

STEYLER FAIR UND NACHHALTIG: CHRISTLICHER FONDS

■ **FINANZEN:** Gute Wertentwicklung: 51 % Wertzuwachs in fünf Jahren und 8,5 % Plus über ein Jahr. Jahresgesamtkosten auf Durchschnittsniveau.

■ **RISIKO:** Totalverlustrisiko unwahrscheinlich. Teilverluste möglich. Vergleichsweise wenige Monatsverluste, nie höher als 8 %. Verlustphase um die Jahreswende 2015/2016 ein Jahr später aufgeholt. Ungünstig für Anleger, die zwischendurch ihre Beteiligung verkaufen mussten.

■ **EMPFOHLENE ANLAGEDAUER:** Ab fünf Jahre, besser: sieben Jahre.



Forschungslabor von Coloplast, Elektroauto i3 von BMW

■ **NACHHALTIGKEIT:** Die Aktien des Fonds müssen zum nachhaltigsten Viertel ihrer Branche zählen. Viele Ausschlusskriterien. Geschäfte mit u.a. Atomenergie, Abtreibung, Gentechnik und Waffensystemen sind komplett tabu. Bei weiteren Ausschlusskriterien gelten Toleranzschwellen von bis zu 5 % Umsatzanteil, zum Beispiel bei Geschäften mit sonstigen Rüstungsgütern und Kohleförderung. Die Auswahl der Aktien stützt sich auf Analysen der Nachhaltigkeitsrating-Agentur ISS-oekom. Der Ethik-Anlagerat der Steyler Ethik Bank prüft, ob der Fonds die christlichen Grundsätze der katholischen Ordensbank einhält, und er kann Firmen vom Investment ausschließen. Dem Ethik-Anlagerat gehören neben Bankmitarbeitern sowie Vertretern der Steyler Missionare und Missionschwestern auch externe Experten an. Im Aktienbestand auch Konzerne wie Deutsche Post, Daimler und BMW. Dazu auch eindeutig nachhaltige Aktien wie der Windanlagenbauer Siemens Gamesa, der Medizinproduktehersteller Coloplast und der Leuchtmittelspezialist Osram Licht.

■ **TRANSPARENZ:** Die Steyler Ethik Bank informiert online umfassend über den Fondsansatz und dessen Umsetzung, über Kriterien und den Ethik-Anlagerat. Sie nennt nicht nur die größten Beteiligungen, sondern stellt jede Aktie im Portfolio mit einem Kurzporträt vor.

■ **NACHHALTIGE WIRKUNG:** Engagement durch die Geschäftsführung der Steyler Ethik Bank, die Unternehmen durch direkte Kontakte zu mehr Nachhaltigkeit drängt. Stimmrechte bei Hauptversammlungen werden nicht mehr ausgeübt. Die Bank informiert auf ihrer Homepage darüber, wenn der Fonds eine Aktie aufgrund mangelnder Nachhaltigkeit verkauft hat und weshalb.

■ **BESONDERHEITEN:** Einer der wenigen Fonds mit dem strengen ECOreporter-Nachhaltigkeitssiegel. Die Steyler Ethik Bank unterstützt mit ihren Gewinnen die sozialen Projekte der Steyler Missionare. Diesem katholischen Orden gehört die Bank. Die Netzwerke des Ordens in Schwellenländern informieren den Ethik-Anlagerat, wenn Konzerne dort gegen Menschenrechte verstoßen oder die Umwelt schädigen.



Fondsname:	Steyler Fair und Nachhaltig - Aktien
Fondsgesellschaft:	Warburg Invest KAG MBH
ISIN:	DE000A1JUVL8
Internet:	www.warburg-fonds.com
Volumen 28.09.2018:	39,8 Millionen Euro
Verwaltungsgebühr/TER:	1,70 % / 1,90 %
Sparplan möglich:	Ja

STÄRKEN:

- Hohe Transparenz
- Starkes Engagement
- Konsequentes Nachhaltigkeitsmanagement



SCHWÄCHEN:

- Kursschwäche in 2016



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

FINANZNOTE	2,6
Wertentwicklung:	2,8
Sicherheit/Risiko:	2,0
Kosten:	2,0
NACHHALTIGKEITSNOTE	1,6
Aktien-Auswahlprinzip:	2,3
Kriterientiefe/Quote:	1,7
Realisierungsqualität des Ansatzes:	1,0
Nachhaltigkeits-Management-Qualität:	0,7
Transparenz:	1,0
Nachhaltige Wirkung:	2,7
GESAMTNOTE/FAZIT	2,0
Sehr transparenter Fonds, der seinen christlichen Anspruch erfüllt.	