

STEYLER FAIR UND NACHHALTIG - AKTIEN

AKTIENFONDS DER STEYLER ETHIK BANK MIT CHRISTLICHEN GRUNDSÄTZEN



Fondsname:	Steyler Fair und Nachhaltig - Aktien
Fondsgesellschaft:	Warburg Invest KAG MBH
ISIN:	DE000A1JUVL8
Internet:	www.warburg-fonds.com
Volumen 30.06.2017:	37,4 Millionen Euro
Verwaltungsgebühr/TER:	1,70 % / 1,91 %
Sparplan möglich:	Ja

STÄRKEN:

- Hohe Transparenz
- Starkes Engagement
- Konsequentes Nachhaltigkeitsmanagement



SCHWÄCHEN:

- Kursschwäche in 2016



FINANZNOTE

2,5

Wertentwicklung:	2,7
Sicherheit/Risiko:	2,0
Kosten:	2,3

NACHHALTIGKEITSNOTE

1,3

Aktien-Auswahlprinzip:	2,3
Kriterientiefe/Quote:	1,7
Realisierungsqualität des Ansatzes:	1,0
Nachhaltigkeits-Management-Qualität:	0,7
Transparenz:	1,0
Nachhaltige Wirkung:	1,3

GESAMTNOTE

1,9

FAZIT

Sehr transparenter Fonds, der seinen christlichen Anspruch erfüllt.

■ **FINANZEN:** Solide Wertentwicklung: 24 Prozent Wertzuwachs in drei Jahren und 15 Prozent Plus über ein Jahr. Jahresgesamtkosten auf Durchschnittsniveau. Überschüsse aus den Verwaltungsgebühren fließen in soziale Projekte der Steyler Missionare. Diesem katholischen Orden gehört die Steyler Ethik Bank.

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

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



Schienensystem von Vossloh; Paketstraße der Deutsche Post AG.

■ **NACHHALTIGKEIT:** Die Aktien des Fonds müssen zum nachhaltigsten Viertel ihrer Branche zählen. Viele Ausschlusskriterien. Geschäfte mit Atomenergie, Abtreibung, Gentechnik und andere sind komplett tabu. Bei weiteren Ausschlusskriterien gelten Toleranzschwellen von bis zu 5 Prozent Umsatzanteil, zum Beispiel bei Geschäften mit Kohleförderung und Rüstungsgütern. Die ECoreporter-Prüfung der 58 Aktien des Fonds ergab keinen Verstoß gegen Ausschlusskriterien. Die Auswahl der Aktien stützt sich auf Analysen der Nachhaltigkeitsrating-Agentur oekom research. Der Ethik-Anlagerat der Steyler Ethik Bank prüft, ob der Fonds die christlichen Grundsätze der katholischen Ordensbank einhält und kann Firmen vom Investment ausschließen. Dem Ethik-Anlagerat gehören neben Bankmitarbeitern sowie Vertretern der Steyler Missionare und Missionarsschwester auch externe Experten an. Im Aktienbestand viele Großkonzerne wie Alphabet/Google, IBM, Deutsche Post. Dazu auch eindeutig nachhaltige Aktien wie der Windradhersteller Vestas, der Medizinprodukte-Hersteller Coloplast und die Eisenbahntechnik produzierende Vossloh AG.

■ **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 Kurzportrait vor.

■ **NACHHALTIGE WIRKUNG:** Engagement durch die Geschäftsführung der Steyler Ethik Bank, die Unternehmen durch direkte Kontakte zu mehr Nachhaltigkeit drängt. Zudem Ausübung von Stimmrechten auf Hauptversammlungen. 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 gehört den Steyler Missionaren. Deren Netzwerke in Schwellenländern informieren den Ethik-Anlagerat, wenn Konzerne dort gegen Menschenrechte verstoßen oder die Umwelt schädigen.