommunikation	Softwareentwicklung, Beratung, Technologie, Outsourcing und weitere Dienstleistungen im IT-Bereich



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Intuit	USA	Information & Kommunikation	Software für kleine und mittlere Unternehmen insb. zur Buchhaltung und Personalverwaltung, sowie für Privatpersonen insb. zur Erstellung der Steuererklärung
Intuitive Surgical	USA	Medizin	entwickelt, produziert und vertreibt medizinische Roboter, die eine minimalinvasive Operation ermöglichen („da Vinci“-Operationssysteme)
J.B. Hunt Transport Services (JBHT)	USA	Nachhaltige Mobilität & Transport	eines der führenden Intermodal-Straßengütertransportunternehmen in den USA
JM	Schweden	Nachhaltiges Bauwesen	eines der führenden Wohnungsbauunternehmen in der nordischen Region
Kingspan Group	Irland	Nachhaltiges Bauwesen	einer der führenden Hersteller von Dämmprodukten und isolierten Dach- und Fassadensystemen
Kion Group	Deutschland	Nachhaltige Mobilität & Transport	einer der weltweit führenden Hersteller von Flurförderzeugen (Gabelstapler u.a.) und Anbieter von Supply Chain Lösungen
KLA (ehem. KLA-Tencor)	USA	Energieeffizienz	der führende Hersteller von Testanlagen/-systemen für Herstellungsprozesse und Produkte der Halbleiterindustrie
Krones	Deutschland	Energieeffizienz	einer der führenden Hersteller von Abfüllanlagen für Getränke
Kurita Water Industries	Japan	Wasser	Anlagen und Chemikalien zur Wasser- und Abwasserbehandlung einschl. Reinstwasseranlagen
Legrand	Frankreich	Energieeffizienz	Kabel und andere Installationstechnik/-komponenten für Niederspannungs-Stromnetze, Datenetze, Gebäudetechnik und -automation u.a.
LG Innotek	Republik Korea	Information & Kommunikation	einer der führenden Hersteller von elektronischen Komponenten für Smartphones, Automobile, IoT, insb. Kameras, Bildschirmkomponenten
LivaNova (ehem. Sorin und Cyberonics)	Großbritannien	Medizin	führender Hersteller von Herz-Lungen-Maschinen, Herzschrittmachern, Herzklappen und von Vagusnervstimulatoren (VNS) zur Behandlung insbes. von Epilepsie
Marks & Spencer	Großbritannien	Nachhaltiger Konsum	Herstellung (Own-Label-Produkte) und Verkauf von Nahrungsmitteln, Bekleidung und Wohntextilien
Melexis	Belgien	Nachhaltige Mobilität & Transport	einer der weltweit führenden Hersteller von Mixed-Signal-ICs und von integrierten Sensor-ICs, insb. für den Automobilsektor
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

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Micron Technology	USA	Information & Kommunikation	einer der größten Hersteller von Speicherchips zur Verwendung der Informations- und Kommunikationstechnik (IKT)
MindTree	Indien	Information & Kommunikation	international tätiger IT-Dienstleister mit dem Schwerpunkt Software-Design und -entwicklung
Moderna	USA	Pharma	Entwicklung von mRNA-Impfstoffen und -Medikamenten insb. gegen Virusinfektionen wie EBV und SARS-CoV-2, sowie für die Krebstherapie
Mondi	Großbritannien	Nachhaltige Grundstoffe	eines der führenden Unternehmen der Papier- und Verpackungsindustrie
MTN Group	Südafrika	Information & Kommunikation	südafrikanisches, multinational tätiges Telekommunikationsunternehmen, das in mehreren afrikanischen Ländern und im Nahen Osten tätig ist
Nemetschek	Deutschland	Nachhaltiges Bauwesen	einer der führenden Anbieter von integrierter Software für Planung, Bau und Betrieb von Gebäuden
NetApp (ehem. Network Appliance)	USA	Information & Kommunikation	Anbieter von Cloud-Computing-Dienstleistungen im Bereich Datenmanagement und Speicherlösungen
Nibe Industrier	Schweden	Nachhaltiges Bauwesen	einer der führenden Hersteller von energieeffizienten Heizsystemen für Gebäude und Industrieanlagen in Europa
NortonLifeLock (vormals Symantec Corporation)	USA & Kommunikation	Information & Kommunikation	weltweit führender Anbieter von Datensicherheits- und Datenverwaltungs-Software
Novo Nordisk	Dänemark	Pharma	Entwickler und Hersteller von Insulin-analogen Präparaten, von weiteren Medikamenten zur Behandlung von Diabetes sowie zur Behandlung von Blutgerinnungs- und Wachstumsstörungen
Olympus	Japan	Medizin	Hersteller opto-digitaler Produkte für Medizin, Wissenschaft und Industrie sowie von hochwertigen Kameras
Omniceil	USA	Pharma	eines der weltweit führenden Unternehmen für die Prozessautomatisierung im Healthcare Bereich, z. B. Medikamenten Ausgabe- und Bestandsmanagement sowie Anlagen zur Medikamentenverpackung
Omron	Japan	Energieeffizienz	Hersteller elektronischer Komponenten für eine Vielzahl von Anwendungen, u.a. für Prozessautomatisierung (Industrie)
Pandora	Dänemark	Nachhaltiger Konsum	einer der weltweit führenden Hersteller und Händler von Schmuck
Prologis	USA	Nachhaltiges Bauwesen	einer der führenden Betreiber von Logistikimmobilien, insb. in den USA und Europa



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Quidel	USA	Medizin	Entwickler und Hersteller von Diagnoseequipment (Geräte) und Verbrauchsmaterialien (z. B. Schnelltests) für In-Vitro-Diagnostik
Rational	Deutschland	Energieeffizienz	ein führender Anbieter von Kochsystemen für Groß- und Gewerbeküchen
Relx (ehem. Reed Elsevier)	Großbritannien	Bildung	weltweit größten Anbieter von Online-Datenbanken und eines der größten Verlagshäuser weltweit
ResMed	USA	Medizin	Entwicklung, Produktion und Vermarktung innovativer Medizinprodukte und Cloud-basierten Software-Lösungen zur Diagnose und Behandlung respiratorischer Erkrankungen, z. B. Schlafapnoe
Samsung SDI	Republik Korea	Energieeffizienz	einer der führenden Hersteller von Lithium-Ionen-Akkus/ Anlagen für stationäre und mobile Anwendungen, stationäre Anwendungen insbes. in Verbindung mit erneuerbaren Energien und für Smart Grid (ESS)
SAP	Deutschland	Information & Kommunikation	weltweit führende Anbieter von Unternehmenssoftware
Sartorius	Deutschland	Medizin	weltweit tätiger Technologiekonzern für Laborausstattung für die Biopharma-, sowie auch für die Chemie- und Nahrungsmittelindustrie
Screen Holdings	Japan	Information & Kommunikation	ein führender Hersteller von Anlagen zur Halbleiterproduktion
Segro	Großbritannien	Nachhaltiges Bauwesen	einer der führenden Betreiber von Logistikimmobilien in Europa
Shimano	Japan	Nachhaltige Mobilität & Transport	Herstellung von Fahrradkomponenten (Gangschaltungen, Bremsen u.a.) sowie Angel- und Ruderausrüstung
SolarEdge Technologies	Israel	Erneuerbare Energien	Entwicklung und Produktion von Leistungsoptimierungs- und Wechselrichter-Systemen für PV-Anlagen
Sonic Healthcare	Australien	Medizin	Anbieter von medizinischen Diagnostik-Dienstleistungen
Sonova Holding	Schweiz	Medizin	Entwickler und Hersteller von Hörgeräten und -implantaten sowie von drahtlosen Kommunikationssystemen
Storebrand	Norwegen	Finanzen	führende Renten- und Lebensversicherungsgesellschaft in Norwegen und Schweden
Straumann	Schweiz	Medizin	weltweit führender Anbieter im Bereich der Implantat-basierten sowie restaurativen Zahnmedizin und der oralen Geweberegeneration

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Svenska Cellulosa (SCA)	Schweden	Nachhaltige Grundstoffe	Hersteller von Zellstoff, Papier, sowie Papier- und Pappprodukten
Taiyo Yuden	Japan	Energieeffizienz	ein führender Hersteller von technischen Komponenten zur Verwendung in Elektroniksystemen
Tandem Diabetes Care	USA	Medizin	entwickelt und vertreibt Insulinpumpen und korrespondierende Medizinprodukte für Menschen mit Diabetes mellitus Typ 1
Terumo	Japan	Medizin	Ausstatter von Kliniken mit Diagnostik- und Therapie-Equipment, z.B. für Katheter-Untersuchungen, Infusionen, Bluttransfusion
Thomson Reuters	Kanada	Finanzen	Finanz- und Wirtschaftsdaten sowie Informationsdienstleistungen und Softwareanwendungen insb. für die Finanzindustrie
Titan Company (ehem. Titan Industries)	Indien	Nachhaltiger Konsum	Herstellung und Vertrieb von Schmuck, Uhren, Brillen und elektronischen Komponenten, etc.
Tokyo Electron (TEL)	Japan	Energieeffizienz	entwickelt und fertigt Anlagen zur Herstellung von Halbleitern
Tomra	Norwegen	Recycling & Wiederverwertung	weltweit führende Hersteller und Betreiber von sensorgestützten Leergutrücknahmeautomaten sowie Materialrückgewinnung aus Getränkeverpackungen und Sortierlösungen für die Bereiche Recycling, Bergbau und Lebensmittel
Trex Company	USA	Recycling & Wiederverwertung	führender Hersteller von Holz- und PVC-Ersatzprodukten für Veranden/Terrassen (Dielen), Fassadenverkleidungen, Geländer sowie Zäune aus Sägenebenprodukten und recyceltem Polyethylen
Unite Group	Großbritannien	Bildung	Entwicklung und Betrieb von Studierendenwohngebäuden
United Natural Foods (UNFI)	USA	Nachhaltiger Konsum	ein führender Großhändler für naturbelassene Produkte und Bio-zertifizierte Nahrungsmittel in den USA und Kanada
Warehouses de Pauw	Belgien	Nachhaltiges Bauwesen	führender Entwickler und Betreiber von Logistikimmobilien in den Benelux-Ländern, Frankreich und Rumänien
Waste Management	USA	Recycling & Wiederverwertung	führendes Unternehmen für Dienstleistungen im Bereich Abfallbeseitigung und Abfallrecycling in den USA
Waters Corporation	USA	Pharma	einer der führenden Hersteller von Analyse- und Messsystemen/-ausstattung für Labore mit den Schwerpunkten Flüssigkeitschromatographie und Massenspektrometrie
Watts Water Technologies	USA		Wasser Herstellung eines breiten Produktspektrums für die Wasser- und Heizungs-Infrastruktur in Gebäuden



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Wipro	Indien	Information & Kommunikation	International tätiger IT-Dienstleister mit den Schwerpunkten IT-Beratung, -Outsourcing und Softwaredienste
Wolters Kluwer	Niederlande	Bildung	einer der führenden Fachverlage, insb. in den Bereichen Recht, Steuern, Betriebswirtschaft, Medizin/Gesundheit
Xylem (ehem. ITT Water)	USA	Wasser	einer der weltweit führenden Hersteller von Infrastrukturkomponenten, insb. für Abwasser- und Frischwassertransport (Leitungssysteme), Wasseraufbereitung, Abwasserklärung, Verbrauchsmessung und -steuerung

*nach Hauptsitz des Unternehmens

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
AUSTRALIEN				
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	620.000	18.533.341,87	0,71
BELGIEN				
Melexis NV	EUR	200.000	20.880.000,00	0,80
Warehouses De Pauw NV	EUR	200.000	8.280.000,00	0,32
DÄNEMARK				
A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	16.966	53.954.106,61	2,07
Demant AS	DKK	290.000	13.149.203,96	0,51
Genmab AS	DKK	30.000	10.480.314,11	0,40
Novo-Nordisk AS	DKK	500.000	48.649.956,97	1,87
Pandora A/S	DKK	127.620	14.106.018,72	0,54
DEUTSCHLAND				
Aurubis AG	EUR	180.000	16.225.200,00	0,62
Bechtle AG	EUR	200.000	12.472.000,00	0,48
BioNTech SE ADR	USD	51.000	10.812.503,30	0,42
Dte. Post AG	EUR	670.000	37.694.200,00	1,45
HelloFresh SE	EUR	150.000	10.374.000,00	0,40
KION GROUP AG	EUR	240.000	23.419.200,00	0,90
KRONES AG	EUR	120.000	11.640.000,00	0,45
Nemetschek SE	EUR	155.000	17.205.000,00	0,66
RATIONAL AG	EUR	6.000	5.350.800,00	0,21
SAP SE	EUR	225.000	27.801.000,00	1,07
Sartorius AG -VZ-	EUR	50.000	29.580.000,00	1,14
FRANKREICH				
bioMerieux	EUR	170.000	21.250.000,00	0,82
Legrand S.A.	EUR	248.000	25.655.600,00	0,99
INDIEN				
Dabur India Ltd.	INR	3.376.202	22.753.321,65	0,87
Infosys Ltd. ADR	USD	1.800.000	40.253.766,85	1,55
MindTree Ltd.	INR	331.026	18.476.334,52	0,71
Titan Co. Ltd	INR	900.000	25.865.069,65	0,99
Wipro Ltd.	INR	2.600.000	21.892.458,51	0,84
IRLAND				
Kingspan Group Plc.	EUR	480.000	50.160.000,00	1,93
ITALIEN				
Amplifon S.p.A.	EUR	400.000	18.888.000,00	0,73

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
JAPAN				
Advantest Corporation	JPY	316.500	26.451.300,27	1,02
Daiseki Co. Ltd.	JPY	60.000	2.350.817,76	0,09
Kurita Water Industries Ltd.	JPY	360.000	15.070.996,08	0,58
Olympus Corporation	JPY	1.050.000	21.330.450,91	0,82
Omron Corporation	JPY	150.000	13.180.220,93	0,51
SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY	174.200	16.522.077,83	0,63
Shimano Inc.	JPY	115.000	27.034.404,29	1,04
Taiyo Yuden Co. Ltd.	JPY	300.000	15.227.410,57	0,59
Terumo Corporation	JPY	313.400	11.678.365,81	0,45
Tokyo Electron Ltd.	JPY	47.000	23.885.105,89	0,92
KANADA				
Thomson Reuters Corporation	USD	250.000	26.132.258,35	1,00
Thomson Reuters Corporation	CAD	50.000	5.226.474,84	0,20
LUXEMBURG				
Eurofins Scientific S.E.	EUR	360.000	39.456.000,00	1,52
NIEDERLANDE				
ABN AMRO Bank NV ADR	EUR	950.000	12.199.900,00	0,47
Alfen NV	EUR	30.000	2.506.500,00	0,10
ASM International NV	EUR	50.000	19.490.000,00	0,75
ASML Holding NV	EUR	60.000	42.210.000,00	1,62
Wolters Kluwer NV	EUR	247.000	25.650.950,00	0,99
NORWEGEN				
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	300.000	6.432.249,58	0,25
Storebrand ASA	NOK	1.200.000	10.554.189,29	0,41
Tomra Systems ASA	NOK	248.000	15.688.104,15	0,60
SCHWEDEN				
Arjo AB	SEK	1.500.000	16.240.948,83	0,62
Assa-Abloy AB	SEK	300.000	8.139.478,22	0,31
Getinge AB	SEK	544.000	20.946.526,20	0,80
Jm AB	SEK	500.000	20.153.784,68	0,77
NIBE Industrier AB	SEK	3.733.462	49.464.887,67	1,90
Svenska Cellulosa AB	SEK	800.000	12.513.278,30	0,48
SCHWEIZ				
Bachem Holding AG	CHF	23.000	15.312.620,61	0,59
Emmi AG	CHF	10.000	10.333.847,94	0,40
Geberit AG	CHF	20.142	14.638.126,59	0,56
Sonova Holding AG	CHF	60.000	20.818.216,90	0,80
Straumann Holding AG	CHF	15.000	28.150.328,06	1,08

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
SÜDAFRIKA				
MTN Group Ltd.	ZAR	3.900.000	37.186.754,42	1,43
SÜDKOREA				
LG Innotek Co. Ltd.	KRW	44.000	11.896.026,53	0,46
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	80.000	38.920.566,32	1,50
TAIWAN				
ASPEED Technology Inc.	TWD	233.000	26.460.993,97	1,02
E Ink Holdings Inc.	TWD	9.000.000	43.292.249,76	1,66
TÜRKEI				
Arcelik A.S.	TRY	5.000.000	17.552.202,07	0,67
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Acuity Brands Inc.	USD	190.000	36.563.573,88	1,41
Advanced Micro Devices Inc.	USD	300.000	39.191.118,16	1,51
Akamai Technologies Inc.	USD	140.000	14.597.057,01	0,56
Align Technology Inc.	USD	36.500	21.012.344,70	0,81
AMN Healthcare Services Inc.	USD	150.000	16.124.768,70	0,62
Array Technologies Inc.	USD	300.000	4.163.362,41	0,16
Bio-Rad Laboratories Inc.	USD	30.000	19.845.096,48	0,76
Bloom Energy Corporation	USD	250.000	4.661.203,63	0,18
Chipotle Mexican Grill Inc.	USD	24.500	37.748.435,99	1,45
CSX Corporation	USD	1.000.000	33.113.049,61	1,27
DexCom Inc.	USD	10.000	4.717.596,26	0,18
Enphase Energy Inc.	USD	57.158	9.340.994,15	0,36
Etsy Inc.	USD	45.000	8.798.969,07	0,34
First Solar Inc.	USD	250.000	19.204.335,18	0,74
HP Inc.	USD	840.000	28.111.023,00	1,08
Hunt [J.B.] Transport Services Inc.	USD	150.000	27.194.025,91	1,05
Intuit Inc.	USD	60.000	34.260.111,02	1,32
Intuitive Surgical Inc.	USD	40.000	12.874.085,82	0,49
KLA Corporation	USD	85.000	32.585.954,71	1,25
Mettler-Toledo International Inc.	USD	12.000	17.996.193,50	0,69
Micron Technology Inc.	USD	370.000	31.353.335,10	1,20
Moderna Inc.	USD	50.000	10.920.785,97	0,42
NetApp Inc.	USD	295.000	24.220.724,29	0,93
NortonLifeLock Inc.	USD	975.000	22.585.910,65	0,87
Omniceil Inc.	USD	200.000	31.823.068,11	1,22
ProLogis Inc.	USD	220.000	32.504.714,07	1,25
Quidel Corporation	USD	53.000	5.977.619,17	0,23
ResMed Inc.	USD	60.000	13.804.388,05	0,53
SolarEdge Technologies Inc.	USD	27.000	6.614.750,20	0,25

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Tandem Diabetes Care Inc.	USD	60.000	8.088.818,40	0,31
The Hain Celestial Group Inc.	USD	600.000	22.299.762,09	0,86
The Home Depot Inc.	USD	90.000	32.580.491,67	1,25
Trex Co. Inc.	USD	125.000	14.798.660,67	0,57
United Natural Foods Inc.	USD	690.469	31.082.968,73	1,19
Waste Management Inc.	USD	350.000	51.311.128,73	1,97
Waters Corporation	USD	70.000	22.871.971,10	0,88
Watts Water Technologies Inc.	USD	108.963	18.787.452,50	0,72
Xylem Inc.	USD	350.000	36.810.291,66	1,41
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Bellway Plc.	GBP	430.000	17.186.712,62	0,66
Halma Plc.	GBP	950.000	36.310.910,39	1,40
LivaNova Plc.	USD	260.000	20.114.547,54	0,77
Marks & Spencer Group Plc.	GBP	10.200.000	28.463.988,59	1,09
Mondi Plc.	GBP	800.000	17.485.143,81	0,67
Relx Plc.	GBP	870.000	24.991.561,68	0,96
Segro Plc.	GBP	2.500.000	42.102.448,30	1,62
Unite Group Plc.	GBP	600.000	7.715.711,91	0,30
Wertpapiervermögen			2.441.011.175,53	93,82
Bankguthaben - Kontokorrent			178.685.278,44	6,87
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten			-17.459.533,65	-0,69
Netto-Teilfondsvermögen in EUR			2.602.236.920,32	100,00

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31. DEZEMBER 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.867.860.090,65)	2.441.011.175,53
Bankguthaben	178.685.278,44
Dividendenforderungen	814.233,55
Forderungen aus Absatz von Anteilen	2.605.452,12
Gesamtaktiva	2.623.116.139,64
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-372.540,12
Zinsverbindlichkeiten	-511.720,21
Sonstige Passiva	-19.994.958,99
Gesamtpassiva	-20.879.219,32
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN	2.602.236.920,32

ENTWICKLUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2021 BIS 31. DEZEMBER 2021 (IN EUR)

	Total	Anteilklasse C	Anteilklasse A	Anteilklasse T	Anteilklasse S
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMES	1.675.495.191,34	1.235.902.148,95	399.509.759,08	20.418.970,74	19.664.312,57
Ordentlicher Nettoaufwand	-77.134.332,48	-53.374.161,56	-21.522.011,64	-1.600.971,02	-637.188,26
Ertrags- und Aufwandsausgleich	8.764.917,38	4.625.885,42	3.488.351,36	638.339,90	12.340,70
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	647.666.314,99	355.003.124,90	243.661.506,28	36.636.506,25	12.365.177,56
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-102.762.496,68	-63.219.746,07	-23.938.042,19	-3.946.126,67	-11.658.581,75
Realisierte Gewinne	403.203.024,05	288.825.968,57	104.046.033,49	5.847.472,51	4.483.549,48
Realisierte Verluste	-124.901.241,13	-88.528.820,47	-33.047.852,31	-1.986.583,72	-1.337.984,63
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	182.760.271,76	129.543.630,78	48.912.350,21	2.786.902,45	1.517.388,32
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-10.854.728,91	-7.527.260,40	-2.936.729,92	-241.113,65	-149.624,94
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	2.602.236.920,32	1.801.250.770,12	718.173.364,36	58.553.396,79	24.259.389,05



ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2021 BIS 31. DEZEMBER 2021 (IN EUR)

	Total	Anteilklasse C	Anteilklasse A	Anteilklasse T	Anteilklasse S
Erträge	20.783.025,49	14.385.941,39	5.736.687,15	467.053,24	193.343,71
Dividenden	18.711.295,92	13.405.658,66	4.850.880,60	256.375,34	198.381,32
Erträge aus Quellensteuerrückerst.	123.495,35	86.252,32	33.786,70	2.267,25	1189,08
Bankzinsen	-791.838,54	-560.642,85	-210.443,93	-12.560,06	-8.191,70
Sonstige Erträge	62.269,97	45.120,01	15.761,54	779,71	608,71
Ertragsausgleich	2.677.802,79	1.409.553,25	1.046.702,24	220.191,00	1.356,30
Aufwendungen	-97.917.357,97	-67.760.102,95	-27.258.698,79	-2.068.024,26	-830.531,97
Zinsaufwendungen	-343.799,07	-243.941,87	-90.724,92	-5.496,13	-3.636,15
Performancevergütung	-38.857.368,29	-27.682.797,30	-10.151.966,26	-614.978,14	-407.626,59
Verwaltungs- / Fondsmanagement- / ggf. Anlageberatervergütung	-42.188.014,28	-30.168.140,89	-11.156.723,31	-511.230,40	-351.919,68
Verwahrstellenvergütung	-874.077,55	-623.091,56	-228.869,60	-13.036,65	-9.079,74
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-324.627,44	-231.410,54	-85.002,53	-4.842,16	-3.372,21
Taxe d'abonnement	-1.115.035,93	-794.863,06	-291.989,92	-16.620,58	-11.562,37
Veröffentlichungs- u. Prüfungskosten	-339.502,91	-245.296,37	-85.738,88	-4.464,65	-4.003,01
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-744,69	-536,88	-192,02	-9,36	-6,43
Register- u. Transferstellenvergütung	-405.792,92	-291.049,78	-104.456,15	-5.931,47	-4.355,52
Staatliche Gebühren	-8.585,15	-6.286,64	-2.076,25	-113,48	-108,78
Sonstige Aufwendungen 1)	-2.017.089,57	-1.437.249,39	-525.905,35	-32.770,34	-21.164,49
Aufwandsausgleich	-11.442.720,17	-6.035.438,67	-4.535.053,60	-858.530,90	-13.697,00
ORDENTLICHER NETTOAUFWAND	-77.134.332,48	-53.374.161,56	-21.522.011,64	-1.600.971,02	-637.188,26

STATISTIK

Jahr	Anteile	Netto-Teilfonds- vermögen in EUR	Anteilsumlauf	Inventarwert je Anteil in EUR
31. Dezember 2021	C	1.801,25 Mio.	6.608.837	272,55
	A	718,17 Mio.	5.719.733	125,56
	T	58,55 Mio.	364.512	160,63
	S	24,26 Mio.	153.390	158,15
31. Dezember 2020	C	1.235,90 Mio.	5.448.305	226,84
	A	399,51 Mio.	3.821.545	104,54
	T	20,42 Mio.	153.110	133,36
	S	19,66 Mio.	149.934	131,15
31. Dezember 2019	C	946,02 Mio.	4.781.140	197,86
	A	244,30 Mio.	2.678.561	91,21
	T	17,39 Mio.	150.025	115,91
	S	10,37 Mio.	90.981	113,93

Gesamtkostenquote (TER)

Die Gesamtkostenquoten (ohne erfolgsabhängige Vergütung) der Anteilsklassen beliefen sich auf:
C-Anteile 2,21 %, A-Anteile 2,32 %, T-Anteile 1,85 %, S-Anteile 1,82 %.

Die Performance Fees (erfolgsabhängige Vergütung) der Anteilsklassen beliefen sich auf:
C-Anteile 1,81 %, A-Anteile 1,81 %, T-Anteile 1,93 %, S-Anteile 1,83 % des durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens.

Transaktionskosten. Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf 4.111.682,72 EUR. Informationen zur Ermittlung der TER und der Transaktionskosten können der Erläuterung 6 entnommen werden. Die Performance-Angaben beziehen sich immer auf den Betrag nach vorherigem Abzug aller Kosten des Teilfonds.

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

INHALTSÜBERSICHT

Seite

Alexander Mozer Chief Investment Officer bei der ÖKOWORLD LUX S.A.	90
Bericht des Verwaltungsrates	92
Ausgewählte Anlagen im Einzelnen	94
Bericht des Fondsmanagers	97
Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2021 in grafischer Darstellung	98
Die Anlagen im Überblick	99
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2021	106
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31. Dezember 2021	
Entwicklung des Netto-Teilfondsvermögens	111
Ertrags- und Aufwandsrechnung Statistik	112



Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass die ÖKOWORLD sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kundinnen und Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen.

Ausführliche Informationen über den Europäischen Transparenz Kodex finden Sie unter www.eurosif.org. Informationen über die nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des Fonds ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 finden Sie unter: www.oekoworld.com. Der Transparenz Kodex wird gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation.

Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.



ANLAGEPOLITIK 2.0: DER SCHRITT VORAUS

„Wir setzen mit den wachsenden Ländern auf die Generation 2.0 und bezeichnen diese als Growing Markets, nicht als Emerging Markets. Unsere neue Strategie mit dem ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 ist es, auf der Basis der positiven Rahmendaten besondere Investitionschancen zu identifizieren und diese in einem zukunftsorientierten Fonds zu bündeln.

Aus unserer Sicht sind die Gewinner der zweiten Wachstumswelle die Unternehmen, die sich hauptsächlich auf die Binnenkonjunktur fokussiert haben.

Darüber hinaus erachten wir lösungsorientierte Unternehmen aus vielversprechenden Wachstumsbranchen als besonders attraktiv.“

ALEXANDER MOZER

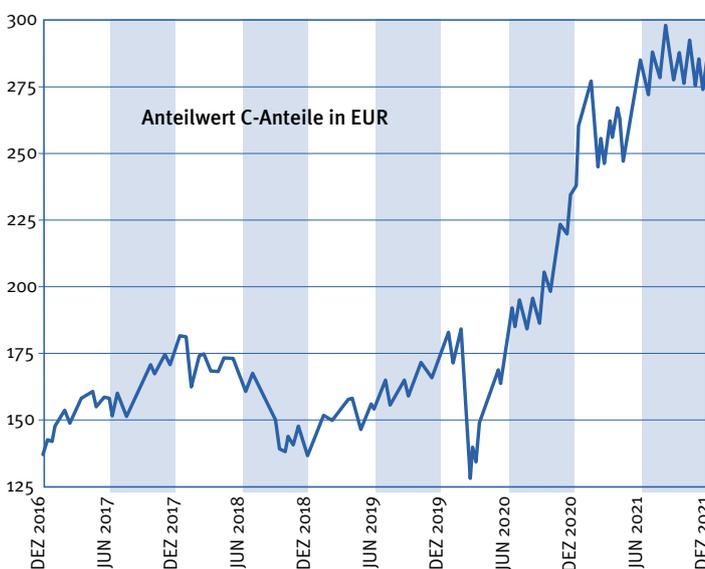
Chief Investment Officer bei der ÖKOWORLD LUX S.A.



BERICHT DES VERWALTUNGSRATES

Der ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 investiert in Themen wie Energie, Wasser, Bildung, Medizin oder nachhaltiger Transport und Konsum. Diese waren auch im Jahr 2021 relevant und bleiben für die Zukunft relevant. Kontinuierlich analysieren wir, ob Unternehmen, die zu diesen Themen positiv beitragen, neu an den Börsen gelistet sind. Zudem überprüfen wir, ob es bei uns bereits bekannten Unternehmen Verbesserungen gibt, und sie zwischenzeitlich die hohen Anforderungskriterien des Fonds erfüllen. Ein Neuzugang im Portfolio ist das indische Unternehmen Narayana Hrudayalaya.

Narayana Hrudayalaya (Narayana Health) ist ein Betreiber von Kliniken und Notfallzentren in Indien. Die medizinischen Dienstleistungen umfassen neben der Notfallversorgung in den Krankenhäusern umfangreiche Behandlungs- und Operationsmöglichkeiten aus allen Bereichen der medizinischen Versorgung. Bei der Bereitstellung der Dienstleistungen liegt der Fokus vor allem auf hoher Effizienz, Digitalisierung und Automatisierung der Prozesse, um Behandlungen kostengünstiger zu gestalten und somit auch zugänglicher für die gesamte Bevölkerung zu machen. Zusätzlich werden auch Behandlungen für Patienten durchgeführt, die die Behandlungskosten nicht selbst übernehmen können. Prozessbezogen erfüllt das Unternehmen die in Indien vorgeschriebenen (hohen) Mindeststandards.



ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 ist mehr als ein Emerging Markets Fonds, der Anlagechancen in den aufstrebenden Nationen sucht. Von dem attraktiven Wirtschaftswachstum profitiert zunehmend auch die breite Gesellschaft, mit der Folge, dass die Mittelschicht kontinuierlich wächst. Mit zunehmendem Einkommen steigen aber auch die Ansprüche an einen höheren und breiteren Lebensstandard. Der Fonds investiert hauptsächlich in die Unternehmen, die den Fokus auf die Binnenkonjunktur richten und diese Ansprüche auf eine besonders ökologische, ethische oder soziale Weise befriedigen.

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 investiert insbesondere in Unternehmen mit Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in Schwellenländern. Dabei verfolgt der Fonds mit seinen Investitionen verschiedene Nachhaltigkeitsziele. Dazu zählen sowohl Umwelt- als auch soziale und gesellschaftliche Ziele.

Dabei zielt der Fonds vor allem auf Investitionen in Unternehmen ab, die problemlösungsorientierte Produkte und Dienstleistungen anbieten, die u. a. einen Beitrag leisten

- zur Anpassung an den Klimawandel.
- zur Vermeidung des Klimawandels.
- zum Klimaschutz und einer Reduzierung der CO₂-Emissionen.
- zu einer Verringerung des Energie- und Wasserverbrauchs.
- zum Umweltschutz.
- zur Elektrifizierung und Stromversorgung.
- zu einer nachhaltigen Ernährung.
- zur Trinkwasserversorgung und -aufbereitung.
- zu einem umwelt- und sozialverträglichen Transport.
- zur Telekommunikation.
- zur Bildung.

Zusätzlich müssen alle Unternehmen, in die der Fonds ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 investiert, weitere strenge Nachhaltigkeitskriterien erfüllen. Ob durch die Industrie, den steigenden Verbrauch von Rohstoffen oder zunehmende Mobilität verursacht: die Luftqualität ist ein Problem. Die Luftverschmutzung ist in den Schwellenländern oft um ein Vielfaches höher als in Deutschland.

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

Dies wird von der Bevölkerung zunehmend nicht mehr akzeptiert.

Deshalb investiert ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 in nachhaltige Energieversorgung und Energieeffizienz. Dazu zählen neben der Erzeugung der Energie durch regenerative Energien auch die Verteilung und die effiziente Nutzung. ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 investiert z. B. auch in energiesparende Produkte und Dienstleistungen und nachhaltige Mobilität und Transport wie Elektromobilität oder Schienenverkehr.

In Mitteleuropa müssen sich Menschen grundsätzlich keine Gedanken machen, ob aus dem Wasserhahn Wasser kommt oder nicht, und ob das Wasser genießbar ist. Auch ist eine Toilettenspülung eine Selbstverständlichkeit. In vielen Schwellenländern ist das oft anders. Häufig ist Wasser rationiert, verschmutzt oder es ist noch nicht mal ein Wasserhahn vorhanden. Abwassersysteme sind ebenfalls oft nicht verfügbar. Der ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 investiert daher auch in die Wasserinfrastruktur. Ohne eine ausreichende Versorgung mit Frischwasser wäre Leben in Städten undenkbar. Und ohne eine Klärung der entstehenden Abwässer wäre die Verschmutzung der Flüsse und Meere noch dramatischer und die Gesundheit der Menschen stark gefährdet. Die Organisation der Wasserversorgung und Abwasserbehandlung ist eine große Herausforderung.

Mit zunehmendem Wohlstand steigen in den Schwellenländern die Ansprüche an die Gesundheitsvorsorge und Medikamente ebenso wie an die Qualität der Bildung. Dabei ist die Verbreiterung des Angebots an die Qualität ebenso wichtig wie der Zugang zu Lehrmaterialien.

Der ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 investiert in Krankenhausbetriebe, Zahn- und Medizintechnik, aber auch in Unternehmen zur Förderung der gesunden Ernährung oder in Fitnessunternehmen zur Prävention von Zivilisationskrankheiten wie Diabetes Typ II. ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 investiert auch in Bildungsanbieter wie Kindergärten, (Online-)Nachhilfe, Verlage, die u. a. Schulbücher anbieten, oder in Studentenwohnheime.

Weltweit sind circa 2,5 Milliarden Menschen nicht in das Finanzsystem integriert. Sie leben in einer Bargeld-Wirtschaft, in der sie aber mühsam Werte physisch hin und her bewegen müssen, in Form von Schmuck und Vieh. Das ändert sich durch den Zugang zu Mobiltelefonen: In über der Hälfte der Entwicklungsmärkte bieten die Mobilfunkanbieter verschiedene Services an, um ihre Nutzer in den Finanzmarkt zu integrieren. Die finanzielle Inklusion trägt indirekt zu einem nachhaltigen Wirtschaftswachstum bei – denn je mehr Menschen in den Finanz-Kreislauf eines Landes eingebunden sind, desto stärker ist die nationale Volkswirtschaft. Wird dieser Prozess verantwortungsvoll gestaltet, eröffnen sich für viele Menschen neue Chancen.

Der ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 investiert z. B. in Telekommunikationsunternehmen, die „mobile finance“ anbieten, sowie in Banken und Versicherungen, die bedarfsgerechte Produkte anbieten.

Unser Schwellenländerfonds setzt auf die dynamische Entwicklung und investiert vorwiegend in den Themenbereichen technische Entwicklung, regenerative Energie und Wasserwirtschaft, Information und Kommunikation, nachhaltiger Konsum und Freizeit, Mobilität und Wohnen, nachhaltige Finanzdienstleistungen, Gesundheit, Stadtentwicklung und Infrastruktur sowie Bildung. Ganz nach der Strategie: sich auf den Weg machen, ethische, ökologische und soziale Chancen nutzen und Teil der Lösung sein.

PERFORMANCEDATEN

Kalenderjahr	2021	2020	2019	2018	2017
ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 C-Anteile	20,99 %	33,01 %	27,56 %	-21,23 %	24,79 %
ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 D-Anteile	22,02 %	33,95 %	28,41 %	-20,61 %	25,76 %
ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 T-Anteile	20,94 %	34,95 %	28,15 %	-22,54 %	

Wertentwicklung in Prozent auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode), entspricht im Ergebnis der Richtlinie zur „Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008. (Ausgabe 1. Juli 2013)

Die oben stehenden Angaben zur Wertentwicklung der T-Anteile entsprechen nicht den Veränderungen des Anteilwertes, da letzterer durch Rückstellungsaufhebungen aufgrund von Anteilrücknahmen - und somit um Effekte, die nicht aus der Wertentwicklung der Anlagen des Teilfonds resultieren - erheblich beeinflusst wurden. Stattdessen wird für die T-Anteile in obiger Tabelle die um diese Effekte bereinigte Wertentwicklung angegeben.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.



AUSGEWÄHLTE ANLAGEN IM EINZELNEN

ENERGIE UND WASSER

ASTRAL POLY TECHNIK

Die Wasserversorgung ist eine der größten Herausforderungen für die soziale und wirtschaftliche Entwicklung Indiens. Nur rund 40 Prozent der Haushalte verfügen über einen Wasseranschluss, auf dem Land sind es nur 20 Prozent. Die Leitungsverluste sind enorm.

Astral Poly Technik ist ein führender indischer Hersteller von Rohren für die Wasserversorgung und Abwasserentsorgung sowie für die Landwirtschaft und die Industrie.

Damit trägt das Unternehmen seinen Teil zum Erreichen der Ziele der indischen Regierung bei, die vorsehen, dass jede Familie in Indien Zugang zu trinkbarem Wasser hat.

ENERGIE UND WASSER

ENERGY ABSOLUTE

Energy Absolute ist Thailands führender Stromerzeuger aus erneuerbaren Energien (Wind, Solar). Das Unternehmen ist außerdem in der Entwicklung und Produktion von Lithium-Ionen-Batterien für Elektroautos und für Batteriespeicher aktiv.

Auch baut Energy Absolute derzeit in Thailand eine Infrastruktur für Elektroladesäulen auf und fertigt in Kooperation Elektrobusse und -LKW's.

TECHNISCHE ENTWICKLUNG

HANA MICROELECTRONICS

Hana Microelectronics ist ein thailändisches Unternehmen für die Auftragsfertigung von Leiterplatten und integrierten Schaltkreisen.

Die Dienstleistungen fördern die Erhöhung der Energieeffizienz in Informations- und Kommunikationssystemen, bzw. in entsprechenden Geräten in der Telekommunikation, in Computer-Komponenten oder in der Medizintechnik.

Das Unternehmen verfügt über zertifizierte Umwelt- und Sozialmanagementsysteme.

BILDUNG, KULTUR

IDP EDUCATION

IDP Education (International Development Program) ist eine internationale Bildungsorganisation, die Studienvermittlungsservices in englischsprachigen Staaten anbietet. Hierzu zählen verschiedene Dienstleistungen, darunter Studienberatung, Unterstützung bei der Beantragung von Stipendien, Vorbereitungsseminare oder die Vermittlung von Krankenversicherungen und Studentenwohnheimen.

IDP hat mehr als 100 Beratungs- und Vermittlungsbüros in mehr als 30 Ländern. Etwa zwei Drittel der Studierenden, die die Dienstleistungen nutzen, kommen aus China, Indien oder aus anderen asiatischen Ländern.

IDP ist zudem Mitinhaber des international anerkannten Englischsprachtests IELTS.

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

WOHNEN UND MOBILITÄT

KAJARIA CERAMICS

Hygiene im Haushalt, in Betrieben und in öffentlichen Einrichtungen ist ein wesentlicher Faktor, um die Gesundheit der Menschen zu unterstützen und um die Ausbreitung von Krankheitserregern zu verhindern. Geflieste Böden, Bäder und Küchen lassen sich leicht und umweltfreundlich reinigen.

Kajaria Ceramics stellt Kacheln und Fliesen in Indien her. Das Unternehmen fertigt die Produkte aus lokal verfügbaren Materialien und setzt verstärkt wiederverwendete Rohstoffe ein.

Zudem verfügt Kajaria Ceramics über nach internationalen Standards zertifizierte Managementsysteme im Umwelt- und Sozialbereich.

Das Unternehmen investiert laufend in eine noch energieeffizientere Produktion, z.B. durch den Einsatz von Wärmerückgewinnung in den Prozessen.

INFORMATION UND KOMMUNIKATION

MTN GROUP

Die MTN Group ist ein südafrikanisches Telekommunikationsunternehmen, das in mehreren afrikanischen Ländern tätig ist.

Das Unternehmen managt seine Umwelt- und Sozialprozessen vorbildlich und berichtet ausführlich darüber.

Viele zusätzliche Mobil-Dienstleistungen unterstützen vor allem auch ärmere Menschen im Bereich Gesundheit, Bildung, Absatz von landwirtschaftlichen Produkten oder Finanzen.

NACHHALTIGE MOBILITÄT UND TRANSPORT

NIO

Nio ist ein führender Hersteller von batterieelektrischen Kraftfahrzeugen in China, inklusive Software für Fahrerassistenzsysteme und Connectivity-Lösungen.

Das Unternehmen stellt zudem Ladesäulen für den Privatanwender her und bietet Services wie Batteriewechsel und mobile Ladelösungen (Charging Trucks). Die Fahrzeuge sind überwiegend für den Heimatmarkt China bestimmt, in denen sich viele Menschen in den kommenden Jahren zum ersten Mal ein Auto anschaffen werden.

Umso wichtiger ist in Schwellenländern das Angebot von Fahrzeugen mit alternativen Antrieben.

PHARMA

PHARMARON BEIJING

Das chinesische Unternehmen Pharmaron Beijing ist ein Hersteller von medizinischen Biopharma-Produkten. Es stellt zum einen pharmazeutische Wirkstoffe und Medikamente her und unterstützt darüber hinaus Biotechnologieunternehmen in der Forschung und Entwicklung von Medikamenten gegen schwere und seltene Erkrankungen.

Zum anderen führt Pharmaron Beijing Umweltrisikoplanungen zu den Auswirkungen von pharmazeutischen-, agrochemischen- und Veterinärprodukten durch.



KONSUM, FREIZEIT

WELSPUN

Welspun ist der größte indische Exporteur für Heimtextilien, darunter Handtücher, Bettwäsche, Teppiche und Vliesstoffe.

Das Unternehmen führt für seine Produkte Lebenszyklusanalysen durch und bezieht Baumwolle zu einem hohen und steigenden Anteil aus nachhaltigem Anbau. Die Herstellung der Produkte erfolgt umweltschonend nach dem Oeko-Tex Standard.

Die Lieferanten werden nach strengen Kriterien überprüft und im Anbau nachhaltiger Baumwolle geschult.

Das Umweltmanagement ist nach der internationalen ISO 14001 Norm zertifiziert.

STADTENTWICKLUNG UND INFRASTRUKTUR

XINYI GLASS

Das chinesische Unternehmen Xinyi Glass produziert Flachglas und verkauft die Produkte weltweit. Fenster zählen zu den größten energetischen Schwachstellen in Wohngebäuden. Durch Glasflächen entweicht mehr Wärme als durch Wände.

Die Produkte von Xinyi Glass werden entsprechend ständig weiterentwickelt und weisen eine hohe Wärmeisolierung auf.

Das Unternehmen managt seine Ressourcen effizient und verfügt über entsprechende, zertifizierte Managementsysteme.

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

BERICHT DES FONDSMANAGERS

RÜCKBLICK

Die globalen Aktienmärkte waren im Jahr 2021 durch verschiedene Entwicklungen geprägt. Die Volatilität in vielen Märkten war zwar niedriger als im Vorjahr, lag allerdings immer noch über dem Niveau vor Ausbruch des Corona-Virus. Vorherrschende Themen waren der Verlauf der globalen Impfkampagne, Lieferengpässe welche sich auf viele Branchen auswirkten sowie, vor allem gegen Ende des Jahres, die Angst vor steigenden Zinsen. Gleichzeitig gab es in vielen der für das Fondsmanagement der ÖKOWORLD relevanten Märkte vielversprechende Entwicklungen. Davon profitieren konnte die gesamte ÖKOWORLD-Fondspalette. Alle Fonds verzeichneten im Laufe des Jahres neue Höchststände, das verwaltete Vermögen wuchs auf über 4 Mrd. EUR.

Besonders in der ersten Jahreshälfte spielte der Fortschritt in der Verteilung der kurz zuvor zugelassenen Covid-19 Impfstoffe sowie der Verlauf der Pandemie eine wichtige Rolle für die globalen Aktienmärkte. Dabei mischten sich die Hoffnung auf eine baldige Lockerung der Einschränkungen im öffentlichen Leben mit einem anhaltend hohen Wirtschaftswachstum. Dieses Wachstum war vor allem durch eine hohe Nachfrage in allen möglichen Bereichen bedingt. Zu den Sektoren in denen diese Entwicklung am stärksten zu beobachten war, gehörten Technologie, Rohstoffe oder erneuerbare Energien. Unternehmen aus diesen Branchen konnten das positive Umfeld oftmals für sich nutzen und das Wachstum sowie die Profitabilität steigern, was häufig zu entsprechenden Kurssprüngen führte. Es gab natürlich auch viele Unternehmen auf der anderen Seite, deren Inputkosten sich entsprechend erhöhten was zu Gewinneinbußen führte. Gleichzeitig waren die globalen Lieferketten stark ausgelastet, wodurch sich Lieferkosten und Lieferzeiten für einen Großteil der Firmen erhöhten. Dieses Umfeld führte insgesamt zu einer hohen Divergenz zwischen verschiedenen Sektoren und Einzelaktien am Markt. Besonders in diesem Umfeld hat sich wieder einmal gezeigt, welche

Vorteile aktives Fondsmanagement hat. Wenn man die fundamentale Situation der Unternehmen genau versteht, kann man die Gewinner frühzeitig erkennen und sich entsprechend konsequent von schwächeren Werten trennen.

Ab Jahresmitte wurde die stärkere Inflation immer mehr zu einem Thema mit welchem sich auch die Notenbanken befassten. Die Märkte reagierten mit zunehmendem Fortschreiten dieser Entwicklung immer nervöser auf Kommentare der Notenbanker, insbesondere in den USA, die baldige Zinserhöhungen zur Bekämpfung der Inflation in Aussicht stellten. Dies führte, gepaart mit dem Auftauchen der neuen Corona-Variante Omicron, besonders in der zweiten Jahreshälfte zu einer stärkeren Volatilität an den globalen Aktienmärkten. Der ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 schloss das Jahr mit einer Wertsteigerung von 22,0% (Anteilsklasse D) ebenfalls sehr erfolgreich ab.

NACHHALTIGKEIT WEITERHIN IM WACHSTUMSTREND

Für uns als nachhaltige Investoren mit klarem Fokus auf Themen wie erneuerbare Energien, Recycling oder technischen Fortschritt standen natürlich vor allem Entwicklungen in diesen Bereichen im Fokus.

Viele Trends, welche sich bereits im Jahr 2020 durch die Corona-Pandemie verstärkten, hielten auch im letzten Jahr weiter an. Fahrradhersteller sahen eine ungebrochen starke Nachfrage nach ihren emissionsarmen Fortbewegungsmitteln. Die steigende Energienachfrage sorgte für eine lange Pipeline an neuen Solar- und Windkraftwerken auf der ganzen Welt. Die Knappheit vieler Rohstoffe war ein wichtiger Treiber dafür, dass das Thema Recycling immens an Bedeutung gewann. Die





aufgezeigten Schwächen in den globalen Lieferketten führten dazu, dass viele Unternehmen ihre Produktion in Zukunft lokaler gestalten, was zu niedrigeren Kosten und einer geringeren Umweltbelastung führt.

Darüber hinaus fand im Herbst mit der Weltklimakonferenz in Glasgow ein spannendes und richtungsweisendes Spiel um die Zukunft unseres Klimas statt in welchem das Team „Sonne“ einige Punkte für sich einfahren konnte. In unserem Extrablatt Nr. 8 „Konsequenter Klimaschutz statt Bla bla bla“ können Sie mehr zu diesem Thema erfahren.

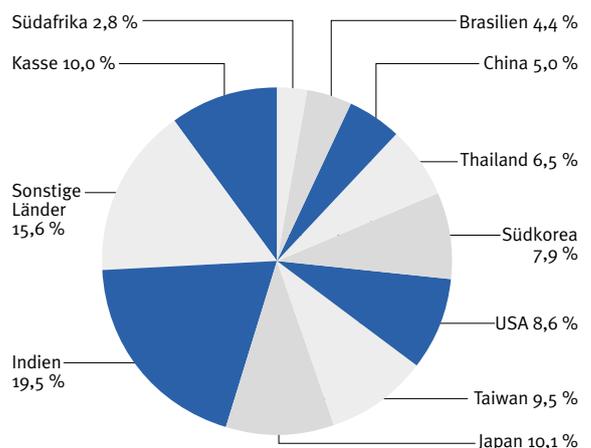
AUSBLICK

Im kommenden Jahr werden die Themen Inflation sowie eventuelle Zinserhöhungen der Zentralbanken wahrscheinlich weiterhin eine größere Rolle in der allgemeinen Berichterstattung spielen und auch zu einem herausfordernden Umfeld an den globalen Märkten führen, wie man es bereits teilweise im zweiten Halbjahr 2021 beobachten konnte. Weitere Belastungsfaktoren könnte eine Zuspitzung der geopolitischen Entwicklungen in Russland | Ukraine darstellen. Ein direktes Exposure in diesen Regionen ist neben finanzwirtschaftlichen Aspekten unter dem Ansatz der Nachhaltigkeit nicht vorhanden. Das Fondsmanagement der ÖKOWORLD bleibt seiner langfristig erfolgreichen Anlagephilosophie mit Fokus auf Unternehmen mit einer hohen fundamentalen Qualität gepaart mit der konsequenten Verkaufsdisziplin natürlich weiterhin treu.

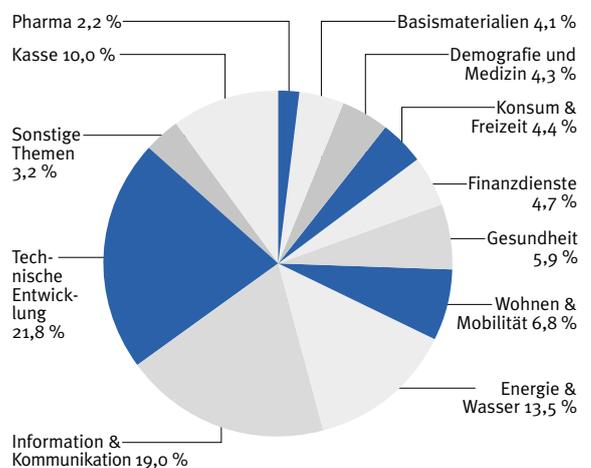
WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2021 (in grafischer Darstellung)

LÄNDER-ALLOKATION (IN %)

Nach Hauptsitz der Unternehmen



INVESTMENTTHEMEN (IN %)



ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
A.O. Smith	USA	Energie und Wasser	Hersteller von elektrisch- und gasbetriebenen Warmwasserbereitern, Heizkesseln, Wärmepumpen, Tanks sowie Trink- und Abwasseraufbereitungsanlagen (Wasserenthärter, Wasserfilter und -reinigung)
Adani Green Energy	Indien	Energie und Wasser	Erzeuger von Strom aus erneuerbaren Energien in Indien, insbes. aus Wind und Solar
Advantest	Japan	Technische Entwicklung	einer der führenden Hersteller von Testanlagen/-Systemen für Herstellungsprozesse und Produkte der Halbleiterindustrie
Alcon	Schweiz	Medizin	weltweit führender Hersteller von chirurgischen u. a. Produkten für die Augenheilkunde
Ambipar Participacoes e Empreendimentos S/A	Brasilien	Energie und Wasser	Umweltdienstleistungen in den Bereichen Schadstoffbeseitigung, Abfall- und Schadstofftransport sowie Abfallaufbereitung (insbes. Recycling-Dienstleistungen für Elektroschrott) und -Deponierung
Anima Holdings (ehem. Gaec Educacao)	Brasilien	Bildung, Kultur	private Hochschulen in Brasilien
Antony Waste Handling Cell	Indien	Stadtentwicklung, Infrastruktur	Müllsammlung, -transport, -verwertung und -deponierung in Indien
AP Memory Technology	Taiwan (ROC)	Technische Entwicklung	ein führender Entwickler von kundenspezifischen Speicherchips insb. für IoT- und KI-Anwendungen
Arcelik AS	Türkei	Konsum, Freizeit	einer der führenden Hersteller von energieeffizienten Haushaltsgeräten (Waschmaschinen, Trockner, Spülmaschinen u.a.)
Arvind Ltd. (Arvind Mills)	Indien	Konsum, Freizeit	einer der weltweit führenden Hersteller und Händler von Textilien (insb. Baumwolle)
ASICS	Japan	Demografie	weltweit führender Hersteller von Sportschuhen (Laufen u.a.) und -bekleidung
ASM International	Niederlande	Information und Kommunikation	einer der führenden Entwickler und Hersteller von Anlagen für Herstellungsprozesse in der Halbleiterindustrie
ASML	Niederlande	Technische Entwicklung	Anlagen für die photolithografische Herstellung von Microchips
ASPEED Technology	Taiwan (ROC)	Technische Entwicklung	einer der führenden Hersteller von spezialisierten Controller-ICs insb. für die Steuerung von Servern, Grafikkarten und Peripherie
Astral Poly Technik (Astral Pipes)	Indien	Energie und Wasser	Herstellung und Vertrieb von Wasserrohren aus CPVC, insb. für den Bausektor und für die Landwirtschaft
Bajaj Finance	Indien	Finanzdienste	einer der führenden indischen Nicht-Banken-Finanzdienstleister (NBFC)
Bajaj Finserv	Indien	Finanzdienste	Finanzdienstleister für Darlehen, Sach- und Haftpflichtversicherungen u.a. in Indien
Bharti Airtel	Indien	Information und Kommunikation	Telekommunikationsdienstleistungen in Indien, sowie weiteren Ländern in Asien und Afrika
Bio-Techne	USA	Pharma	biotechnologische Produkte, Instrumente und Verbrauchsmaterialien für die klinische Diagnostik und Forschung



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Broadcom	USA	Technische Entwicklung	einer der führenden Hersteller von speziellen Halbleitern insb. für Mixed-Signal-, Optoelektronik- u. Kommunikationsanwendungen einschl. Datenverwaltung; Unternehmenssoftware insb. für Datensicherheit
Bumrungrad Hospital	Thailand	Medizin	einer der führenden privaten Krankenhausbetreiber in Südostasien mit Schwerpunkt Thailand
Byd Co. Ltd.	China (PRC)	Technische Entwicklung	einer der führenden Hersteller von Elektro- und Hybridfahrzeugen, einschl. Busse und Schienenfahrzeuge (SkyRail) sowie von Batterien insbes. für mobile Anwendungen (Smartphones u.a.); Entwicklung neuer Lithium-Ionen-Technologien (Materialien)
Chailease Holding	Taiwan (ROC)	Finanzdienste	führender Leasing-, Kredit-, Ratenzahlungs- und Factoring Dienstleister in Taiwan, insb. für kleine Unternehmen
China Datang Corp. Renewable Power	China (PRC)	Energie und Wasser	Betreiber von Wind- und Solarparks in China
China Everbright Environment	China (PRC)	Energie und Wasser	betreibt Anlagen zur Müllbeseitigung und -verbrennung, Biomasse-Kraftwerke, Anlagen zur Abwasserklärung und Wasseraufbereitung sowie weitere Umwelttechnologien und -dienstleistungen
China Longyuan Power	China (PRC)	Energie und Wasser	weltweit führender Betreiber von On- und Offshore Windparks
China Suntien Green Energy	China (PRC)	Energie und Wasser	unabhängiger Gas- und Stromversorger sowie Entwickler von Wind- und Solarparks
China Water Affairs Group Ltd.	China (PRC)	Energie und Wasser	Trinkwasserver- und Abwasserentsorgung im Osten Chinas
Chularat Hospital	Thailand	Medizin	Betrieb von Krankenhäusern und ambulanten Kliniken in Thailand
CIMC Enric	China (PRC)	Energie und Wasser	Design, Entwicklung, Produktion und Verkauf diverser Einrichtungen zu Lagerung, Bearbeitung und Transport von flüssigen oder gasförmigen Produkten, vor allem Erdgasprodukten und chemischen Produkte
Container Corporation of India (Concor)	Indien	Transport	Indiens führender Schienenverkehrs-Transportdienstleister und Betreiber von Container-Terminals (Hafen, Bahn)
Cooper Companies	USA	Medizin	einer der führenden Hersteller von Kontaktlinsen (CooperVision) und von Instrumenten für gynäkologische Kliniken und Arztpraxen (CooperSurgical)
Cree Inc.	USA	Technische Entwicklung	Hersteller von LED-Leuchtkörpern und -Beleuchtungssystemen, insbes. für Industrie- und Straßenbeleuchtung, Hintergrundbeleuchtung sowie Dioden für Kontroll- u. Steuerungssysteme u.a.
D&O Green Technologies	Malaysia	Technische Entwicklung	einer der führenden Hersteller von LED-Beleuchtungssystemen für die Automobilindustrie

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Dabur India	Indien	Demografie	weltweit führender Hersteller von Ayurveda-Körperpflege- und anderen gesundheitsfördernden Produkten sowie Medikamenten auf Basis der Ayurveda-Medizin
Danieli & C Officine Meccaniche	Italien	Basismaterialien	führender Hersteller/Ausrüster von Mini-Mills für die Lichtbogen-Stahlproduktion (insb. Recycling) und für die Stahl-Weiterverarbeitung
Dexco (ehem. Duratex)	Brasilien	Basismaterialien	Hersteller von Holzfasertafeln und Bodenbelägen, Sanitärkeramik und Küchen- und Badarmaturen, sowie von Keramikfliesen
Dowa Holdings	Japan	Basismaterialien	Herstellung und Verarbeitung von NE-Metallen, NE-Metall-Recycling (u. a. Elektronikschrott), Herstellung von Halbleiter Wafern, keramischen u.a. Komponenten f. die Elektronikindustrie
Dürr AG	Deutschland	Wohnen und Mobilität	Weltmarktführer für die Herstellung von Lackieranlagen insb. für die Automobilindustrie und Möbelindustrie
E Ink Holdings (E-Ink)	Taiwan (ROC)	Information und Kommunikation	weltweit führend in der Entwicklung und Herstellung von Displays und Anzeigen auf der Basis der E-Paper-Technologie
Energy Absolute	Thailand	Energie und Wasser	Thailands führender Stromerzeuger aus erneuerbaren Energien (Wind, Solar) und Hersteller von Biodiesel aus Palmöl
Enphase Energy	USA	Energie und Wasser	Entwicklung und Produktion von Wechselrichter- und Leistungsoptimierungs-Systemen für PV-Anlagen
EPAM Systems	USA	Information und Kommunikation	Anbieter von Software und Beraterdienstleistungen mit dem Themenschwerpunkt Digitalisierung
Equatorial Energia	Brasilien	Energie und Wasser	Stromerzeugung und -versorgung in den brasilianischen Bundesstaaten Pará, Maranhão, Piauí, Bahia and Minas Gerais
Erajaya Swasembada (Erajaya Group)	Indonesien	Information und Kommunikation	führender Anbieter von Handys, Smartphones, Tablets u. von Mobilfunkverträgen in Indonesien
Firstsource Solutions	Indien	Finanzdienste	Digitalisierung-Lösungen insb. für den Finanzsektor und für den Gesundheitssektor
Flex (ehem. Flextronics)	Singapur	Information und Kommunikation	einer der weltweit führenden Auftragsentwickler/-fertiger in den Bereichen Design, Fertigung, Logistik und Services für ICT-Hardware
Gland Pharma	Indien	Pharma	einer der weltweit führenden Hersteller von Injektionsmedikamenten, die selbst verabreicht werden, z.B. zur Diabetes-Behandlung, sowie für Chemotherapien u.a.
GlobalWafers	Taiwan (ROC)	Basismaterialien	Herstellung von Silizium-Wafern insb. für die Mikrochipindustrie
Greenply Industries	Indien	Wohnen und Mobilität	führender indischer Hersteller von Holzprodukten (Sperrholz) für Möbel, Küchen, Türen u.a. und Betrieb eigener Plantagen
Hana Microelectronics	Thailand	Technische Entwicklung	Auftragsfertiger für Printed Circuit Boards (PCBs), ICs und Microdisplays
Havells India	Indien	Basismaterialien	Hersteller von Schaltanlagen, Kabel, Leuchten und Armaturen sowie langlebigen elektrische Konsumgüter
Heidelberger Druckmaschinen	Deutschland	Technische Entwicklung	führender Hersteller von Druckmaschinen für den Bogen-Offsetdruck



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
HOYA	Japan	Technische Entwicklung	einer der führenden Hersteller von Spezialgläsern und optischen Linsen für medizinische Zwecke, insbes. für Sehhilfen und Endoskope, sowie für den IT-Sektor, insbes. Materialien für Festplattenspeicher
IDP Education	Australien	Bildung, Kultur	Vermittler u. Dienstleister f. Studenten mit Studium im Ausland
InBody (ehem. Biospace)	Republik Korea	Medizin	Geräte zur Körperfettmessung u. zur Messung der Mineralstoffversorgung im Körper, zudem Geräte zur Blutdruckmessung etc.
Info Edge India	Indien	Demografie	Betrieb verschiedener Internet-Portale mit Schwerpunkt auf Jobbörsen
International Container Terminal Services (ICTS)	Philippinen	Transport	Betrieb von Containerterminals in Häfen weltweit
Jusung Engineering	Republik Korea	Technische Entwicklung	führender koreanischer Hersteller von Anlagen zur Halbleiterproduktion, sowie für Dünnschicht-Solarzellen, LCDs und OLEDs
Kajaria Ceramics	Indien	Wohnen und Mobilität	führender ind. Hersteller von Kacheln, Fliesen, Sanitärkeramik
KCE Electronics	Thailand	Technische Entwicklung	einer der führenden Hersteller von vorgefertigten Platinen (PCB, Leiterplatten)
Kitz Corp.	Japan	Energie und Wasser	Herstellung von Ventilen insb. für Gebäude (Heizungen, Klima- und sanitäre Anlagen), Industriefilter oder Halbleiterherstellung sowie für die Wasserversorgung und Abwasserklärung
Klabin	Brasilien	Basismaterialien	Herstellung von Papier und Verpackungsmaterialien
L&F	Republik Korea	Technische Entwicklung	Hersteller von Elektroden-Material für Lithium-Ionen-Batterien, insb. für Elektroautos und Energiespeicher
Lasertec	Japan	Information und Kommunikation	Hersteller von Maschinen zur Qualitätsprüfung von Halbleiter- (auch FPD) Photomasken und (auch energieeffiziente SiC/transparente) Wafer sowie Hersteller von Lasermikroskopen
LG Innotek	Republik Korea	Technische Entwicklung	einer der führenden Hersteller v. elektronischen Komponenten für Smartphones, Automobile, IoT, insb. Kameras, Bildschirmkomponenten
LG Uplus	Republik Korea	Information und Kommunikation	in Korea einer der führenden integrierten Telekommunikations-, Internet- und Mobilfunkdienstleister
L'Occitane International	Luxemburg	Konsum, Freizeit	Herstellung u. Verkauf v. hochwertigen Körperpflegeprodukten u. Kosmetik mit einem hohen Anteil an natürlichen Inhaltsstoffen
Macrotech Developers	Indien	Wohnen und Mobilität	Entwickler von Wohn- und Geschäftsimmobilien, insb. in den Metropolregion Mumbai und Pune (Indien)
Marketch International (MIC)	Taiwan (ROC)	Technische Entwicklung	Ausrüster und Zulieferer für die Halbleiterindustrie
Marvell Technology Group	USA	Technische Entwicklung	Hersteller von Hochleistungsprozessoren (ASICs u.a.) u. anderen System-Komponenten insb. für Netzwerke in Unternehmen, für Rechenzentren, 5G- oder Internet of Things (IoT)-Anwendungen

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Matrimony.com	Indien	Demografie	Anbieter von Partnervermittlungs-Plattformen in Indien
Megastudy	Republik Korea	Bildung, Kultur	Anbieter von Bildungsprogrammen für Schüler/-innen, Studierende und Erwachsene in Südkorea
Micron Technology	USA	Technische Entwicklung	einer der größten Hersteller von Speicherchips zur Verwendung in der Informations- und Kommunikationstechnik (IKT)
MindTree	Indien	Information und Kommunikation	international tätiger IT-Dienstleister mit dem Schwerpunkt Software-Design und -entwicklung
Moderna	USA	Pharma	Entwicklung von mRNA-Impfstoffen und -Medikamenten insb. gegen Virusinfektionen wie EBV und SARS-CoV-2 sowie für die Krebstherapie
MTN Group	Südafrika	Information und Kommunikation	südafrikanisches, multinational tätiges Telekommunikationsunternehmen, das in mehreren afrikanischen Ländern und im Nahen Osten tätig ist
Nan Ya Printed Circuit Board	Taiwan (ROC)	Technische Entwicklung	Hersteller von flexiblen Leiterplatten (PCBs), insb. für die Telekommunikation und für elektronische Geräte
Narayana Hrudayalaya	Indien	Medizin	Betreiber von Kliniken und Notfallzentren in Indien
Naver Corp (ehem. NHN CORP)	Republik Korea	Information und Kommunikation	Betreiber der führenden Suchmaschine in Südkorea sowie Anbieter eines Instant-Messaging (Line)- und Musikstreaming-Dienstes
Nilfisk	Dänemark	Energie und Wasser	einer der führenden Hersteller von professionellen Reinigungsmaschinen/-geräten
Oberoi Realty	Indien	Wohnen und Mobilität	Entwickler von Wohnimmobilien, insb. in Mumbai (Indien)
OdontoPrev	Brasilien	Medizin	der größte brasilianische Anbieter von privaten Zahnversicherungen in Verbindung mit einem Netzwerk von Zahnärzten
Olympus	Japan	Medizin	Hersteller opto-digitaler Produkte für Medizin, Wissenschaft und Industrie sowie von hochwertigen Kameras
Omron	Japan	Technische Entwicklung	Hersteller elektronischer Komponenten für eine Vielzahl von Anwendungen, u.a. für Prozessautomatisierung (Industrie)
Organo Corp.	Japan	Energie und Wasser	Herstellung, Vertrieb und Wartung von Wasseraufbereitungstechnik (Filter-, Rein- und Reinstwassersysteme) sowie -anlagen und -chemikalien für Trinkwasser u. industrielle Anwendungen
Osstem Implant	Republik Korea	Medizin	zahnmedizinische Produkte (Implantate) sowie Software für Zahnarztpraxen
PerkinElmer	USA	Pharma	eines der führenden Unternehmen im Bereich Krankheitsfrüherkennung/Genanalyse und -forschung für diagnostische und therapeutische Zwecke, sowie im Bereich Umwelt- und Produkt Qualitäts- und Schadstoffanalytik
PGN (PT Perusahaan Gas Negara)	Indonesien	Energie und Wasser	führender Gasversorger in Indonesien für Kraftwerke und für die Industrie
Porto Seguro	Brasilien	Finanzdienste	eines der führenden brasilianischen Versicherungsunternehmen



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Powerchip Semiconductor	Taiwan (ROC)	Technische Entwicklung	Hersteller von Speicherchips und integrierten Schaltungen (ICs) zur Verwendung in der Kommunikations- und Informationstechnologie
PT Telekomunikasi (Telkom Indonesia)	Indonesien	Information und Kommunikation	führender Telekomdienstleister in Indonesien
Qualcomm	USA	Technische Entwicklung	weltweit führender Hersteller von Mikroprozessoren für die Mobilfunkkommunikation
Renesas Electronics	Japan	Technische Entwicklung	Entwickler und Hersteller von Microcontrollern, System-on-Chips, analogen und Leistungs-Ics für die Industrie, Infrastruktur und IoT sowie für die Automobilindustrie
RMI (Rand Merchant Insurance) Holdings	Südafrika	Finanzdienste	beteiligt an Anbietern von Sach- und Schadens- sowie von Lebensversicherungen in Südafrika
Samsung SDI	Republik Korea	Technische Entwicklung	einer der führenden Hersteller von Lithium-Ionen-Akkus/-Anlagen für stationäre und mobile Anwendungen, stationäre Anwendungen insbes. in Verbindung mit Erneuerbaren Energien und für Smart Grid (ESS)
Santos Brasil Participações	Brasilien	Transport	Betrieb von Containerterminals an verschiedenen brasilianischen Häfen
Sartorius Stedim Biotech	Frankreich	Medizin	weltweit tätiger Anbieter von Labor-Verbrauchs- und Ausstattungsprodukten und Prozessanlagen für die Herstellung biopharmazeutischer Produkte
Screen Holdings	Japan	Information und Kommunikation	ein führender Hersteller von Anlagen zur Halbleiterproduktion
Seegene	Republik Korea	Medizin	Anbieter von Testsystemen für die Molekulardiagnostik
Shimano	Japan	Wohnen und Mobilität	Herstellung von Fahrradkomponenten (Gangschaltungen, Bremsen u.a.) sowie Angel- und Ruderausrüstung
Sims Metal Management	USA	Basismaterialien	Metallrecycling und -handel (Eisen- u. Nicht-Eisen-Metalle) zudem E-Waste, weltweit führender Anbieter
Singer Thailand	Thailand	Wohnen und Mobilität	führende Handelskette für Haushaltsgeräte in Thailand
SK Bioscience	Republik Korea	Pharma	Entwicklung u. Herstellung v. Impfstoffen, u.a. gegen Rotaviren
SK Telecom	Republik Korea	Information und Kommunikation	Anbieter von Telekommunikation in Südkorea
Sobha Developers	Indien	Stadtentwicklung, Infrastruktur	Entwicklung und Bau insbes. von Wohnimmobilien
SolarEdge Technologies	Israel	Energie und Wasser	Entwicklung und Produktion von Leistungsoptimierungs- und Wechselrichter-Systemen für PV-Anlagen
Sunny Optical Technology	China (PRC)	Information und Kommunikation	Entwickler und Hersteller von Optiklinsen-basierten Produkten, insb. Kameraoptik für Smartphones

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Supreme Industries	Indien	Energie und Wasser	Herstellung und Vertrieb von Kunststoffrohren, insb. für die Wasserversorgung, Entwässerung und Abwasserbeseitigung sowie von Kunststoffverpackungen, Transportkisten, Gehäuse
Symphony	Indien	Wohnen und Mobilität	einer der führenden Hersteller von innovativen und energieeffizienten Kühlungsanlagen für Wohngebäude, Fabriken und Bürogebäude
TAESA	Brasilien	Energie und Wasser	Bau und Betrieb von Hochspannungsnetzen in Brasilien
Taiyo Yuden	Japan	Technische Entwicklung	ein führender Hersteller von technischen Komponenten zur Verwendung in Elektroniksystemen
Techtronic Industries (TTI)	China (PRC)	Wohnen und Mobilität	Hersteller von Elektrowerkzeugen für den Heimwerker- und Profi-Baubereich sowie von Bodenreinigungsgeräten
Telkom SA	Südafrika	Information und Kommunikation	Anbieter von Festnetz-, Mobilfunk- und satellitenbasierten Dienstleistungen
Titan Company (ehem. Titan Industries)	Indien	Konsum, Freizeit	Herstellung und Vertrieb von Schmuck, Uhren, Brillen und elektronischen Komponenten, etc.
Tokyo Electron (TEL)	Japan	Technische Entwicklung	entwickelt und fertigt Anlagen zur Herstellung von Halbleitern
Totvs	Brasilien	Information und Kommunikation	einer der weltweit führenden und führender Anbieter in Südamerika von integrierter Unternehmenssoftware und damit verbundenen Dienstleistungen
Unimicron Technology	Taiwan (ROC)	Technische Entwicklung	einer der größten Hersteller von Speicherchips zur Verwendung in der Informations- und Kommunikationstechnik (IKT)
Unique Engineering & Construction Pcl	Thailand	Stadtentwicklung, Infrastruktur	Hoch- und Tiefbauunternehmen für Infrastruktur, insb. Schienenverkehrsprojekte
VA Tech Wabag	Indien	Energie und Wasser	Entwicklung, Bau und Betrieb von Trinkwasser- und Abwasseranlagen
Value Added Technology (VATECH)	Republik Korea	Medizin	Herstellung von Röntgengeräten insb. für die Zahnmedizin
V-Guard Industries	Indien	Energie und Wasser	einer der führenden indischen Hersteller von elektrischen Komponenten, insb. Spannungsregler, Kabel, elektrische Pumpen, Geräte zur unterbrechungsfreien Stromversorgung oder Ventilatoren
Welspun India	Indien	Konsum, Freizeit	größter indischer Hersteller und Exporteur für Heimtextilien, darunter Handtücher, Bettwäsche, Teppiche und Vliesstoffe
West Holdings	Japan	Energie und Wasser	Erzeugung von und Handel mit Strom aus erneuerbaren Energien, Energiespar-Beratung und -Contracting
Wipro	Indien	Information und Kommunikation	International tätiger IT-Dienstleister mit den Schwerpunkten IT-Beratung, -Outsourcing und Softwaredienste
X-Fab Silicon Foundries	Deutschland	Technische Entwicklung	führender Auftragsfertiger in Europa für Analog-/ Mixed-Signal Chips für die IKT
Yangtze Optical Fibre and Cable (YOFC)	China (PRC)	Information und Kommunikation	Hersteller von Glasfaser- und Kabelprodukten vor allem zur Verwendung in der Telekommunikation
Zhuzhou CRRC Times Electric	China (PRC)	Technische Entwicklung	führender Hersteller von Elektrik- und Elektronikkomponenten für Schienenfahrzeuge in China



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
AUSTRALIEN				
IDP Education Ltd.	AUD	180.000	3.892.358,89	1,18
Sims Ltd.	AUD	160.000	1.652.630,23	0,50
BELGIEN				
X-FAB Silicon Foundries SE	EUR	300.000	2.751.000,00	0,84
BERMUDAS				
China Water Affairs Group Ltd.	HKD	1.792.000	2.069.920,21	0,63
BRASILIEN				
Anima Holding S.A.	BRL	750.000	944.991,85	0,29
Dexco S.A.	BRL	473.000	1.098.736,91	0,33
Equatorial Energia S.A.	BRL	470.000	1.638.016,91	0,50
Klabin S.A.	BRL	660.000	2.626.891,15	0,80
OdontoPrev S.A.	BRL	600.000	1.144.231,52	0,35
Porto Seguro S.A.	BRL	387.200	1.253.916,36	0,38
Santos Brasil Participacoes S.A.	BRL	700.000	672.356,27	0,20
Totvs S.A.	BRL	680.000	2.942.850,49	0,90
Transmissora Alianca de Energia Eletrica S.A.	BRL	320.000	1.797.501,75	0,55
CAYMAN INSELN				
ChaiLease Holding Co. Ltd.	TWD	740.000	6.211.593,66	1,89
CIMC Enric Holdings Ltd.	HKD	1.400.000	1.788.015,10	0,54
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	90.000	2.506.385,77	0,76
CHINA				
BYD Co. Ltd.	HKD	130.000	3.864.237,44	1,18
China Datang Corporation Renewable Power Company Ltd.	HKD	6.000.000	2.407.378,11	0,73
China Longyuan Power Group Corporation	HKD	1.190.000	2.423.630,73	0,74
China Suntien Green Energy Corporation	HKD	1.745.000	1.155.733,63	0,35
Yangtze Optical Fibre and Cable Joint Stock Ltd. Co.	HKD	1.043.500	1.554.435,00	0,47
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	HKD	480.000	2.452.134,99	0,75
DÄNEMARK				
Nilfisk Holding A/S	DKK	50.000	1.452.237,52	0,44
DEUTSCHLAND				
Dürr AG	EUR	55.000	2.242.900,00	0,68
Heidelberger Druckmaschinen AG	EUR	600.000	1.590.000,00	0,48
FRANKREICH				
Sartorius Stedim Biotech S.A.	EUR	6.300	3.056.760,00	0,93
HONGKONG				
China Everbright Environment Group Ltd.	HKD	4.534.000	3.166.902,51	0,96
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	175.000	3.063.755,96	0,93

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
INDIEN				
Adani Green Energy Ltd.	INR	136.000	2.102.424,06	0,64
Antony Waste Handling Cell Ltd	INR	155.000	580.097,21	0,18
Arvind Ltd.	INR	620.000	851.686,51	0,26
Astral Poly Technik Ltd.	INR	179.000	4.794.013,43	1,46
Bajaj Finance Ltd.	INR	26.000	2.106.501,49	0,64
Bajaj Finserv Ltd.	INR	19.000	3.632.054,45	1,10
Bharti Airtel Ltd.	INR	175.000	1.401.824,94	0,43
Container Corporation of India Ltd.	INR	200.000	1.425.687,61	0,43
Dabur India Ltd.	INR	345.000	2.325.067,03	0,71
Firstsource Solutions Ltd.	INR	600.000	1.296.101,08	0,39
Greenply Industries Ltd.	INR	500.000	1.186.795,62	0,36
Havells India Ltd.	INR	140.000	2.289.802,17	0,70
Info Edge (India) Ltd.	INR	51.000	3.287.858,96	1,00
Kajaria Ceramics Ltd.	INR	410.000	6.211.769,62	1,89
Macrotech Developers Ltd.	INR	29.000	424.254,97	0,13
Matrimony.Com Ltd.	INR	127.909	1.354.904,95	0,41
MindTree Ltd.	INR	98.000	5.469.905,03	1,66
Narayana Hrudayalaya Ltd	INR	530.000	3.809.631,62	1,16
Oberoi Realty Ltd.	INR	130.000	1.297.804,93	0,39
Sobha Ltd.	INR	170.000	1.777.811,58	0,54
Supreme Industries Ltd.	INR	70.000	1.840.500,09	0,56
Symphony Ltd.	INR	140.000	1.653.012,33	0,50
Titan Co. Ltd	INR	60.000	1.724.337,98	0,52
VA Tech Wabag Ltd.	INR	350.000	1.263.674,97	0,38
V-Guard Industries Ltd.	INR	600.000	1.559.283,18	0,47
Welspun India Ltd.	INR	2.780.000	4.839.944,72	1,47
Wipro Ltd.	INR	200.000	1.684.035,27	0,51
INDONESIEN				
Erajaya Swasembada Tbk PT	IDR	60.000.000	2.226.025,02	0,68
PT Perusahaan Gas Negara Tbk	IDR	34.760.000	2.955.357,38	0,90
PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk	IDR	10.000.000	2.498.094,74	0,76
ITALIEN				
Danieli & C. - Officine Meccaniche S.p.A.	EUR	70.000	1.893.500,00	0,58
JAPAN				
Advantest Corporation	JPY	32.000	2.674.381,07	0,81
ASICS Corporation	JPY	100.000	1.955.181,11	0,59
Dowa Holdings Inc.	JPY	70.000	2.595.023,72	0,79
Hoya Corporation	JPY	13.000	1.705.454,65	0,52

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSEGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
JAPAN				
Kitz Corporation	JPY	265.100	1.447.226,59	0,44
Lasertec Corporation	JPY	11.000	2.976.399,05	0,91
Olympus Corporation	JPY	160.000	3.250.354,42	0,99
Omron Corporation	JPY	19.000	1.669.494,65	0,51
Organo Corporation	JPY	16.000	1.061.164,97	0,32
Renesas Electronics Corporation	JPY	280.000	3.054.989,66	0,93
SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY	17.800	1.688.249,05	0,51
Shimano Inc.	JPY	12.000	2.820.981,32	0,86
Taiyo Yuden Co. Ltd.	JPY	30.000	1.522.741,06	0,46
Tokyo Electron Ltd.	JPY	7.000	3.557.356,20	1,08
West Holdings Corporation	JPY	30.000	1.318.022,09	0,40
LUXEMBURG				
L'Occitane International SA	HKD	500.000	1.847.917,00	0,56
MALAYSIA				
D&O Green Technologies BHD	MYR	1.300.000	1.627.774,62	0,50
NIEDERLANDE				
ASM International NV	EUR	3.000	1.169.400,00	0,36
ASML Holding NV	EUR	2.500	1.758.750,00	0,54
PHILIPPINEN				
International Container Terminal Services Inc.	PHP	600.000	2.125.923,83	0,65
SCHWEIZ				
Alcon AG	CHF	39.000	3.036.761,87	0,92
SINGAPUR				
Flex Ltd.	USD	75.000	1.212.661,91	0,37
SÜDAFRIKA				
MTN Group Ltd.	ZAR	700.000	6.674.545,67	2,03
Rand Merchant Investment	ZAR	400.000	984.007,66	0,30
Telkom SA SOC Ltd.	ZAR	450.000	1.355.114,06	0,41
SÜDKOREA				
InBody Co. Ltd.	KRW	74.000	1.272.420,27	0,39
Jusung Engineering Co. Ltd.	KRW	65.000	1.013.865,90	0,31
L&F Co. Ltd.	KRW	15.000	2.477.843,69	0,75
LG Innotek Co. Ltd.	KRW	11.000	2.974.006,63	0,90
LG Uplus Corporation	KRW	150.000	1.515.228,15	0,46
MegaStudyEdu Co. Ltd.	KRW	35.000	2.142.116,67	0,65
Naver Corporation	KRW	6.000	1.686.805,46	0,51
Osstem Implant Co. Ltd.	KRW	47.000	4.981.609,66	1,52

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
SÜDKOREA				
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	5.000	2.432.535,39	0,74
Seegene Inc.	KRW	10.000	453.082,93	0,14
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	50.000	2.150.287,01	0,65
SKBioscience Co. Ltd.	KRW	7.000	1.169.845,27	0,36
Value Added Technology Co. Ltd.	KRW	75.000	1.969.239,53	0,60
TAIWAN				
AP Memory Technology Corporation	TWD	136.000	2.161.872,88	0,66
ASPEED Technology Inc.	TWD	25.000	2.839.162,44	0,86
E Ink Holdings Inc.	TWD	1.870.000	8.995.167,45	2,74
GlobalWafers Co. Ltd.	TWD	43.000	1.216.387,98	0,37
Marketech International Corporation	TWD	450.000	2.609.003,13	0,79
Nan Ya Printed Circuit Board Corporation	TWD	182.000	3.316.332,87	1,01
Powerchip Semiconductor Manufacturing Corporation	TWD	550.000	1.247.479,40	0,38
Unimicron Technology Corporation	TWD	375.000	2.759.522,54	0,84
THAILAND				
Bumrungrad Hospital PCL -F-	THB	433.100	1.607.028,95	0,49
Chularat Hospital PCL	THB	32.000.000	3.082.105,26	0,94
Energy Absolute PCL	THB	1.600.000	4.042.105,26	1,23
Hana Microelectronics PCL	THB	1.650.000	3.842.763,16	1,17
KCE Electronics PCL	THB	2.000.000	4.631.578,95	1,41
Singer Thailand PCL	THB	2.500.000	3.486.842,11	1,06
Unique Engineering & Construction PCL	THB	3.700.000	632.894,74	0,19
TÜRKEI				
Arcelik A.S.	TRY	900.000	3.159.396,37	0,96
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
A.O. Smith Corporation	USD	49.000	3.704.899,11	1,13
Bio-Techne Corporation	USD	4.100	1.815.394,31	0,55
Broadcom Inc.	USD	3.000	1.777.980,44	0,54
Cooper Companies Inc.	USD	5.600	2.075.784,65	0,63
Enphase Energy Inc.	USD	6.000	980.544,54	0,30
EPAM Systems Inc.	USD	5.000	2.986.342,41	0,91
Marvell Technology Inc.	USD	22.000	1.716.345,05	0,52
Micron Technology Inc.	USD	35.000	2.965.856,02	0,90
Moderna Inc.	USD	3.600	786.296,59	0,24
PerkinElmer Inc.	USD	10.000	1.740.065,20	0,53
QUALCOMM Inc.	USD	16.000	2.625.077,10	0,80
SolarEdge Technologies Inc.	USD	3.400	832.968,54	0,25
Wolfsped Inc.	USD	22.600	2.170.985,99	0,66

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE				
BRASILIEN				
Ambipar Participacoes e Empreendimentos S.A.	BRL	210.000	1.309.954,22	0,40
NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE				
INDIEN				
Gland Pharma Ltd.	INR	51.000	2.329.416,26	0,71
Wertpapiervermögen			295.961.582,61	90,00
Bankguthaben - Kontokorrent			30.559.408,70	9,30
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten			2.197.195,00	0,70
Netto-Teilfondsvermögen in EUR			328.718.186,31	100,00

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31. DEZEMBER 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 244.483.022,29)	295.961.582,61
Bankguthaben	30.559.408,70
Dividendenforderungen	276.912,07
Forderungen aus Absatz von Anteilen	3.594.796,27
Gesamtaktiva	330.392.699,65
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-903.224,32
Zinsverbindlichkeiten	-18.419,36
Sonstige Passiva	-752.869,66
Gesamtpassiva	-1.674.513,34
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN	328.718.186,31

ENTWICKLUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2021 BIS 31. DEZEMBER 2021 (IN EUR)

	Total	Anteilklasse C	Anteilklasse D	Anteilklasse T
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN				
ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMES	178.091.180,17	102.733.162,37	72.756.288,15	2.601.729,65
Ordentlicher Nettoaufwand	-9.509.899,55	-6.840.668,86	-2.194.430,13	-474.800,56
Ertrags- und Aufwandsausgleich	2.203.680,27	1.854.285,21	172.591,00	176.804,06
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	155.241.340,81	105.574.625,90	31.868.693,93	17.798.020,98
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-47.511.259,46	-15.529.189,93	-25.292.461,85	-6.689.607,68
Realisierte Gewinne	70.627.738,70	43.908.141,93	23.707.893,45	3.011.703,32
Realisierte Verluste	-20.283.315,54	-12.939.837,41	-6.366.275,81	-977.202,32
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	6.351.631,33	4.179.233,53	2.198.595,35	-26.197,55
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-6.492.910,42	-4.110.844,05	-2.070.283,42	-311.782,95
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN				
ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMES	328.718.186,31	218.828.908,69	94.780.610,67	15.108.666,95

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2021 BIS 31. DEZEMBER 2021 (IN EUR)

	Total	Anteilklasse C	Anteilklasse D	Anteilklasse T
Erträge	3.100.764,86	2.066.688,94	891.615,44	142.460,48
Dividenden	2.440.326,47	1.558.700,65	776.186,47	105.439,35
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	6.516,58	4.376,49	1.837,66	302,43
Bankzinsen	-31.520,49	-20.063,13	-9.832,22	-1.625,14
Sonstige Erträge	85.492,34	53.927,51	28.458,57	3.106,26
Ertragsausgleich	599.949,96	469.747,42	94.964,96	35.237,584
Aufwendungen	-12.610.664,41	-8.907.357,80	-3.086.045,57	-617.261,04
Zinsaufwendungen	-107.603,79	-67.314,78	-36.014,34	-4.274,67
Performancevergütung	-4.396.519,55	-2.694.095,04	-1.535.533,04	-166.891,47
Verwaltungs- / Fondsmanagemen- / ggf. Anlageberatervergütung	-4.492.173,53	-3.309.309,38	-985.586,74	-197.277,41
Verwahrstellenvergütung	-106.890,68	-67.933,97	-34.023,09	-4.933,62
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-39.703,22	-25.233,73	-12.636,84	-1.832,65
Taxe d'abonnement	-138.880,05	-88.281,35	-44.186,60	-6.412,10
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-7.578,65	-4.572,02	-2.679,46	-327,17
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-87,03	-55,34	-28,28	-3,41
Register- und Transferstellenvergütung	-137.046,00	-86.282,88	-44.713,93	-6.049,19
Staatliche Gebühren	-283,78	-164,82	-110,69	-8,27
Sonstige Aufwendungen	-380.267,90	-240.081,86	-122.976,60	-17.209,44
Aufwandsausgleich	-2.803.630,23	-2.324.032,63	-267.555,96	-212.041,64
ORDENTLICHER NETTOAUFWAND	-9.509.899,55	-6.840.668,86	-2.194.430,13	-474.800,56

STATISTIK

Jahr	Anteile	Netto-Teilfonds- vermögen in EUR	Anteilsufluss	Inventarwert je Anteil in EUR
31. Dezember 2021	C	218,83 Mio.	774.121	282,68
	D	94,78 Mio.	309.977	305,77
	T	15,11 Mio.	79.814	189,30
31. Dezember 2020	C	102,73 Mio.	439.709	233,64
	D	72,76 Mio.	290.343	250,59
	T	2,60 Mio.	16.622	156,52
31. Dezember 2019	C	62,02 Mio.	353.099	175,66
	D	68,64 Mio.	366.940	187,07
	T	0,86 Mio.	8.698	99,26

Gesamtkostenquote (TER)

Die Gesamtkostenquoten (ohne erfolgsabhängige Vergütung) der Anteilsklassen beliefen sich auf: C-Anteile 2,30 %, D-Anteile 1,50 %, T-Anteile 1,93 %.

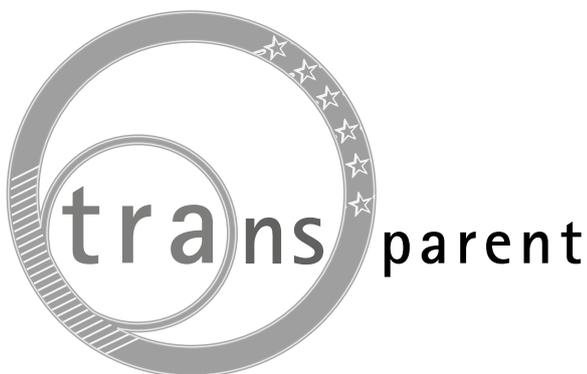
Die Performance Fees (erfolgsabhängige Vergütung) der Anteilsklassen beliefen sich auf: C-Anteile: 1,62 %, D-Anteile: 1,85 %, T-Anteile: 1,38 % des durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens.

Transaktionskosten

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf 1.072.981,39 EUR.

Informationen zur Ermittlung der TER und der Transaktionskosten können der Erläuterung 6 entnommen werden. Die Performance-Angaben beziehen sich immer auf den Betrag nach vorherigem Abzug aller Kosten des Teilfonds.

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass die ÖKOWORLD sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kundinnen und Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen.

Ausführliche Informationen über den Europäischen Transparenz Kodex finden Sie unter www.eurosif.org. Informationen über die nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS finden Sie unter: www.oekoworld.com. Der Transparenz Kodex wird gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation.

Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

INHALTSÜBERSICHT

Seite

Nedim Kaplan Portfoliomanager der ÖKOWORLD LUX S.A.	114
Bericht des Verwaltungsrates	116
Ausgewählte Anlagen im Einzelnen	118
Bericht des Fondsmanagers	121
Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2021 in grafischer Darstellung	122
Die Anlagen im Überblick	123
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2021	130
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31. Dezember 2021	
Entwicklung des Netto-Teilfondsvermögens	135
Ertrags- und Aufwandsrechnung Statistik	136



WARUM ROCK 'N' ROLL?

„Rock 'n' Roll bedeutet nicht nur eine beliebte Musikrichtung und gute Stimmung, sondern steht auch für eine bewusste und positive Lebenseinstellung.

Der globale Mischfonds ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS bietet zu diesem Gefühl die passende Kapitalanlage mit hohem Anspruch und klarem Ziel – Vision für die Generationen Eltern und Großeltern, die voller Bewusstsein mit Rock 'n' Roll im Kopf und hohem Anspruch im Herzen in Zukunftsthemen wie beispielsweise Bildung, Gesundheit, Digitalisierung, Ernährung investieren. Das Investment in den ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS bietet zu diesem positiven Lebensgefühl die passende Kapitalanlage.“

NEDIM KAPLAN

Senior Portfolio Manager bei der ÖKOWORLD LUX S.A.

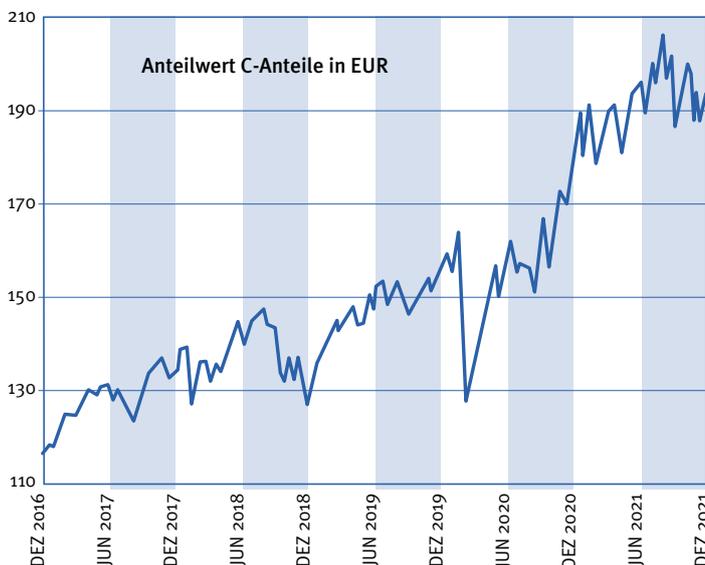


BERICHT DES VERWALTUNGSRATES

Der ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS investiert in eine lebenswerte Zukunft für unsere Enkelgeneration und damit in Themen wie Energieeffizienz, Medizin oder Information und Kommunikation. Diese waren auch im Jahr 2021 relevant und bleiben in Zukunft relevant. Kontinuierlich analysieren wir, ob Unternehmen, die zu diesen Themen positiv beitragen, neu an den Börsen gelistet sind. Zudem überprüfen wir, ob es bei uns bereits bekannten Unternehmen Verbesserungen gibt und sie zwischenzeitlich die hohen Anforderungskriterien des Fonds erfüllen.

Ein Beispiel unserer Neuzugänge, welches es 2021 ins Portfolio geschafft hat, möchten wir hier nennen:

Das südkoreanische junge Unternehmen SK Bioscience wurde 2018 gegründet. Es produziert SARS-CoV-2-Impfstoffe anderer Entwickler und entwickelt selbst vielfältige Impfstoffe. Das forschungsstarke Unternehmen verfügt auch über ein gutes Umwelt- und Sozialprofil in einem hochregulierten Umfeld.



Wie kam es eigentlich zu diesem ungewöhnlichen Namen „Rock 'n' Roll Fonds“? Der Fonds hat seinen Ursprung im Jahr 2008. Damals hatten wir das Mandat für den Mischfonds an die Augsburger Fürst Fugger Privatbank vergeben, die den Dachfonds unter dem Namen ÖKOTRUST gemanagt hatte. Fünf Jahre später hatten wir uns dazu entschlossen, den Fonds nach Hause zu holen. Schon aus Performancegründen wollten wir dem Fonds eine neue Strategie geben. Als aktienaffines Fondshaus lag es nahe, in Einzeltitel zu investieren und im Zuge der Neuausrichtung ist uns aufgefallen, dass der Fonds in vielen familienfreundlichen Themen investiert ist. Dann haben wir nach dem passenden Fondsnamen gesucht. Titel wie Familien-Fonds waren uns zu langweilig. Bei einem unserer Kreativ-Meetings kam unser Website-Dienstleister Lars Frommo, Mitte 40 und selbst Gitarrist in einer Band, zur Tür hinein, klopfte unserem Kommunikationschef Gunter Schäfer auf die Schulter und sagte: „Na, alles Rock 'n' Roll, läuft alles rund?“

Dieser Ausspruch inspirierte Alfred Platow zu dem heutigen Namen: ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS. Mit einer klaren Werteorientierung richtet sich der ROCK 'N' ROLL FONDS DER ÖKOWORLD LUX S. A. an die Generationen 50 bis 70plus. Das Lebensgefühl Rock 'n' Roll bedeutet Protestbewegung und eine positive Lebenseinstellung. Rock 'n' Roll ist nicht nur eine beliebte Musikrichtung, sondern ein bewusstes und bejahendes Lebensgefühl.

Klar, Rock 'n' Roll und das Peace-Zeichen stehen natürlich eher für Woodstock und Friedensmärsche als für Kapitalanlagen. Aber das Peace-Zeichen, das Symbol des Fonds, drückt das Lebensgefühl und die Lebenseinstellung der 68er-Generation aus. Es steht für eine friedliche Revolution ohne Gewalt. Teil der Lösung sein, nicht Teil des Problems. Love and Peace, darum ging es und Rock 'n' Roll gehört dazu. Musikgrößen wie die Beatles, Bob Dylan, Joan Baez und Neil Young stehen mit ihren Songs für diese Zeit. Wir drücken damit eine Werteori-

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

entierung aus, die genau die Generationen 50 bis 70plus anspricht, die Geld in diesem Sinne für ihre Kinder und Enkelkinder mit „Love and Peace“ anlegen wollen. Sie haben früher, wie die ÖKOWORLD-Gründer Alfred Platow und Klaus Odenthal auch, gegen Atomkraft und nukleare Aufrüstung demonstriert. Ihre Kinder gehen heute unter dem Motto „Fridays for Future“ gegen die Klimakrise auf die Straße. Beide Generationen vereint, dass sie sich klar und eindeutig für und gegen etwas positionieren und das können sie durch den ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS nun auch bei der Geldanlage tun.

Der ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS zeigt, dass nicht nur Musik, sondern auch Kapitalanlage ein bewusstes und politisches Statement sein kann. Richtig eingesetzt, kann Geld dazu beitragen, die Welt besser und nachhaltiger zu gestalten. Die Positiv- und Negativkriterien sind das „DAFÜR“ oder „DAGEGEN“ in der Fondsanlage. Und der ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS geht hier viel schärfer vor als andere Mischfonds. Der Fonds fördert beispielsweise ausdrücklich erneuerbare Energien, sauberes Wasser und Bildung, schließt aber kategorisch Investments zum Beispiel in Atomkraft, Chlorchemie und ausbeuterische Kinderarbeit aus.

Stichwort Kinderarbeit. Können wir wirklich ausschließen, dass innerhalb der Lieferketten einzelner Portfoliotitel nicht doch irgendwo Kinderhände an der Pro-

duktion beteiligt sind? Es ist uns extrem wichtig, dies zu vermeiden. Anders als Sustainability-Fonds und ETFs investieren wir deshalb weder in Minengesellschaften noch in Fast Fashion Textilunternehmen. Denn große Modeketten wie zum Beispiel H&M haben selbst zugegeben, dass sie Kinderarbeit innerhalb ihrer Lieferketten nicht kategorisch ausschließen können. Außerdem gilt: Sobald unser Nachhaltigkeitsresearch bei einem unserer Portfoliotitel einen solchen Verstoß feststellt, muss der verantwortliche Fondsmanager den Titel verkaufen.

Der ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS investiert dabei – ganz im Sinne eines Generationenfonds – in Bereiche, die Eltern und Großeltern besonders am Herzen liegen: Bildung, Ernährung und Gesundheit sowie andere spannende Bereiche. Die für das Anlageuniversum des Fonds ausgewählten Unternehmen bieten mit ihren Geschäftsmodellen und Produkten Lösungen für die Gestaltung einer nachhaltigeren Gesellschaft, sei es für die geänderten Anforderungen an ein modernes Familien- und Berufsleben, Gesundheitsvorsorge oder gute Bildung statt Fake News.

Der ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS ist insbesondere konzipiert für Omas, Opas, Tanten, Onkel, Mütter und Väter und alle, die auch für kommende Generationen vorsorgen möchten. Es ist ein „Wohlfühlfonds“ nicht nur für Rock 'n' Roller.

PERFORMANCEDATEN

Kalenderjahr	2021	2020	2019	2018	2017
ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS C-ANTEILE*	8,39 %	13,74 %	22,22 %	-4,73 %	13,65 %

Wertentwicklung in Prozent auf Basis veröffentlichter Anteilswerte (BVI-Methode), entspricht im Ergebnis der Richtlinie zur „Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008. (Ausgabe 1. Juli 2013)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

*Die Anteilsklasse wurde ab 6. April 2020 von A zu C umbenannt.



AUSGEWÄHLTE ANLAGEN IM EINZELNEN

ENERGIEEFFIZIENZ

ASML

ASML ist der weltweit führende Hersteller von Fotolithographiesystemen für die Halbleiterindustrie. Die Anlagen ermöglichen die Herstellung besonders leistungsfähiger und energieeffizienter Mikrochips.

Neben der Entwicklung neuer Technologien bietet ASML auch Upgrades für bestehende Anlagen sowie runderneuerte Gebrauchsmaschinen an.

Als Mitglied in der Responsible Business Alliance stellt das Unternehmen in Bezug auf die Einhaltung von Menschenrechten hohe Anforderungen an seine Auftragsfertiger und überprüft dessen Einhaltung mittels regelmäßiger Audits.

PHARMA

BIO-TECHNE

Bio-Techne ist ein Zulieferer für die Biotech-Branche.

Das Unternehmen stellt biotechnologische Reagenzien, Instrumente, Geräte und Verbrauchsmaterialien her, die in der biowissenschaftlichen Forschung, Diagnostik und Therapie eingesetzt werden.

Die Immunassays von Bio-Techne werden u.a. auch im Nachweis von Antikörpern sowie in der Impfstoffentwicklung verwendet.

NACHHALTIGE GRUNDSTOFFE

BORREGAARD

Das norwegische Unternehmen Borregaard ist der führende Hersteller von Spezialchemikalien auf Basis nachwachsender Rohstoffe, hier auf Lignin- und Zellulose-Basis in Bioraffinerien.

Das Unternehmen setzt konsequent auf nachhaltigkeitsbezogene Lebenszyklusanalysen bei seinen Produkten und nachhaltigkeitszertifizierte Rohstoffe.

Borregaard adressiert nicht nur alle Prozess- und Supply Chain bezogene Themen, sondern verfügt auch über ein vorbildliches Umwelt- und Sozialmanagement.

ENERGIEEFFIZIENZ

DUK SAN NEOLUX

Das koreanische Unternehmen Duk San Neolux ist einer der führenden Hersteller von Materialien für die OLED-Technologie. Diese hat bei Smartphones und TVs die LCD-Technologie inzwischen fast vollständig abgelöst und verbessert nicht nur die Farbdarstellung der Displays, sondern auch die Energieeffizienz, denn sie kommt ohne Hintergrundbeleuchtung aus. Dadurch verbrauchen elektronische Geräte mit OLED-Technologie weniger Energie als ihre Vorgänger.

Das Unternehmen hat umfassende Umweltmanagementsysteme im Einsatz.

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

BILDUNG

IDP EDUCATION

IDP Education (International Development Program) ist eine internationale Bildungsorganisation, die Studentenpraktika sowie Studentenvermittlungsservices anbietet.

IDP hat mehr als 100 Beratungs- und Vermittlungsbüros in mehr als 32 Ländern. IDP ist auch Mitinhaber des englischsprachigen Tests IELTS (International English Language Testing System). Mehr als 1000 Organisationen nutzen den IELTS, u.a. Universitäten und Unternehmen.

Daneben bietet IDP Education Dienstleistungen an wie Studienberatung, Unterstützung bei der Beantragung von Stipendien, Vorbereitungs-Seminare oder die Vermittlung von Krankenversicherungen und Studentenwohnheimen.

ENERGIEEFFIZIENZ

KEYENCE

Das japanische Keyence ist eines der weltweit führenden Unternehmen für industrielle Automatisierungslösungen.

Die Produkte werden in den Bereichen Sensorik, Messtechnik, Bildverarbeitung oder 3D-Druck eingesetzt und verbessern die Energieeffizienz in der Herstellung und die Langlebigkeit von Maschinen. In der automatisierten Fertigung tragen sie z.B. zu einer Kollisionsvermeidung in der Mensch-Maschine-Interaktion bei. Auch kommen sie in der Medizinforschung und -entwicklung zum Einsatz.

NACHHALTIGER KONSUM

MARKS & SPENCER

Marks & Spencer ist eine der führenden Online- und Einzelhandelsketten in Großbritannien, die mit ihrem umfassenden Nachhaltigkeits- und Klimaschutzkonzept „Plan A“ weltweit in ihrer Branche eine Führungsrolle einnimmt.

Das Unternehmen ist Pionier bei der Anwendung von Tierschutzstandards bei tierischen Produkten und einer der führenden Händler von Fairtrade-Produkten in Großbritannien. Bei der Wiederverwendung und dem Recycling von Textilien und der Anwendung von Standards zum Einsatz von Chemikalien kooperiert das Unternehmen u.a. mit den NGOs Oxfam und Greenpeace.

Darüber hinaus setzt das Unternehmen überwiegend auf regionale Zulieferer und stellt dabei hohe Anforderungen an deren Umweltprofil.

NACHHALTIGE MOBILITÄT UND TRANSPORT

SHIMANO

Radfahren spielt für eine nachhaltige Mobilität und für eine gesunde Lebensweise eine wichtige Rolle.

Das führende japanische Unternehmen Shimano blickt auf 100 Jahre Erfahrung in der Entwicklung und Herstellung von Fahrradkomponenten zurück.

Beim Produktdesign und in der Produktion fokussiert sich das Unternehmen auf die permanente Minimierung von Umweltauswirkungen wie auf die Reduzierung von Energie-, Material- und Wasserverbräuchen.



ERNEUERBARE ENERGIEN

SOLAREEDGE

Das israelische Unternehmen SolarEdge stellt Schlüsselkomponenten für Photovoltaikanlagen her, insb. Wechselrichter und Leistungsoptimierer. Wechselrichter sind zentrale Komponenten jeder Solarstromanlage, mit deren Hilfe der aus Sonnenenergie erzeugte Gleichstrom in Wechselstrom umgewandelt und ins Stromnetz eingespeist werden kann.

SolarEdge bietet mit seiner innovativen Technologie auch Lösungen zur Einspeisung von Solarstrom in Speicherbatterien und in Elektroautos.

Darüber hinaus verfügt das Unternehmen über zertifizierte Umwelt- und Sozialmanagementsysteme und berichtet in einem standardisierten Nachhaltigkeitsbericht.

WASSER

WATTS WATER TECHNOLOGIES

Watts Water Technologies ist ein führender Hersteller von Produkten für die Wasserversorgung von Haushalten und Gebäuden.

Zu dem Produktangebot zählen (Warm-)Wasseranlagen, energieeffiziente Boiler, Fußbodenheizungen, Filteranlagen und Produkte zur Regenwassersammlung und -aufbereitung sowie zur Reinigung und Desinfektion von Wasser. Diese Produkte leisten einen wichtigen Beitrag zur Reduzierung des Energie- und Wasserverbrauchs in Gebäuden.

Das Unternehmen zeichnet sich durch das Anwenden von Ökodesignkriterien bei der Produktgestaltung sowie durch die Verwendung von recycelten und recycelbaren Materialien bei seinen Produkten aus.

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

BERICHT DES FONDSMANAGERS

RÜCKBLICK

Die globalen Aktienmärkte waren im Jahr 2021 durch verschiedene Entwicklungen geprägt. Die Volatilität in vielen Märkten war zwar niedriger als im Vorjahr, lag allerdings immer noch über dem Niveau vor Ausbruch des Corona-Virus. Vorherrschende Themen waren der Verlauf der globalen Impfkampagne, Lieferengpässe welche sich auf viele Branchen auswirkten sowie, vor allem gegen Ende des Jahres, die Angst vor steigenden Zinsen. Gleichzeitig gab es in vielen der für das Fondsmanagement der ÖKOWORLD relevanten Märkte vielversprechende Entwicklungen. Davon profitieren konnte die gesamte ÖKOWORLD-Fondspalette. Alle Fonds verzeichneten im Laufe des Jahres neue Höchststände, das verwaltete Vermögen wuchs auf über 4 Mrd. EUR.

Besonders in der ersten Jahreshälfte spielte der Fortschritt in der Verteilung der kurz zuvor zugelassenen Covid-19 Impfstoffe sowie der Verlauf der Pandemie eine wichtige Rolle für die globalen Aktienmärkte. Dabei mischten sich die Hoffnung auf eine baldige Lockerung der Einschränkungen im öffentlichen Leben mit einem anhaltend hohen Wirtschaftswachstum. Dieses Wachstum war vor allem durch eine hohe Nachfrage in allen möglichen Bereichen bedingt. Zu den Sektoren in denen diese Entwicklung am stärksten zu beobachten war, gehörten Technologie, Rohstoffe oder erneuerbare Energien. Unternehmen aus diesen Branchen konnten das positive Umfeld oftmals für sich nutzen und das Wachstum sowie die Profitabilität steigern, was häufig zu entsprechenden Kurssprüngen führte. Es gab natürlich auch viele Unternehmen auf der anderen Seite, deren Inputkosten sich entsprechend erhöhten was zu Gewinneinbußen führte. Gleichzeitig waren die globalen Lieferketten stark ausgelastet, wodurch sich Lieferkosten und Lieferzeiten für einen Großteil der Firmen erhöhten. Dieses Umfeld führte insgesamt zu einer hohen Divergenz zwischen verschiedenen Sektoren und Einzelaktien am Markt. Besonders in diesem Umfeld hat sich wieder einmal gezeigt, welche

Vorteile aktives Fondsmanagement hat. Wenn man die fundamentale Situation der Unternehmen genau versteht, kann man die Gewinner frühzeitig erkennen und sich entsprechend konsequent von schwächeren Werten trennen.

Ab Jahresmitte wurde die stärkere Inflation immer mehr zu einem Thema mit welchem sich auch die Notenbanken befassten. Die Märkte reagierten mit zunehmendem Fortschreiten dieser Entwicklung immer nervöser auf Kommentare der Notenbanker, insbesondere in den USA, die baldige Zinserhöhungen zur Bekämpfung der Inflation in Aussicht stellten. Dies führte, gepaart mit dem Auftauchen der neuen Corona-Variante Omicron, besonders in der zweiten Jahreshälfte zu einer stärkeren Volatilität an den globalen Aktienmärkten. Der ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS schloss das Jahr mit einer Wertsteigerung von 8,4% ebenfalls sehr erfolgreich ab.

NACHHALTIGKEIT WEITERHIN IM WACHSTUMSTREND

Für uns als nachhaltige Investoren mit klarem Fokus auf Themen wie erneuerbare Energien, Recycling oder technischen Fortschritt standen natürlich vor allem Entwicklungen in diesen Bereichen im Fokus.

Viele Trends, welche sich bereits im Jahr 2020 durch die Corona-Pandemie verstärkten, hielten auch im letzten Jahr weiter an. Fahrradhersteller sahen eine ungebrochen starke Nachfrage nach ihren emissionsarmen Fortbewegungsmitteln. Die steigende Energienachfrage sorgte für eine lange Pipeline an neuen Solar- und Windkraftwerken auf der ganzen Welt. Die Knappheit vieler Rohstoffe war ein wichtiger Treiber dafür, dass das Thema Recycling immens an Bedeutung gewann. Die aufgezeigten Schwächen in den globalen Lieferketten führten



dazu, dass viele Unternehmen ihre Produktion in Zukunft lokaler gestalten, was zu niedrigeren Kosten und einer geringeren Umweltbelastung führt.

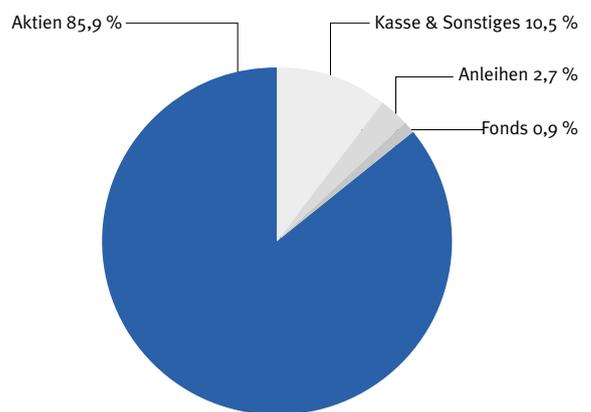
Darüber hinaus fand im Herbst mit der Weltklimakonferenz in Glasgow ein spannendes und richtungsweisendes Spiel um die Zukunft unseres Klimas statt in welchem das Team „Sonne“ einige Punkte für sich einfahren konnte. In unserem Extrablatt Nr. 8 „Konsequenter Klimaschutz statt Bla bla bla“ können Sie mehr zu diesem Thema erfahren.

AUSBLICK

Im kommenden Jahr werden die Themen Inflation sowie eventuelle Zinserhöhungen der Zentralbanken wahrscheinlich weiterhin eine größere Rolle in der allgemeinen Berichterstattung spielen und auch zu einem herausfordernden Umfeld an den globalen Märkten führen, wie man es bereits teilweise im zweiten Halbjahr 2021 beobachten konnte. Weitere Belastungsfaktoren könnte eine Zuspitzung der geopolitischen Entwicklungen in Russland | Ukraine darstellen. Ein direktes Exposure in diesen Regionen ist neben finanzwirtschaftlichen Aspekten unter dem Ansatz der Nachhaltigkeit nicht vorhanden. Das Fondsmanagement der ÖKOWORLD bleibt seiner langfristig erfolgreichen Anlagephilosophie mit Fokus auf Unternehmen mit einer hohen fundamentalen Qualität gepaart mit der konsequenten Verkaufsdisziplin natürlich weiterhin treu.

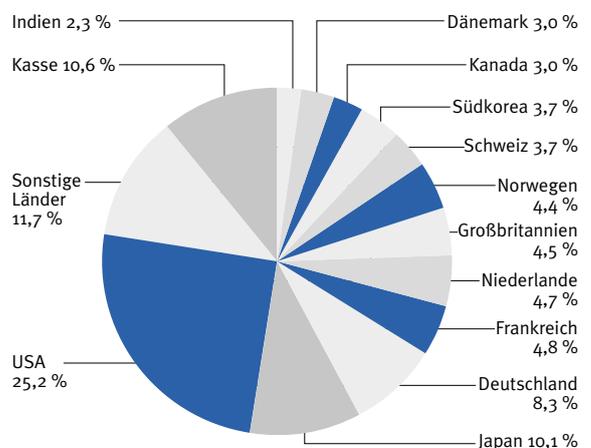
WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2021 (in grafischer Darstellung)

ASSETKLASSEN (IN %)



LÄNDER-ALLOKATION (IN %)

Nach Hauptsitz der Unternehmen



ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
A.P. Moller-Maersk	Dänemark	Nachhaltige Mobilität & Transport	weltweit größtes Transport- und Logistikunternehmen im Bereich der Containerschifffahrt
ABN AMRO	Niederlande	Finanzen	eine der führenden Banken in den Niederlanden
Acciona	Spanien	Erneuerbare Energien	Bau und Betrieb von Infrastrukturen (Autobahnen, Bahnstrecken, Brücken, Tunnel u.a.) mit einem besonderen Fokus auf der Entwicklung und dem Betrieb von Wind- und Photovoltaikprojekten
Acuity Brands	USA	Nachhaltiges Bauwesen	einer der führenden Anbieter von Beleuchtungssystemen in den USA mit Schwerpunkt auf LEDs
Adidas	Deutschland	Demografie	einer der führenden Hersteller von Sportschuhen und -bekleidung
Advanced Drainage Systems (ADS Pipe)	USA	Wasser	führender Hersteller von Abflussrohren und Entwässerungssystemen in den USA
Advantest	Japan	Energieeffizienz	einer der führenden Hersteller von Testanlagen/-Systemen für Herstellungsprozesse und Produkte der Halbleiterindustrie
Agilent Technologies	USA	Pharma	einer der weltweit führenden Hersteller von Analyse- und Messsystemen/-ausstattung für Labore
Aixtron	Deutschland	Energieeffizienz	einer der führenden Hersteller von Anlagen zur Materialbeschichtung für die Produktion von Halbleitern, u.a. von LEDs
Alcon	Schweiz	Medizin	weltweit führender Hersteller von u.a. chirurgischen Produkten sowie von Kontaktlinsen für die Augenheilkunde
AMD (Advanced Micro Devices)	USA	Energieeffizienz	einer der weltweit führenden Hersteller von Mikroprozessoren (Hauptprozessoren)
American Water (Works)	USA	Wasser	Betreiber von Anlagen zur Klärung und Aufbereitung von Wasser und Wasserversorger in großen Teilen Nordamerikas u. Kanadas
AMN Healthcare	USA	Medizin	Recruitment-, Training- und andere Personaldienstleistungen für den Gesundheitssektor
AP Memory Technology	Taiwan (ROC)	Information & Kommunikation	ein führender Entwickler von kundenspezifischen Speicherchips insb. für IoT- und KI-Anwendungen
Applied Materials	USA	Energieeffizienz	Entwicklung und Herstellung von Anlagen für die Produktion von Halbleiter-Chips, Solarzellen u. LCDs
Argenx	Belgien	Pharma	Entwicklung Antikörper-basierter Therapien zur Behandlung insb. von Krebs- und Autoimmunerkrankungen
Ashtead	Großbritannien	Energieeffizienz	einer der führenden Anbieter von Miet-Equipment für die Bauindustrie und andere Industrien in den USA
ASICS	Japan	Demografie	weltweit führender Hersteller von Sportschuhen (Laufen u.a.) und -bekleidung
ASML	Niederlande	Energieeffizienz	Anlagen für die photolithografische Herstellung von Microchips



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Aurubis	Deutschland	Energieeffizienz	größter integrierter Kupferproduzent in Europa und international führendes Kupferrecycling-Unternehmen
Bachem Holding	Schweiz	Pharma	führender Hersteller von Peptid- und Oligonucleotid-basierten pharmazeutischen Wirkstoffen für die Pharmaproduktion und -forschung
Bechtle	Deutschland	Information & Kommunikation	einer der führenden Dienstleister für IT-Hard- und Software-Systemberatung sowie -integration in Deutschland
BioMerieux	Frankreich	Medizin	Diagnostik-Produkte (Geräte, Reagenzien und Software) für medizinische und industrielle Anwendungen, u.a. Nahrungsmittelindustrie
BioNTech	Deutschland	Pharma	Entwickler von Immuntherapien, insb. auf der Basis des mRNA-Ansatzes
Bio-Techne	USA	Pharma	biotechnologische Produkte, Instrumente und Verbrauchsmaterialien für die klinische Diagnostik und Forschung
Borregaard	Norwegen	Nachhaltige Grundstoffe	führender Hersteller von Spezialchemikalien auf Lignin- und Zellulose-Basis in Bioraffinerien
Broadcom	USA	Information & Kommunikation	einer der führenden Hersteller von speziellen Halbleitern insb. für Mixed-Signal-, Optoelektronik- u. Kommunikationsanwendungen einschl. Datenverwaltung; Unternehmenssoftware insb. für Datensicherheit
Canadian Pacific Railway	Kanada	Nachhaltige Mobilität & Transport	Besitzer und Betreiber eines transkontinentalen Schienennetzes für Gütertransporte in Kanada und in den USA
Capgemini	Frankreich	Information & Kommunikation	einer der führenden Dienstleister für IT-Consulting
Catalent	USA	Pharma	Auftragsherstellung von insb. oral verabreichten Medikamenten, z.B. in Softgel-Kapseln
China Suntien Green Energy	China (PRC)	Energieeffizienz	unabhängiger Gas- und Stromversorger sowie Entwickler von Wind- und Solarparks
Clean Harbors	USA	Wasser	Sammlung und Beseitigung, Verwertung und Recycling von Sondermüll (-Inhaltsstoffen), u.a. Lösemittel sowie Industrieabwasseraufbereitung und Bodensanierung
CompuGroup Medical	Deutschland	Medizin	Informationssysteme zur Datenorganisation für Arztpraxen, Kliniken, Apotheken und soziale Einrichtungen
Cooper Companies	USA	Medizin	einer der führenden Hersteller von Kontaktlinsen (CooperVision) und von Instrumenten für gynäkologische Kliniken und Arztpraxen (CooperSurgical)
CSX Corp.	USA	Nachhaltige Mobilität & Transport	eine im Güterverkehr tätige Bahngesellschaft in Nordamerika
Deckers Outdoor	USA	Nachhaltiger Konsum	ein weltweit führender Hersteller von Schuhen, Bekleidung und Accessoires im Freizeit- und im Outdoor-/Sport-Bereich

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Demant (ehem.) William Demant	Dänemark	Medizin	Entwickler und Hersteller von Hörgeräten und -implantaten sowie von Diagnosegeräten und Kommunikations-Produkten
Deutsche Bildung	Deutschland	Bildung	Angebot von Studienfinanzierungen
Deutsche Pfand- briefbank (PBB)	Deutschland	Finanzen	eine führende europäische Bank für die Immobilienfinanzierung und die öffentliche Investitionsfinanzierung
Deutsche Post - DHL	Deutschland	Nachhaltige Mobilität & Transport	weltweit führender Anbieter für Briefkommunikation und Logistik
Doosan Fuel Cell	Republik Korea	Energieeffizienz	Entwickler von Brennstoffzellen(-Kraftwerken) für den stationären Betrieb
Duk San Neolux	Republik Korea	Energieeffizienz	Hersteller von Spezialchemikalien für die Herstellung von Organischen Leuchtdioden (OLEDs)
Elisa	Finnland	Information & Kommunikation	führender Mobilfunkdienstleister in Finnland
Encavis (ehem. Capital Stage)	Deutschland	Erneuerbare Energien	einer der führenden Eigentümer und Betreiber von Solar- und Onshore-Windparks in Europa
Etsy	USA	Nachhaltiger Konsum	Online-Handelsplattform insbes. für selbstgefertigte bzw. in kleinen Stückzahlen handwerklich hergestellte Produkte
First Solar	USA	Erneuerbare Energien	Hersteller von Solarmodulen (Cadmiumtellurid(CdTe)-Dünnschicht-Technologie)
Firstsource Solutions	Indien	Finanzen	Digitalisierungslösungen insb. für den Finanz- und Gesundheitssektor (z.B. Kundenkontaktzentren, Abrechnung staatlicher Gesundheitsprogramme)
Fresenius Medical Care (FMC)	Deutschland	Medizin	weltweit führende Anbieter von Dialyse-Dienstleistungen und -Produkten
Fujitsu	Japan	Information & Kommunikation	einer der führenden IT-Ausstatter und -dienstleister in den Bereichen Rechenzentrums-Infrastruktur, Kommunikationssysteme und Systemintegration für Unternehmen
Geberit	Schweiz	Nachhaltiges Bauwesen	einer der führenden Anbieter Europas für Sanitäranlagen im Wohn- und Gewerbebereich
Genuit (vormals Polypipe)	Großbritannien	Wasser	in Großbritannien führender Hersteller von Kunststoffrohren für das Wassermanagement, für Abwasser, Be- und Entwässerung sowie Be- und Entlüftung (Klimatisierung)
Gjensidige Forsikring	Norwegen	Finanzen	in Skandinavien und im Baltikum tätiges Versicherungsunternehmen mit Bankgeschäften in Norwegen
GlobalWafers	Taiwan (ROC)	Energieeffizienz	Herstellung von Silizium-Wafern insb. für die Mikrochipindustrie
Greencells	Deutschland	Erneuerbare Energien	Entwickler und Betreiber von Solarprojekten weltweit
Habona Kita Fonds 01 GmbH & Co. geschl. Investment KG	Deutschland	Bildung	besitzt und betreibt sieben Immobilienobjekte mit Kindertagesstätten in Deutschland
Havells India	Indien	Nachhaltige Grundstoffe	Hersteller von Schaltanlagen, Kabeln, Leuchten und Armaturen sowie von langlebigen elektrischen Konsumgütern (Kühlschränke, Klimaanlage, Waschmaschinen u.a.)



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
HelloFresh	Deutschland	Nachhaltiger Konsum	einer der größten Anbieter von Kochboxen weltweit
HOYA	Japan	Medizin	einer der führenden Hersteller von Spezialgläsern und optischen Linsen für medizinische Zwecke, insbes. für Sehhilfen und Endoskope, sowie für den IT-Sektor, insbes. Materialien für Festplattenspeicher
Icon	Irland	Pharma	eines der führenden Auftragsforschungsinstitute für die Durchführung der gesetzlich vorgeschriebenen klinischen Studien für die Pharma-, Biotechnologie- und Medizinprodukteindustrie
IDP Education	Australien	Bildung	Vermittler u. Dienstleister f. Studenten mit Studium im Ausland
Intuit	USA	Information & Kommunikation	Software für kleine und mittlere Unternehmen insb. zur Buchhaltung und Personalverwaltung, sowie für Privatpersonen insb. zur Erstellung der Steuererklärung
IQVIA	USA	Medizin	einer der führenden Informationsdienstleister in den Bereichen Marktanalysen, Technologielösungen, und Auftragsforschung für den Gesundheitssektor
JM	Schweden	Nachhaltiges Bauwesen	eines der führenden Wohnungsbauunternehmen in der nordischen Region
Jungheinrich	Deutschland	Nachhaltige Mobilität & Transport	einer der führenden Hersteller von Gabelstaplern, Lager- und Materialflusstechnik
Kajaria Ceramics	Indien	Nachhaltiges Bauwesen	führender indischer Hersteller v. Kacheln, Fliesen, Sanitärkeramik
Kesko	Finnland	Nachhaltiger Konsum	einer der führenden Lebensmitteleinzel- und -großhändler sowie Händler von Heim- und Handwerkerbedarf, Sportausrüstung u.a. in Finnland und im Baltikum
Keyence	Japan	Energieeffizienz	eines der weltweit führenden Unternehmen für industrielle Automatisierungslösungen (Sensortechnologien)
L&F	Republik Korea	Energieeffizienz	Hersteller von Elektroden-Material für Lithium-Ionen-Batterien, insb. für Elektroautos und Energiespeicher
Legrand	Frankreich	Energieeffizienz	Kabel und andere Installationstechnik/-komponenten für Niederspannungs-Stromnetze, Datenetze, Gebäudetechnik und -automation u.a.
LKQ	USA	Nachhaltige Mobilität & Transport	Vertrieb von KFZ-Ersatzteilen aus aufbereiteten Altfahrzeugen, sowie von Neu-Ersatzteilen und von Metallschrott
Logitech	Schweiz	Information & Kommunikation	führender Entwickler und Hersteller von ICT-Hardware-Peripherie für PCs, Notebooks, Smartphones und Tablets (Computermäuse, Tastaturen u.a.)
Marks & Spencer	Großbritannien	Nachhaltiger Konsum	eine der führenden Online- und Einzelhandelsketten für Nahrungsmittel, Wohntextilien u. Bekleidung in Großbritannien
Marvell Technology Group	USA	Information & Kommunikation	Hersteller von Hochleistungsprozessoren (ASICs u.a.) u. anderen System-Komponenten insb. für Netzwerke in Unternehmen, für Rechenzentren, 5G- oder Internet of Things (IoT)-Anwendungen

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Melexis	Belgien	Nachhaltige Mobilität & Transport	einer der weltweit führenden Hersteller von Mixed-Signal-ICs und von integrierten Sensor-ICs, insb. für den Automobilsektor
Mimecast	Großbritannien	Information & Kommunikation	Cloud-Dienstleister für sichere Email-Verbindungen insb. für Unternehmen
Moderna	USA	Pharma	Entwicklung von mRNA-Impfstoffen und -Medikamenten insb. gegen Virusinfektionen wie EBV und SARS-CoV-2, sowie für die Krebstherapie
NetApp (ehem. Network Appliance)	USA	Information & Kommunikation	Anbieter von Cloud-Computing-Dienstleistungen im Bereich Datenmanagement und Speicherlösungen
New Relic	USA	Information & Kommunikation	Unternehmenssoftware für die Nutzung großer Datenmengen, insb. zur Kontrolle und Steuerung digitaler Systeme und Prozesse in Unternehmen (Digital Performance Monitoring)
Nexity	Frankreich	Nachhaltiges Bauwesen	in Frankreich das führende Unternehmen für die Entwicklung und den Bau von Immobilien, insbes. von Wohnimmobilien
NGK Insulators	Japan	Nachhaltige Grundstoffe	technische Keramik- und Polymer-Isolatoren für Stromübertragung und -speicherung sowie für Abgasfiltertechnik und für Halbleiterausüstung u.a.
Nordic Semiconductor	Norwegen	Information & Kommunikation	einer der führenden Hersteller von Bluetooth-Technologien für kabellose LAN-Verbindungen
Oberoi Realty	Indien	Nachhaltiges Bauwesen	Entwickler von Wohnimmobilien, insb. in Mumbai (Indien)
ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0	Luxemburg	ÖKOWORLD-Fonds	investiert insb. in Aktien von Unternehmen mit Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in Schwellenländern, die umwelt- und sozialverträgliche Technologien und Verfahren entwickeln, vertreiben oder verwenden
Olympus	Japan	Medizin	Hersteller opto-digitaler Produkte für Medizin, Wissenschaft und Industrie sowie von hochwertigen Kameras
Omniceil	USA	Pharma	eines der weltweit führenden Unternehmen für die Prozessautomatisierung im Healthcare Bereich, z.B. Medikamenten Ausgabe und -Bestandsmanagement sowie Anlagen zur Medikamentenverpackung
Omron	Japan	Energieeffizienz	Hersteller elektronischer Komponenten für eine Vielzahl von Anwendungen, u.a. für Prozessautomatisierung (Industrie)
OpenText Corp	Kanada	Information & Kommunikation	einer der führenden Anbieter von Enterprise Information Management (EIM)-Software
Osstem Implant für Zahnarztpraxen	Republik Korea	Medizin	zahnmedizinische Produkte (Implantate) sowie Software
Pandora	Dänemark	Nachhaltiger Konsum	einer der weltweit führenden Hersteller und Händler von Schmuck
PerkinElmer	USA	Pharma	eines der führenden Unternehmen im Bereich Krankheitsfrüherkennung/Genanalyse und -forschung für diagnostische und therapeutische Zwecke, sowie im Bereich Umwelt- und Produkt-Qualitäts- und Schadstoffanalytik



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
PGN (PT Perusahaan Gas Negara)	Indonesien	Energieeffizienz	führender Gasversorger in Indonesien für Kraftwerke und für die Industrie
PolyPeptide Group	Schweiz	Pharma	einer der führenden Hersteller von Peptiden für die Pharma-Biopharma-Industrie
Prologis	USA	Nachhaltiges Bauwesen	einer der führenden Betreiber von Logistikimmobilien, insb. in den USA und Europa
Qualcomm	USA	Information & Kommunikation	weltweit führender Hersteller von Mikroprozessoren für die Mobilfunkkommunikation
Quidel	USA	Medizin	Entwickler und Hersteller von Diagnoseequipment (Geräte) und Verbrauchsmaterialien (z. B. Schnelltests) für In-Vitro-Diagnostik
Red Electrica	Spanien	Energieeffizienz	Betreiber des Hochspannungs-Übertragungsnetzes in Spanien
Relx (ehem. Reed Elsevier)	Großbritannien	Bildung	weltweit größten Anbieter von Online-Datenbanken und eines der größten Verlagshäuser weltweit
Renesas Electronics	Japan	Energieeffizienz	Entwickler und Hersteller von Microcontrollern, System-on-Chips, analogen und Leistungs-Ics für die Industrie, Infrastruktur und IoT sowie für die Automobilindustrie
Roper Technologies	USA	Energieeffizienz	Entwickler von Software- und technischen Lösungen für eine Vielzahl von Nischenmärkten, darunter Mess- und Steuerungssysteme für Verkehrssysteme, Bildgebungssoftware für den medizinischen Bereich, Industripumpen und Sensoren zur Materialprüfung
Samsung SDI	Republik Korea	Energieeffizienz	einer der führenden Hersteller von Lithium-Ionen-Akkus/-Anlagen für stationäre und mobile Anwendungen, stationäre Anwendungen insbes. in Verbindung mit erneuerbaren Energien und für Smart Grid (ESS)
SAP	Deutschland	Information & Kommunikation	weltweit führende Anbieter von Unternehmenssoftware
Sartorius	Deutschland	Medizin	weltweit tätiger Technologiekonzern für Laborausstattung für die Biopharma-, sowie auch für die Chemie- und Nahrungsmittelindustrie
Schibsted	Norwegen	Information & Kommunikation	norwegisches Medienunternehmen, das Tageszeitungen herausgibt und Online-Verkaufsplattformen anbietet
Screen Holdings	Japan	Information & Kommunikation	ein führender Hersteller von Anlagen zur Halbleiterproduktion
Shimano	Japan	Nachhaltige Mobilität & Transport	Herstellung von Fahrradkomponenten (Gangschaltungen, Bremsen u.a.) sowie Angel- und Ruderausrüstung
Siemens Healthineers	Deutschland	Medizin	eines der führenden Medizintechnik-Unternehmen für Bildgebungs-, Diagnose- und (klinische u.a.) Therapieverfahren

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
SolarEdge Technologies	Israel	Erneuerbare Energien	Entwicklung und Produktion von Leistungsoptimierungs- und Wechselrichter-Systemen für PV-Anlagen
Sonova Holding	Schweiz	Medizin	Entwickler und Hersteller von Hörgeräten und -implantaten sowie von drahtlosen Kommunikationssystemen
Storebrand	Norwegen	Finanzen	führende Renten- und Lebensversicherungsgesellschaft in Norwegen und Schweden
Tandem Diabetes Care	USA	Medizin	entwickelt und vertreibt Insulinpumpen und korrespondierende Medizinprodukte für Menschen mit Diabetes mellitus Typ 1
Techtronic Industries (TTI)	China (PRC)	Nachhaltiges Bauwesen	Hersteller von Elektrowerkzeugen für den Heimwerker- und Profi-Baubereich sowie von Bodenreinigungsgeräten
Telkom SA	Südafrika	Information & Kommunikation	Anbieter von Festnetz-, Mobilfunk- und satellitenbasierten Dienstleistungen
Telus	Kanada	Information & Kommunikation	ein führendes kanadisches Telekommunikationsunternehmen
Terna (Trasmissione Elettrica Rete Nazionale)	Italien	Energieeffizienz	Betreiber des Hochspannungs-Übertragungsnetzes in Italien
Terumo	Japan	Medizin	Ausstatter von Kliniken mit Diagnostik- u. Therapie-Equipment, z. B. für Katheter-Untersuchungen, Infusionen, Bluttransfusion
Thomson Reuters	Kanada	Finanzen	internationales Medienunternehmen, das insb. im Bereich der Rechts- und Wirtschaftsdaten führend ist
Tokyo Electron (TEL)	Japan	Energieeffizienz	entwickelt und fertigt Anlagen zur Herstellung von Halbleitern
TSMC	Taiwan (ROC)	Energieeffizienz	weltweit führender Hersteller von Mikrochips (Foundry-Auftragsfertigung)
Union Pacific	USA	Nachhaltige Mobilität & Transport	Bahngesellschaft für den Schienengüterverkehr in den USA
Unite Group	Großbritannien	Bildung	Entwicklung und Betrieb von Studierendenwohngebäuden
Valeo	Frankreich	Nachhaltige Mobilität & Transport	Herstellung und Vertrieb von Komponenten, integrierten Systemen und Modulen für die Automobilindustrie, insb. auch für Elektrofahrzeuge
Vossloh AG	Deutschland	Nachhaltige Mobilität & Transport	Herstellung und Wartung von Weichen, Steuerungs- und Kontrollsystemen sowie von Schienen-Befestigungssystemen und Betonschwellen für die Bahninfrastruktur
Watts Water Technologies	USA	Wasser	Herstellung eines breiten Produktspektrums für die Wasser- und Heizungs-Infrastruktur in Gebäuden
Williams-Sonoma	USA	Nachhaltiger Konsum	eine der führenden Möbelhausketten in den USA und Kanada
Wipro	Indien	Information & Kommunikation	International tätiger IT-Dienstleister mit den Schwerpunkten IT-Beratung, -Outsourcing und Softwaredienste
Wolters Kluwer	Niederlande	Bildung	einer der führenden Fachverlage, insb. in den Bereichen Recht, Steuern, Betriebswirtschaft, Medizin/Gesundheit



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
AUSTRALIEN				
IDP Education Ltd.	AUD	240.000	5.189.811,85	1,42
BELGIEN				
Melexis NV	EUR	28.000	2.923.200,00	0,80
CHINA				
China Suntien Green Energy Corporation	HKD	3.577.000	2.369.088,36	0,65
DÄNEMARK				
A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	2.200	6.996.288,73	1,91
Demant AS	DKK	59.000	2.675.182,87	0,73
Pandora A/S	DKK	12.095	1.336.877,42	0,36
DEUTSCHLAND				
adidas AG	EUR	6.000	1.524.600,00	0,42
AIXTRON SE	EUR	61.078	1.088.409,96	0,30
Aurubis AG	EUR	39.000	3.515.460,00	0,96
Bechtle AG	EUR	25.000	1.559.000,00	0,43
BioNTech SE ADR	USD	5.000	1.060.049,34	0,29
CompuGroup Medical SE & Co.KgaA	EUR	14.000	989.100,00	0,27
Dte. Pfandbriefbank AG	EUR	220.000	2.317.700,00	0,63
Dte. Post AG	EUR	50.000	2.813.000,00	0,77
ENCAVIS AG	EUR	120.000	1.863.600,00	0,51
HelloFresh SE	EUR	29.000	2.005.640,00	0,55
Jungheinrich AG -VZ-	EUR	56.000	2.532.320,00	0,69
SAP SE	EUR	18.000	2.224.080,00	0,61
Sartorius AG -VZ-	EUR	3.069	1.815.620,40	0,50
Siemens Healthineers AG	EUR	36.000	2.379.600,00	0,65
FINNLAND				
Kesko Oyj	EUR	54.000	1.588.680,00	0,43
FRANKREICH				
bioMerieux	EUR	33.000	4.125.000,00	1,12
Capgemini SE	EUR	15.000	3.223.500,00	0,88
Legrand S.A.	EUR	44.400	4.593.180,00	1,25
Nexity	EUR	80.720	3.320.820,80	0,91
Valéo S.E.	EUR	85.000	2.218.500,00	0,60
HONGKONG				
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	220.000	3.851.578,92	11,05
INDIEN				
Firstsource Solutions Ltd.	INR	550.000	1.188.092,66	0,32
Havells India Ltd.	INR	85.000	1.390.237,03	0,38
Kajaria Ceramics Ltd.	INR	125.838	1.906.528,45	0,52
Oberoi Realty Ltd.	INR	150.000	1.497.467,23	0,41
Wipro Ltd.	INR	300.000	2.526.052,91	0,69

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
INDONESIEN				
PT Perusahaan Gas Negara Tbk	IDR	14.500.000	1.232.815,94	0,34
IRLAND				
Icon Plc.	USD	12.000	3.256.568,86	0,89
JAPAN				
Advantest Corporation	JPY	17.300	1.445.837,27	0,39
ASICS Corporation	JPY	90.000	1.759.663,00	0,48
Fujitsu Ltd.	JPY	13.000	1.966.605,51	0,54
Hoya Corporation	JPY	29.400	3.856.951,28	1,05
Keyence Corporation	JPY	9.800	5.431.140,44	1,48
NGK Insulators Ltd.	JPY	100.000	1.490.538,07	0,41
Olympus Corporation	JPY	181.800	3.693.215,21	1,01
Omron Corporation	JPY	22.000	1.933.099,07	0,53
Renesas Electronics Corporation	JPY	150.000	1.636.601,60	0,45
SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY	16.000	1.517.527,24	0,41
Shimano Inc.	JPY	23.000	5.406.880,86	1,47
Terumo Corporation	JPY	76.000	2.832.022,34	0,77
JERSEY				
Mimecast Ltd.	USD	50.000	3.513.084,85	0,96
KANADA				
Canadian Pacific Railway Ltd.	USD	30.000	1.904.044,41	0,52
Open Text Corporation	USD	60.000	2.517.578,64	0,69
TELUS Corporation	CAD	147.000	3.021.559,85	0,82
Thomson Reuters Corporation	CAD	20.000	2.090.589,94	0,57
NIEDERLANDE				
ABN AMRO Bank NV ADR	EUR	176.000	2.260.192,00	0,62
argenx SE ADR	USD	3.700	1.145.568,77	0,31
ASML Holding NV	EUR	10.500	7.386.750,00	2,01
Wolters Kluwer NV	EUR	62.000	6.438.700,00	1,76
NORWEGEN				
Borregaard ASA	NOK	253.000	5.599.761,10	1,53
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	60.000	1.286.449,92	0,35
Nordic Semiconductor ASA	NOK	97.000	2.858.697,29	0,78
Schibsted ASA	NOK	59.000	1.747.086,52	0,48
Storebrand ASA	NOK	540.000	4.749.385,18	1,29
SCHWEDEN				
Jm AB	SEK	70.000	2.821.529,86	0,77
SCHWEIZ				
Alcon AG	CHF	25.000	1.946.642,22	0,53
Bachem Holding AG	CHF	2.500	1.664.415,28	0,45
Geberit AG	CHF	1.535	1.115.555,77	0,30

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
SCHWEIZ				
Logitech International S.A.	CHF	34.000	2.528.676,19	0,69
PolyPeptide Group AG	CHF	35.000	4.599.575,45	1,25
Sonova Holding AG	CHF	5.000	1.734.851,41	0,47
SÜDAFRIKA				
Telkom SA SOC Ltd.	ZAR	1.100.000	3.312.501,04	0,90
SÜDKOREA				
Doosan Fuel Cell Co. Ltd.	KRW	33.890	1.208.260,76	0,33
Duk San Neolux Co. Ltd.	KRW	100.000	4.181.732,60	1,14
L&F Co. Ltd.	KRW	8.500	1.404.111,42	0,38
Osstem Implant Co. Ltd.	KRW	35.000	3.709.709,32	1,01
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	6.000	2.919.042,47	0,80
TAIWAN				
AP Memory Technology Corporation	TWD	111.000	1.764.469,77	0,48
GlobalWafers Co. Ltd.	TWD	40.000	1.131.523,70	0,31
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	30.000	3.209.357,65	0,88
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Acuity Brands Inc.	USD	7.400	1.424.054,98	0,39
Advanced Drainage Systems Inc.	USD	50.000	5.967.486,12	1,63
Advanced Micro Devices Inc.	USD	18.000	2.351.467,09	0,64
Agilent Technologies Inc.	USD	26.000	3.680.412,37	1,00
American Water Works Co. Inc.	USD	8.300	1.370.461,71	0,37
AMN Healthcare Services Inc.	USD	15.000	1.612.476,87	0,44
Applied Materials Inc.	USD	10.000	1.418.450,96	0,39
Bio-Techne Corporation	USD	12.100	5.357.627,10	1,46
Broadcom Inc.	USD	4.400	2.607.704,64	0,71
Catalent Inc.	USD	12.000	1.354.269,10	0,37
Clean Harbors Inc.	USD	31.000	2.703.383,56	0,74
Cooper Companies Inc.	USD	11.300	4.188.636,88	1,14
CSX Corporation	USD	113.000	3.741.774,61	1,02
Deckers Outdoor Corporation	USD	5.000	1.611.860,08	0,44
Etsy Inc.	USD	6.600	1.290.515,46	0,35
First Solar Inc.	USD	20.000	1.536.346,81	0,42
Intuit Inc.	USD	5.600	3.197.610,36	0,87
IQVIA Holdings Inc.	USD	14.800	3.680.634,42	1,00
LKQ Corp.	USD	90.000	4.703.409,99	1,28
Marvell Technology Inc.	USD	25.000	1.950.392,11	0,53

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN				
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Moderna Inc.	USD	4.000	873.662,88	0,24
NetApp Inc.	USD	20.000	1.642.083,00	0,45
New Relic Inc.	USD	15.700	1.522.134,99	0,42
Omniceil Inc.	USD	12.000	1.909.384,09	0,52
PerkinElmer Inc.	USD	16.000	2.784.104,33	0,76
ProLogis Inc.	USD	24.000	3.545.968,81	0,97
QUALCOMM Inc.	USD	12.000	1.968.807,82	0,54
Quidel Corporation	USD	17.300	1.951.185,13	0,53
Roper Technologies Inc.	USD	6.600	2.855.405,76	0,78
SolarEdge Technologies Inc.	USD	15.000	3.674.861,22	1,00
Tandem Diabetes Care Inc.	USD	27.000	3.639.968,28	0,99
Watts Water Technologies Inc.	USD	33.000	5.689.875,76	1,55
Williams-Sonoma Inc.	USD	12.500	1.868.776,98	0,51
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Ashtead Group Plc.	GBP	40.000	2.909.436,65	0,79
Genuit Group Plc.	GBP	71.728	512.342,86	0,14
Marks & Spencer Group Plc.	GBP	2.340.000	6.529.973,85	1,78
Relx Plc.	GBP	110.000	3.159.852,63	0,86
Unite Group Plc.	GBP	270.000	3.472.070,36	0,95
NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE				
DEUTSCHLAND				
Habona Kita Fonds o1 GmbH & Co. Geschlossene Investment KG	EUR	660	738.726,98	0,20
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – ANLEIHEN				
Acciona S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	400.000	439.228,00	0,12
Elisa Oyj EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	1.600.000	1.627.808,00	0,44
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	500.000	521.990,00	0,14
Red Eléctrica Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR	1.300.000	1.351.389,00	0,37
Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S.	EUR	400.000	407.136,00	0,11

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE				
Dte. Bildung Studienfonds II GmbH & Co. KG Reg.S. v.17(2027)	EUR	100.000	106.000,00	0,03
Greencells GmbH v.20(2025)	EUR	1.000.000	1.006.000,00	0,27
Vossloh AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	400.000	414.684,00	0,11
Advanced Micro Devices Inc. v.12(2022)	USD	1.800.000	1.645.519,43	0,45
Union Pacific Corporation v.13(2023)	USD	1.000.000	899.383,21	0,25
NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE				
TELUS Corporation MTN v.13(2024)	CAD	2.000.000	1.421.821,44	0,39
INVESTMENTFONDSANTEILE				
OEKOWORLD - GROWING MARKETS 2.o	EUR	12.000	3.402.240,00	0,93
Wertpapiervermögen			328.196.302,99	89,51
Bankguthaben - Kontokorrent 3)			38.714.054,42	10,56
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten			-154.935,85	-0,07
Netto-Teilfondsvermögen in EUR			366.755.421,56	100,00

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31. DEZEMBER 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 284.597.141,44)	328.196.302,99
Bankguthaben	38.714.054,42
Zinsforderungen	79.155,10
Dividendenforderungen	74.359,61
Forderungen aus Absatz von Anteilen	383.125,96
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	16.435,93
Gesamtaktiva	367.463.434,01
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-22.400,16
Sonstige Passiva	-685.612,29
Gesamtpassiva	-708.012,45
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN	366.755.421,56

ENTWICKLUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2021 BIS 31. DEZEMBER 2021 (IN EUR)

	Total	Anteilklasse C	Anteilklasse T
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMES	202.788.586,99	202.788.586,99	0,00
Ordentlicher Nettoaufwand	-8.110.300,59	-8.101.144,53	-9.156,06
Ertrags- und Aufwandsausgleich	1.882.965,86	1.878.729,35	4.236,51
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	157.661.115,70	157.099.109,70	562.006,00
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-12.254.889,22	-12.254.889,22	0,00
Realisierte Gewinne	43.592.695,24	43.549.608,30	43.086,94
Realisierte Verluste	-26.674.129,43	-26.638.761,45	-35.367,98
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	11.421.653,01	11.419.545,43	2.107,58
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-3.552.276,00	-3.545.882,97	-6.393,03
NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMES	366.755.421,56	366.194.901,60	560.519,96

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2021 BIS 31. DEZEMBER 2021 (IN EUR)

	Total	Anteilklasse C	Anteilklasse T
Erträge	3.376.380,16	3.371.434,01	4.946,15
Dividenden	2.251.683,79	2.249.278,15	2.405,64
Erträge aus Investmentanteilen	12.500,00	12.489,28	10,72
Zinsen auf Anleihen	385.551,53	385.141,51	410,02
Bankzinsen	-103.754,45	-103.640,31	-114,14
Bestandsprovisionen	12.500,00	12.485,83	14,17
Sonstige Erträge	85.330,78	85.245,30	85,48
Ertragsausgleich	732.568,51	730.434,25	2.134,26
Aufwendungen	-11.486.680,75	-11.472.578,54	-14.102,21
Zinsaufwendungen	-59.879,89	-59.807,55	-72,34
Performancevergütung	-2.315.035,77	-2.313.295,77	-1.740,00
Verwaltungs- / Fondsmanagement- / ggf. Anlageberatervergütung	-5.820.885,57	-5.815.688,86	-5.196,71
Verwahrstellenvergütung	-121.093,35	-120.957,81	-135,54
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-44.977,82	-44.927,43	-50,39
Taxe d'abonnement	-154.897,26	-154.724,60	-172,66
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-4.747,47	-4.745,98	-1,49
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-101,62	-101,52	-0,10
Register- und Transferstellenvergütung	-110.258,31	-110.143,22	-115,09
Staatliche Gebühren	-111,36	-111,35	-0,01
Sonstige Aufwendungen	-239.157,96	-238.910,85	-247,11
Aufwandsausgleich	-2.615.534,37	-2.609.163,60	-6370,77
ORDENTLICHER NETTOAUFWAND	-8.110.300,59	-8.101.144,53	-9.156,06

STATISTIK

Jahr	Anteile	Netto-Teilfondsvermögen in EUR	Anteilsumlauf	Inventarwert je Anteil in EUR
31. Dezember 2021	C	366,19 Mio.	1.909.048	191,82
	T	0,56 Mio.	5.300	124,80
31. Dezember 2020	C	202,79 Mio.	1.145.871	176,97
31. Dezember 2019	C	120,83 Mio.	776.573	155,59

Gesamtkostenquote (TER)

Die Gesamtkostenquoten (ohne erfolgsabhängige Vergütung) der Anteilsklassen beliefen sich auf: C-Anteile 2,20 %, T-Anteile 1,62 %. Die Performance Fees (erfolgsabhängige Vergütung) beliefen sich auf: C-Anteile 0,78 %, T-Anteile 0,48 % (nicht annualisiert) des durchschnittlichen Teilfondsvermögens.

Transaktionskosten

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf 654.486,96 EUR.

Informationen zur Ermittlung der TER und der Transaktionskosten können der Erläuterung 6 entnommen werden. Die Performance-Angaben beziehen sich immer auf den Betrag nach vorherigem Abzug aller Kosten des Teilfonds.

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ETHISCH, ÖKOLOGISCH, SOZIAL?

INHALTSÜBERSICHT	Seite
ÖKOWORLD KONSOLIDIERT	
Konsolidierte Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens zum 31. Dezember 2021	138
Konsolidierte Entwicklung des Netto-Fondsvermögens	139
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung	139
Informationen an die Anteilseigner und Anteilseignerinnen	140
Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2021	140
Bericht des <i>Réviseur d'Entreprises agréé</i>	146



KONSOLIDIERTE ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-FONDSVERMÖGENS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (IN EUR)

Aktiva	4.229.998.783,54
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 3.115.860.024,62)	3.907.007.309,50
Bankguthaben	313.421.879,20
Zinsforderungen	79.155,10
Dividendenforderungen	1.420.522,13
Forderungen aus Absatz von Anteilen	8.050.682,60
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	19.235,01
Passiva	-27.601.737,84
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-1.680.585,92
Zinsverbindlichkeiten	-668.084,78
Sonstige Passiva	-25.253.067,14
NETTO-FONDSVERMÖGEN	4.202.397.045,70

KONSOLIDIERTE ENTWICKLUNG DES NETTO-FONDSVERMÖGENS FÜR DIE ZEIT VOM 1. JANUAR 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (IN EUR)

NETTO-FONDSVERMÖGENS ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	2.525.197.473,90
Ordentliches Nettoaufwand	-119.492.519,82
Ertrags- und Aufwandsausgleich	18.404.766,53
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	1.454.682.616,65
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-277.180.150,41
Realisierte Gewinne	678.490.814,45
Realisierte Verluste	-263.241.588,87
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	221.964.763,63
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-36.429.130,36
NETTO-FONDSVERMÖGENS ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	4.202.397.045,70

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ETHISCH, ÖKOLOGISCH, SOZIAL?

KONSOLIDIERTE ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021 (IN EUR)

Erträge	31.569.208,72
Dividenden	27.197.476,56
Erträge aus Investmentanteilen	12.500,00
Zinsen auf Anleihen	385.551,53
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	130.775,70
Bankzinsen	-1.181.728,71
Bestandsprovisionen	12.500,00
Sonstige Erträge	283.077,77
Ertragsausgleich	4.729.055,87
Aufwendungen	-151.061.728,54
Zinsaufwendungen	-709.530,01
Performancevergütung	-52.055.172,61
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung / ggf. Anlageberatervergütung	-66.677.752,74
Verwahrstellenvergütung	-1.395.252,35
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-518.213,49
Taxe d'abonnement	-1.785.810,84
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-428.893,17
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-17.702,10
Register- und Transferstellenvergütung	-930.723,51
Staatliche Gebühren	-9.582,34
Sonstige Aufwendungen	-3.399.272,98
Aufwandsausgleich	-23.133.822,40
ORDENTLICHER NETTOAUFWAND	-119.492.519,82



INFORMATIONEN AN DIE ANTEILSEIGNERINNEN UND ANTEILSEIGNER

Der Jahresbericht inklusive geprüftem Jahresabschluss wird den Anteilseignerinnen und Anteilseignern 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 Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht. Wichtige Informationen an die Anteilseignerinnen und Anteilseigner 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. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 ist auf Anfrage der Anteilseignerinnen und Anteilseigner 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 Anteilseignerinnen und Anteilseigner sowie sonstigen Interessentinnen und Interessenten erhältlich:

- die Satzung der Verwaltungsgesellschaft
- der Verwahrstellen- 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. DEZEMBER 2021 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.

ERLÄUTERUNG 2 – Zusammenfassung der wichtigsten Grundsätze der Rechnungslegung

a) Berechnung des Anteilwertes

Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.

b) Berechnung des Netto-Fondsvermögens

(1) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

(2) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs z. B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z. B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen

werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

(3) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.

(4) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.

(5) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter (2) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter (1) bis (4) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z. B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.

(6) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

(7) Forderungen, z. B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.



(8) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Die Berechnung der Nettoinventarwerte erfolgte mit Börsen- und Marktpreisen vom 30. Dezember 2021. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

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 14.00 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. Anteilsinhaber 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 die Anteilsklassen C, A, T und S 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 2021 nur in Zielfonds mit einer Verwaltungsgebühr von maximal 2,00% p. a. investiert.

ERLÄUTERUNG 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 Verwahrstellenvergütung sowie der Taxe d'Abonnement alle übrigen Kosten mit

Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten und Performancegebühren. Sie weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Netto-Teilfondsvolumens (Basis täglicher NAV) innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr 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. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibgebühren).

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 2021 um 3.402.240,00 EUR bzw. ca. 0,08% niedriger auszuweisen.

ERLÄUTERUNG 8 –

Umrechnungskurse zum 31. Dezember 2021

Australische Dollar	AUD	1,5626 = 1 EUR
Brasilianische Real	BRL	6,4445 = 1 EUR
Britische Pfund	GBP	0,8414 = 1 EUR
Dänische Kronen	DKK	7,4368 = 1 EUR
Hongkong Dollar	HKD	8,8478 = 1 EUR
Indonesische Rupie	IDR	16.172,3250 = 1 EUR
Indische Rupie	INR	84,8082 = 1 EUR
Japanische Yen	JPY	130,4227 = 1 EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,4527 = 1 EUR
Malaysischer Ringgit	MYR	4,7439 = 1 EUR
Mexikanische Peso	MXN	23,3240 = 1 EUR
Norwegische Kronen	NOK	9,9623 = 1 EUR
Philippinischer Peso	PHP	57,8572 = 1 EUR
Polnische Zloty	PLN	4,5957 = 1 EUR
Schwedische Kronen	SEK	10,2611 = 1 EUR
Schweizer Franken	CHF	1,0364 = 1 EUR
Singapur-Dollar	SGD	1,5335 = 1 EUR
Südafrikanischer Rand	ZAR	18,0649 = 1 EUR
Südkoreanische Won	KRW	1.346,3319 = 1 EUR
Taiwan-Dollar	TWD	31,3913 = 1 EUR
Tschechische Kronen	CZK	24,9500 = 1 EUR
Thailändischer Baht	THB	38,0000 = 1 EUR
Türkische Lira	TRY	14,3002 = 1 EUR
US-Dollar	USD	1,1349 = 1 EUR



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 und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos den Commitment Approach.

ERGÄNZENDE ANGABE 2 – Angaben zur Vergütungspolitik (ungeprüft)

Die Verwaltungsgesellschaft ÖKOWORLD LUX S.A. hat ein Vergütungssystem festgelegt, welches den gesetzlichen Vorschriften entspricht und wendet dieses an. Das Vergütungssystem ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und weder zur Übernahme von Risiken ermutigt, die mit den Risikoprofilen, Vertragsbedingungen oder Satzungen der verwalteten Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (nachfolgend „OGAW“) nicht vereinbar sind, noch die ÖKOWORLD LUX S.A. daran hindert, pflichtgemäß im besten Interesse des OGAW zu handeln.

Die Vergütungspolitik steht im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der ÖKOWORLD LUX S.A. und der von ihr verwalteten OGAWs und ihrer Anleger und umfasst Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Außertarifliche Mitarbeiter unterliegen dem Vergütungssystem für außertarifliche Mitarbeiter der ÖKOWORLD LUX S.A. Die Vergütung der außertariflichen Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt und einer variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen.

Die identifizierten Mitarbeiter der ÖKOWORLD LUX S.A. unterliegen dem Vergütungssystem für identifizierte Mitarbeiter der ÖKOWORLD LUX S.A. Die Vergütung der identifizierten Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt und einer variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen.

Die Gesamtvergütung der 22 Mitarbeiter der ÖKOWORLD LUX S.A. als Verwaltungsgesellschaft beläuft sich zum 31. Dezember 2021 auf 8.928.792,68 EUR.

Da bei der Angabe der Unterteilung in fixe und variable Vergütung sowie bei der Angabe von Vergütungen für Führungskräfte oder Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt, Rückschlüsse auf die Vergütung einzelner Mitarbeiter gezogen werden können, wird auf diese Angaben verzichtet.

Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAWs, die von der ÖKOWORLD LUX S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist.

Es findet einmal jährlich eine zentrale und unabhängige Prüfung statt, ob die Vergütungspolitik gemäß den vom Verwaltungsrat der ÖKOWORLD LUX S.A. festgelegten Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wird. Die Überprüfung hat ergeben, dass sowohl die Vergütungspolitik wie auch die Vergütungsvorschriften und -verfahren, die der Verwaltungsrat der ÖKOWORLD LUX S.A. beschlossen hat, umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Der Verwaltungsrat hat den Vergütungskontrollbericht 2021 zur Kenntnis genommen.

Es gab keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik.

ETHISCH, ÖKOLOGISCH, SOZIAL?

ECHTE NACHHALTIGKEIT FÜR ANLEGERINNEN UND ANLEGER

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.

ERGÄNZENDE ANGABE 3 –

Angaben gem. Art. 11 bzw. 7 (3) der EU-Verordnung 2019/2088 (SFDR) (ungeprüft)

Auf den Fonds finden Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie Artikel 5 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) Anwendung.

Zur Erreichung der ökologischen, sozialen und gesellschaftlichen Ziele werden alle Investitionen in Abwägung verschiedener Kriterien gemacht. Diese Kriterien berücksichtigen dabei auch Nachhaltigkeitsrisiken und nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen. Sofern anwendbar, werden auch die Ziele geringer CO₂-Emission zur Verwirklichung der langfristigen Erderwärmungsziele des Übereinkommens von Paris berücksichtigt. Der Fonds investiert nur in Unternehmenstitel, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Der Fonds trägt zu den folgenden, in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088 (Taxonomie-Verordnung) genannten Umweltziele bei: (a) Klimaschutz; (b) Anpassung an den Klimawandel. Des Weiteren ist zu erwarten, dass der Fonds auch zu den übrigen in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannten Umweltziele beiträgt: (c) die nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen; (d) der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; (e) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung; (f) der Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Durch fehlende technische Bewertungskriterien kann der Beitrag zu diesen Umweltzielen zu diesem Zeitpunkt jedoch noch nicht gewährleistet werden. Jedoch wird erwartet, dass der Beitrag zu allen Umweltzielen in eine künftige

Version dieses Dokuments aufgenommen wird, sobald technische Bewertungskriterien für alle Umweltziele verfügbar sind. Demnach beziehen sich die folgenden Offenlegungen momentan nur auf die ersten zwei Umweltziele.

Es wird erwartet, dass der Fonds zur Erreichung dieser Umweltziele in Wirtschaftstätigkeiten investiert, die gemäß der Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind, einschließlich aber nicht beschränkt auf die Stromerzeugung aus Wind- und Wasserkraft sowie Photovoltaik, die Übertragung, Verteilung und Speicherung von Energie, die Produktion von Technologien für erneuerbare Energien sowie auf einen CO₂-armen Straßen- und Güterverkehr.

In Übereinstimmung mit dem aktuellen Stand der SFDR und der Taxonomie-Verordnung stellt die Verwaltungsgesellschaft derzeit sicher, dass solche Anlagen dieses Fonds zu den oben genannten Umweltzielen beitragen und gleichzeitig kein anderes Umweltziel wesentlich beeinträchtigen. Dies ist gewährleistet durch die Arbeit der derzeit zehnköpfigen hauseigenen Nachhaltigkeits-Research-Abteilung, welche Unternehmensdaten und Informationen recherchiert und auswertet. Es werden entsprechende Unternehmen für den Fonds ausgewählt, die einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten, gemessen an den technischen Bewertungskriterien des delegierten Rechtsakts der Taxonomie-Verordnung. Im weiteren Verlauf wird geprüft, ob andere Umweltziele wesentlich beeinträchtigt werden (DNSH) und ob es weitere negative nachhaltigkeitsbezogene Auswirkungen gibt, etwa durch die Produktgestaltung oder umwelt- und sozialbezogene Prozesse in den Unternehmen. Dazu werden auch vollständig aber nicht ausschließlich die technischen Bewertungskriterien der DNSH des delegierten Rechtsakts der Taxonomie Verordnung und die Indikatoren nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen herangezogen. Ebenfalls wird in jedem Fall eine Verletzung von Menschenrechtsstandards, mindestens auf Basis der Vorgaben in den entsprechenden Verordnungen geprüft (Mindestschutz für den Bereich Soziales, Arbeitswelt und Unternehmensführung).



BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ ÜBER DIE JAHRESABSCHLUSSPRÜFUNG

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresabschluss des ÖKOWORLD (der „Fonds“) und eines jeden seiner Teilfonds – bestehend aus der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des ÖKOWORLD und eines jeden seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2021 sowie der Ertragslage und der Veränderung des Netto-Fondsvermögens 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 dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics

Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, 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 „réviseur 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.

ETHISCH, ÖKOLOGISCH, SOZIAL?

ECHTE NACHHALTIGKEIT FÜR ANLEGERINNEN UND ANLEGER

VERANTWORTUNG DES VERWALTUNGSRATES DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT FÜR DEN JAHRESABSCHLUSS

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

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 RÉVISEUR 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 – beabsichtigten oder

unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur 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 falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen 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 unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen 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 unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen 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.



- wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen 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 Erläuterungen.
 - 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 „réviseur d’entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Erläuterungen 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 „réviseur 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 Erläuterungen, 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 wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*



Jan van Delden

Jan van Delden, *Réviseur d’entreprises agréé*
Partner

Luxemburg, den 29. April 2022

ETHISCH, ÖKOLOGISCH, SOZIAL?

ECHTE NACHHALTIGKEIT
FÜR ANLEGERINNEN UND ANLEGER

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) 21 03-28 41-0, Fax +49 (0) 21 03-28 41-400
info@oekoworld.com, www.oekoworld.com