

SWISSCANTO (LU) EQUITY FUND GLOBAL WATER INVEST B

WASSERAKTIENFONDS MIT GUTER WERTENTWICKLUNG UND HOHEM NACHHALTIGKEITSANSPRUCH



Fondsname:	Swisscanto (LU) Equity Fund Global Water Invest B
Fondsgesellschaft:	Swisscanto Asset Management AG
ISIN:	LU0302976872
Internet:	www.swisscanto.de
Volumen 29.4.2016:	165,80 Mio. Euro
Verwaltungsgebühr/TER:	1,8 % / 2,05 %
Sparplan möglich:	Ja

STÄRKEN:

- Gute Entwicklung über 5 Jahre
- Umfassender Nachhaltigkeitsansatz



SCHWÄCHEN:

- Zeitweise Kursrückgänge



FINANZNOTE

2,1

Wertentwicklung:	1,6
Sicherheit:	3,3
Kosten:	2,7

NACHHALTIGKEITSNOTE

1,7

Aktien-Auswahlprinzip:	1,3
Quotenfokus/Kriterientiefe:	1,3
Realisierungsqualität des Ansatzes:	1,0
Transparenz:	3,0
Nachhaltigkeits-Management-Qualität:	1,0
Nachhaltige Wirkung:	2,0

GESAMTNOTE

1,9

Die Wertentwicklung fließt mit Faktor 4 in die Finanzwerte mit ein.
Die Gesamtnote kann Rundungsdifferenzen enthalten.

FAZIT

Der Fonds hat einen überzeugenden Nachhaltigkeitsansatz. Wer den Fonds lange hält, den haben die regelmäßigen Verlustphasen der letzten 5 Jahre nicht gestört.

■ **FINANZEN:** Trotz 4,9 % Verlust in den letzten 12 Monaten hat der Fonds in 5 Jahren etwa 66 % Wert gewonnen. Die Jahreskosten liegen im Test-Durchschnitt.

■ **RISIKO:** Totalverlustrisiko unwahrscheinlich. Verlustphasen über zwei bis drei Monate 2011, 2015 und 2016 mit 8 bzw. 15 % minus. In mehr als jedem dritten Monat ein Wertverlust, der aber mit zwei Ausnahmen (minus 4 % im Juni 2013 und im Juni 2015) stets unter 2 % blieb.

■ **EMPFOHLENE ANLAGEDAUER:** Ab fünf Jahre, besser: sieben Jahre (Themenfonds weisen durch die geringere Streuung erhöhte Risiken auf).



Der Fonds setzt auf Aktien wie Veolia, die Menschen in rund 70 Ländern mit Trinkwasser versorgt, und auf Umweltaktien wie Canadian Solar.

■ **WASSERSTAND:** Der Fonds investiert mindestens 80 % des Fondsvermögens in Wasseraktien. Das sind hier Unternehmen, die mindestens 25 % des Umsatzes im Wassersektor erlösen. Alle Aktiengesellschaften des Fonds müssen einen Beitrag dazu leisten, Wasser effizienter zu nutzen und seinen Verbrauch vom Wirtschaftswachstum zu entkoppeln. Der Fonds investiert z.B. in den Versorger California Water Service, in die britische Wassertechnologiespezialistin Pennon, in Geberit (Sanitärtechnik, Schweiz) und in Toto, einen japanischen Anbieter von wassersparenden Sanitäranlagen.

■ **NACHHALTIGKEIT:** Umfassender Nachhaltigkeits-Ansatz für alle Aktien aus Best-in-class, Positivkriterien und Ausschlusskriterien – diese sogar mit Null-Toleranz-Grenze. Weitgefasser, detaillierter Kriterienkatalog, der Auto- und Flugzeugbauer sowie Betreiber von Atom- oder Kohlekraftwerken ausschließt. Etliche Umweltaktien im Portfolio, etwa Canadian Solar und SolarCity, aber auch Henkel und die viel kritisierte Unilever. Ein Nachhaltigkeitsbeirat überprüft die Titelauswahl.

■ **TRANSPARENZ:** Der Fonds hat zwar das Transparenz-Siegel von Eurosif, die gesamte Aktienliste wird aber leider nur in den periodischen Berichten gezeigt. Online gute Darstellung der Anlagestrategie.

■ **NACHHALTIGE WIRKUNG:** Fonds übt Stimmrechte seiner Aktien auf Hauptversammlungen aus. Darüber informiert Swisscanto frei verfügbar im Internet. Direkter Austausch mit Unternehmen z.B. durch das Fondsmanagement und das eigene Nachhaltigkeitsresearch.

■ **BESONDERHEITEN:** Für den Fonds wird nicht nur untersucht, wie in ihrer Produktion mit Wasser umgehen, sondern auch, wie sich die hergestellten Produkte auf den Wasserverbrauch auswirken. Ein Beispiel ist das dänische Unternehmen Novozymes. Von ihm erzeugte Enzyme in Waschmitteln ermöglichen eine kürzere Waschdauer mit tieferen Temperaturen, was den Verbrauch von Wasser und Energie verringert. ►