

### TERRASSISI AKTIEN: WERTE DES FRANZISKANER-ORDENS

■ **FINANZEN:** Über ein Jahr gesehen erzielte der Fonds ein Plus von 10,42 %. Über fünf Jahre legte er 72,97 % zu. Die Jahresgesamtkosten liegen bei 1,47 %. Der Fonds erhebt keine erfolgsabhängige Gebühr.

■ **RISIKO:** Totalverlust unwahrscheinlich. Teilverluste möglich. In schwachen Phasen der Aktienmärkte wie zu Beginn von 2018 hatte auch der Fonds entsprechende Kursverluste. Der Fonds hatte nur kurze Verlustphasen.

■ **EMPFOHLENE ANLAGEDAUER:** Ab 5 Jahre, besser: 7 Jahre.



Aktien im Portfolio: der Autohersteller BMW setzt verstärkt auf E-Mobilität, Diageo stellt das berühmte Guinness-Bier her.

■ **NACHHALTIGKEIT:** Der Fonds legt nach einem absoluten Best-in-Class-Prinzip an. Die Nachhaltigkeitskriterien orientieren sich an den Werten des Franziskanerordens. Zahlreiche Ausschlusskriterien ohne Toleranzschwellen, u.a. Menschen- und Arbeitsrechtsverletzungen, Umwelt- und Klimaschäden, Korruption und Kinderarbeit. Toleriert wird Tabak mit bis zu 5 % Umsatzanteil und Glücksspiel mit bis zu 10 % Anteil am Umsatz. Ebenso zugelassen sind Unternehmen, die bis zu 10 % ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erwirtschaften. Wenn eine Aktie die Nachhaltigkeitsvorgaben nicht mehr erfüllt, wird sie binnen drei Monaten abgestoßen. Im Fondsportfolio sind Autohersteller wie BMW, Daimler und Renault. Die Agentur ISS-oekom begründet die Nachhaltigkeit der Unternehmen damit, dass sie sich für klimafreundliche Antriebstechnologien einsetzen, den CO<sub>2</sub>-Ausstoß der eigenen Fahrzeugflotte senken, auf Nachhaltigkeitsstandards bei den Zulieferern achten und sich im Recycling der eigenen Produkte betätigen. Auch die Aktie des britischen Spirituosenherstellers Diageo ist im Fonds (u.a. Biermarken Kilkenny's und Guinness, Smirnoff-Wodka, Lagavulin-Whiskey). Fondsmanagement und Nachhaltigkeitsanalyse sind getrennt. Der Franziskanerorden legt die Ausschlusskriterien fest und entwickelt die Nachhaltigkeitskriterien kontinuierlich weiter. Die Nachhaltigkeitsratingagentur ISS-oekom bestimmt für die Fondsgesellschaft das Anlageuniversum und aktualisiert laufend die Nachhaltigkeitsbewertungen der im Fonds vertretenen Unternehmen.

■ **TRANSPARENZ:** Nur die zehn größten Positionen des Fonds werden online im Factsheet veröffentlicht. Für Anleger sind die Anlagekriterien und der Nachhaltigkeitsansatz auf der Seite [www.terrAssisi.de](http://www.terrAssisi.de) einsehbar. Informationen zum aktuellen Fondsportfolio und den Unternehmen sind laut Auskunft von terrAssisi auf Nachfrage erhältlich.

■ **NACHHALTIGE WIRKUNG:** Keine Stimmrechtsausübung und kein Dialog mit den Unternehmen.

■ **BESONDERHEITEN:** Die Überschüsse aus den Fondsgebühren werden von dem Fondsinitiator für Hilfsprojekte verwendet.



Fondsname:	terrAssisi Aktien I AMI P (a)
Fondsgesellschaft:	Ampega
ISIN:	DE0009847343
Internet:	<a href="http://www.terrAssisi.de">www.terrAssisi.de</a>
Volumen 30.9.2018:	124,33 Mio. Euro
Verwaltungsgebühr/TER:	1,35 %/1,47 %
Sparplan möglich:	Ja

#### STÄRKEN:

- Finanzielle Entwicklung
- Sehr viele Ausschlusskriterien
- Teile der Verwaltungsgebühr werden für Hilfsprojekte verwendet



#### SCHWÄCHEN:

- Alkoholhersteller im Portfolio



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

<b>FINANZNOTE</b>	<b>1,8</b>
Wertentwicklung:	2,0
Sicherheit/Risiko:	1,3
Kosten:	1,0
<b>NACHHALTIGKEITSNOTE</b>	<b>2,2</b>
Aktien-Auswahlprinzip:	2,0
Kriterientiefe/Quote:	1,3
Realisierungsqualität des Ansatzes:	1,7
Nachhaltigkeits-Management-Qualität:	1,7
Transparenz:	3,3
Nachhaltige Wirkung:	3,3
<b>GESAMTNOTE/FAZIT</b>	<b>2,0</b>

Der Fonds hat sich finanziell gut entwickelt. Viele Nachhaltigkeitsvorgaben, wenige mit Toleranzschwellen. Ein Fonds einer katholischen Ordensgemeinschaft - für alle nachhaltig orientierten Anleger geeignet.