

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

2024

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





ÖKOWORLD ASSET MANAGEMENT

Echte Nachhaltigkeit für Anleger

Erfahrung und Kompetenz

Die ÖKOWORLD hat sich 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. Diesen Ansatz verfolgen wir konsequent bei der Auswahl der Unternehmen für unsere Fonds.

Ausschluss- und Positivkriterien

ÖKOWORLD hat Ausschlusskriterien festgelegt, die dazu führen, dass Unternehmen und Geschäftstätigkeiten, die aus unserer Sicht wesentliche nachteilige Auswirkungen auf eine nachhaltige Entwicklung haben, von vornherein keine Aufnahme in die Anlageuniversen unserer Fonds finden oder nach einer Detailanalyse ausgeschlossen werden.

Stattdessen investiert ÖKOWORLD konsequent in Unternehmen, die Geschäftsmodelle entwickeln sowie Produkte und Dienstleistungen anbieten, die das Wirtschaftssystem hin zu einer Green Economy transformieren.

Der getrennte Investmentprozess

Das ÖKOWORLD-Prinzip sieht eine vollständige Trennung von Nachhaltigkeits-Research einerseits und Fundamentalanalyse sowie Portfoliomanagement andererseits vor. Die Portfoliomanager können ausschließlich in Unternehmen investieren, die nach Überprüfung der in den Fondsbedingungen festgelegten sozialen, ethischen und ökologischen Kriterien durch die Nachhaltigkeits-Research Abteilung in das Anlageuniversum aufgenommen wurden.

Unabhängige Experten

Ein externer und unabhängiger Anlageausschuss überprüft für den Fonds ÖKOWORLD ÖKOVISION CLASSIC zusätzlich die zuvor von der Nachhaltigkeits-Research Abteilung überprüften Unternehmen anhand festge-

legter Nachhaltigkeitskriterien. Zum Anlageausschuss zählen Vertreterinnen und Vertreter von Umwelt-, Menschenrechts- und Verbraucherschutzorganisationen sowie Experten für umwelt- und sozialverträgliche Ökonomie. Bei der Beobachtung und Bewertung der weiteren Entwicklung im Wasser- bzw. Klimasektor und bei der Einschätzung von Produkten und Technologien wird ÖKOWORLD für die Fonds ÖKOWORLD KLIMA sowie ÖKOWORLD WATER FOR LIFE durch einen dreiköpfigen wissenschaftlichen Fachbeirat unterstützt.

Rolle als aktiver Investor

ÖKOWORLD verfolgt eine aktive Engagementstrategie und sucht den Dialog mit den Unternehmen. Hierbei nehmen wir unseren Einfluss als Investor wahr, um mehr von den Unternehmen zu erfahren und die Wichtigkeit nachhaltiger Fragen zu unterstreichen. Das Engagement durch ÖKOWORLD kann auf unterschiedlichen Ebenen erfolgen: Offene Fragen werden entweder schriftlich oder mündlich an die Unternehmen adressiert. Zudem suchen wir bei offiziellen Terminen und Konferenzen den Kontakt zu Unternehmen. In ausgewählten Fällen erfolgt ein persönlicher Besuch.

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 | 4 |
| C-Anteile: WKN AoM X8G, ISIN LU03 0115 2442 Valoren-Nr. 3099307 | Kursveröffentlichungen | 4 |
| T-Anteile: WKN A2H8K1, ISIN LU1727504604 | Management und Verwaltung | 5 |
| ÖKOWORLD WATER FOR LIFE | Bericht des Verwaltungsrates | 6 |
| C-Anteile: WKN AoN BKM, ISIN LU03 3282 2492 Valoren-Nr. 3558638 | Angaben gemÄSS Art. 11 bzw. 7 (3) der EU-Verordnung 2019/2088 (SFDR) (ungeprüft) | 8 |
| ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC | ÖKOWORLD KLIMA | 9 |
| C-Anteile: WKN 974 968, ISIN LU00 6192 8585 Valoren-Nr. 422361 | Der wissenschaftliche Fachbeirat für ÖKOWORLD KLIMA und ÖKOWORLD WATER FOR LIFE | 10 |
| A-Anteile: WKN A1C 7C2, ISIN LU05 5147 6806 Valoren-Nr. 12409495 | ÖKOWORLD WATER FOR LIFE | 31 |
| T-Anteile: WKN A2H 8KZ, ISIN LU17 2750 4356 | ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC | 53 |
| S-Anteile: WKN A2H 8Ko, ISIN LU17 2750 4430 | Der Anlageausschuss für ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC | 54 |
| ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 | ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 | 75 |
| C-Anteile: WKN A1J oHV, ISIN LU08 0034 6016 Valoren-Nr. 19575773 | ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS | 93 |
| D-Anteile: WKN A1J oHW, ISIN LU08 0034 6289 Valoren-Nr. 19575777 | ÖKOWORLD KONSOLIDIERT | 109 |
| T-Anteile: WKN A2H 8K4, ISIN LU17 2750 4943 | Informationen an die Anteilseignerninnen und Anteilseigner | 112 |
| ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS | Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023 sowie ergänzende Angaben (ungeprüft) | 112 |
| C-Anteile: WKN AoQ 8NL, ISIN LU03 8079 8750 Valoren-Nr. 4444366 | Bericht des <i>Réviseur d'Entreprises agréé</i> | 118 |
| | Anhänge gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft) | 121 |



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 ist 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
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.

MANAGEMENT UND VERWALTUNG

(Stand 31. Dezember 2023)

| | |
|--|---|
| 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 | Andrea MACHOST (Präsidentin), ÖKOWORLD AG, D-40724 Hilden Torsten MÜLLER (stellv. Präsident), ÖKOWORLD AG, D-40724 Hilden Alexander FUNK, L-6637 Wasserbillig Paul HEISER, L- 1630 Luxemburg |
| Geschäftsleitung der Gesellschaft | Alexander FUNK, ÖKOWORLD LUX S.A., Wasserbillig Nedim KAPLAN, ÖKOWORLD LUX S.A., Wasserbillig Kristine HERRMANN, ÖKOWORLD LUX S.A., Wasserbillig |
| 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, Société à responsabilité limitée 20 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg |
| 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 |
| Zahlstellen in Deutschland | DZ BANK AG, Platz der Republik, D-Frankfurt am Main |
| Informationsstelle in Österreich | Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien |
| Zahlstelle 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 |



BERICHT DES VERWALTUNGSRATES

Das Interesse an Finanzen und Geldanlagen bleibt auch oder gerade in Zeiten höherer Inflation und vielfach kleinerem Geldbeutel für die Menschen ein bestimmendes Thema. Rund sechs Millionen Privatanleger investieren in Deutschland nachhaltig. Mehr als sieben von zehn Befragten finden das Thema grundsätzlich interessant. Allerdings machen sich Inflation und Zinswende im Anlageverhalten bemerkbar. So überholt das Tages-/Festgeld wieder das Sparbuch als Anlageform, während der Anteil der Wertpapieranleger und der Altersvorsorgeprodukte erkennbar zurück geht. Vor allem Wissenslücken und fehlende Informationen halten viele Anlegerinnen und Anleger von nachhaltigen Geldanlagen ab. So gibt fast die Hälfte der Befragten, die nachhaltige Geldanlagen kennen, aber bisher nicht nutzen, als Grund dafür an, über zu wenig Wissen/Informationen zu verfügen. Gleichzeitig ist die Bereitschaft dieser Befragten, künftig nachhaltig anzulegen, sehr beachtlich: Über die Hälfte von ihnen kann sich vorstellen, künftig in nachhaltigen Geldanlagen zu investieren; das entspricht rund einem Fünftel aller Befragten. *(Quelle: <https://bankenverband.de/nachhaltigkeit/nachhaltige-geldanlage-2023-wissen-undengagement-der-deutschen>)*

Nicht nur ökologische sondern auch soziale und ethische Aspekte werden den Anlegern immer wichtiger bei ihrer Anlageentscheidung. Das zeigt deutlich eine von der Pangaea Life in Auftrag gegebene YouGov-Studie: Die Buchstaben „S“ und „G“ in ESG gewinnen weiter an Relevanz. Mit jeweils 16 Prozent nannten die Befragten „Ethische Unternehmensführung“ und „Soziale Belange“ am dritthäufigsten. „Umweltschutz“ (21%) und „Klimaschutz“ (20%) sind den Befragten aber immer noch am wichtigsten. *(Quelle: <https://www.presseportal.de/pm/36847/5582129>)* Das bestätigt uns in unserem Ansatz Verantwortung für eine lebenswerte Zukunft zu übernehmen. In einer globalisierten Wirtschaft ist Geld das entscheidende Mittel, um Veränderungsprozesse zur Wirkung zu bringen. Die Richtung wird bestimmt

durch die Ziele und Werte der Menschen, die investieren. Gemeinsam mit unseren Kundinnen und Kunden wollen wir die Gesellschaft beeinflussen und bewegen. Durch die Meinungen, die wir äußern, und durch die bewusste Richtung, die wir dem Geld geben und damit Verantwortung für eine lebenswerte Zukunft übernehmen.

Der Blick auf die Kapitalmarktentwicklungen zeigte für das **erste Quartal** 2023 einen guten Jahresstart an den Aktienmärkten. Während das gesamtwirtschaftliche Umfeld für viele Unternehmen nach wie vor angespannt bleibt, zeigten sich Technologietitel und Finanzwerte zunächst resilient. Die Berichtssaison in Europa und den USA verlief größtenteils mit positiven Überraschungen von Unternehmen im Bereich Digitalisierung und Datensicherheit. Bei den Zulieferketten sowie der Kostensituation überwogen Anzeichen einer fortwährenden Entspannung. Die Unternehmensausblicke hingegen waren im Hinblick auf die Unsicherheiten bezüglich der weiteren Konjunktorentwicklung tendenziell von Vorsicht geprägt. Die Nachfrage nach Technologie im Bereich künstlicher Intelligenz und Fintech-Dienstleistungen wirkte sich positiv aus. Ab Mitte Februar rückte das Thema Notenbankpolitik wieder in den Fokus, nachdem höher als erwartete Inflationsdaten in den USA und im Euroraum enttäuschten.

Das **zweite Quartal** war herausfordernd. Der Bankensektor, der zum Ende des ersten Quartals rund um die Pleite der Silicon Valley Bank sowie der in Schieflage geratenen Credit Suisse für Unsicherheiten am Finanzmarkt sorgte, hat sich im zweiten Quartal stabilisiert. Hohe Investitionen im Bereich generativer künstlicher Intelligenz führten in diesem Zeitraum zu starken Kursgewinnen im Technologiebereich. Überwiegend wurde die Rallye am Aktienmarkt jedoch von großen Unternehmen wie Amazon, Meta, Google geführt. Unternehmen, die für ÖKOWORLD aus ethisch ökologischen und sozialen Gründen No-Go-Investments darstellen.

Das **dritte Quartal** zeigte sich ab August durchwachsen. Inflation, Zinsen und Rezessionsängste waren die dominierenden Themen und belasteten das Aktienumfeld. Mit dem Ende der Berichtssaison setzten Gewinnmitnahmen ein, ohne unternehmensspezifische Nachrichten. Gleichzeitig kehrten die Sorgen vor einer implodierenden Immobilienkrise in China zurück.

Das **vierte Quartal** war geprägt von Höchst- und Tiefständen und vor allem die Kurzlebigkeit eindeutiger Trends setzte den Investoren am Aktienmarkt zu. Zu Beginn des Quartals waren Zinsen und Inflation die bestimmenden Themen. Im September hatte die amerikanische Zentralbank verkündet, die Zinsen länger auf höherem Niveau zu halten und weitere Zinsanhebungen wurden unter Geldpolitikern debattiert. Mitte Oktober erreichte die Verzinsung der 10-jährige US-Staatsanleihen einen Höchstwert nahe der 5,0% Marke, ein Wert den Investoren zuletzt Mitte 2007 gesehen hatte. Ein herausforderndes Umfeld für Wachstumstitel sowie kleinere und mittlere Unternehmen am Aktienmarkt. Gleichzeitig zeigte die Berichtssaison für das abgelaufene vierte Quartal ein durchwachsendes Bild. Positive Ergebnisse gab es von Unternehmen aus dem Bereich Cybersecurity und Unternehmen die vom Thema künstliche Intelligenz profitieren. Viele weitere Sektoren begannen die Zinserhöhungen der Vorquartale in negativer Weise zu spüren. Im November vollzog sich dann eine Trendumkehr am Aktienmarkt. Die im Kampf gegen die hohe Inflation verabreichte bittere Medizin in Form höherer Leitzinsen zeigte Wirkung. Anleger sahen ein Szenario, in welchem die Dosierung dieser Maßnahme genau richtig erschien. Einerseits verschlechterte sich das Konsumentenverhalten, insbesondere bei Ausgaben, die als nicht unbedingt notwendig erachtet werden. Auf der anderen Seite konnte die US-Wirtschaft weiterhin wachsen und eine mögliche Rezession schien nicht unmittelbar bevorzustehen. Das Konzept einer „weichen Landung“ der US-Wirtschaft gewann die Oberhand am

Aktienmarkt. Gleichzeitig zeigten sich die Inflationsraten in den meisten Volkswirtschaften weiter rückläufig. In der Folge wichen die langfristigen Zinsen am US-Anleihenmarkt von den Höchstständen im Vormonat weiter zurück. Positive Ergebnisse gab es von Unternehmen aus dem Gesundheitssektor, wovon Titel aus der Medizintechnik profitieren konnten. Der Monat Dezember hielt für Kapitalmarktteilnehmer mit der Veröffentlichung der US-Konsumentenpreise für den Monat November und der Zinsentscheidung der amerikanischen Zentralbank FED, Mitte Dezember, zwei richtungsweisende Ereignisse bereit, die sich als positiv erweisen sollten. Der Anstieg der Konsumentenpreise bestätigte den Trend der abnehmenden Preissteigerungen aus den Vormonaten. Die amerikanischen Konsumentenpreise verzeichneten einen Anstieg um 3,1%, die Kerninflation blieb mit 4,0% dennoch weiterhin über dem Zielwert der Zentralbank. Der Trend der sich abschwächenden Inflation wurde jedoch bestätigt.

Ein bestimmender Trend in den ersten drei Quartalen des Jahres 2023 war das Auseinanderdriften der Wertentwicklung von großen Unternehmen, sogenannten Large Caps und kleineren und mittleren Unternehmen, sogenannten Small/Mid Caps. Der Abverkauf von kleineren und mittleren Unternehmen in den Vormonaten ermöglichte Einstiegsmöglichkeiten. Historisch günstige Bewertungen in langfristig prosperierenden Sektoren führten zu Opportunitäten bei der selektiven Auswahl von Einzelaktien. Als sich das Kapitalmarktumfeld im November veränderte, kam es zu einer starken Aufholbewegung im Bereich Wachstumstitel sowie Small und Midcaps, von der unsere Fonds profitieren konnten. Unsere Investment-Handschrift, das fundamentalorientierte Stockpicking innerhalb unserer Investmentthemen, kehrte wieder zurück und gibt Aufschwung für 2024.



ANGABEN GEMÄSS 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.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten finden sich in den Anhängen 1B, 2B, 3B, 4B und 5B des aktuellen Verkaufsprospekts.

Der Anhang V-Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten hängt diesem Jahresbericht an.

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 Umwelt-

zielen 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 derzeitigen 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).

ÖKOWORLD KLIMA

INHALTSÜBERSICHT

Seite

| | |
|---|----|
| Der Wissenschaftlichen Fachbeirat für ÖKOWORLD KLIMA und ÖKOWORLD WATER FOR LIFE | 10 |
| Bericht des Wissenschaftlichen Fachbeirates | 12 |
| Ausgewählte Anlagen im Einzelnen | 14 |
| Bericht des Fondsmanagers | 16 |
| Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023 in grafischer Darstellung | 17 |
| Die Anlagen im Überblick | 18 |
| Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023 | 25 |
| Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31. Dezember 2023 Entwicklung des Netto-Teilfondsvermögens | 29 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung Statistik | 30 |



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.

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

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 Wassermengenwirtschaft (IFWW) ausgezeichnet.

Neben dem weiterhin im Fokus stehenden Thema der Phosphorrückgewinnung aus Abwasser, Klärschlamm und Klärschlammmasche 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.

BERICHT DES WISSENSCHAFTLICHEN FACHBEIRATE

Im Jahr 2023 lag die Erderwärmung gegenüber der vorindustriellen Zeit nur knapp unter 1,5 Grad Celsius, auch wenn das Phänomen El Niño einen Anteil daran hatte, d. h. der Treibhauseffekt nicht allein dafür verantwortlich war. El Niño nennt man das unregelmäßige Auftreten veränderter Meeresströmungen im äquatorialen Pazifik. Es kommt zu einem geringeren Auftrieb von kühlem Wasser aus der Tiefe, wodurch sich das Oberflächenwasser vor der Küste Perus sehr stark erwärmt. Die dadurch ausgelösten Witterungsänderungen (Fernwirkungen) erstrecken sich auf drei Viertel der Erde.

Durch die Erderwärmung ausgelöste Hitzewellen treffen die Menschen neben Überschwemmungen durch Starkregen am direktesten. Mit Hitzeperioden, die so heftig sind, dass sie ohne den Klimawandel nur alle zehn Jahre eintreten würden, ist jenseits der 1,5-Grad-Schwelle alle vier Jahre zu rechnen. Und mit zunehmender Erderwärmung steigt die Wahrscheinlichkeit des Auftretens extremer Hitzewellen weiter an. Eine der schwerwiegendsten Auswirkungen wird zunehmende Wasserverknappung sein, sowohl in der Landwirtschaft (Dürren) als auch bei der Trinkwasserversorgung, in hochindustrialisierten Ländern darüber hinaus auch in der Industrie.

Und dies vor dem Hintergrund, dass sich der weltweite Wasserverbrauch in den letzten 100 Jahren um den Faktor sechs erhöht hat und seit den 1980er Jahren weiterhin mit einer Rate von etwa 1% pro Jahr wächst. Während sich die Steigerungsrate in den meisten Mitgliedstaaten der OECD, wo die Wasserverbrauchsraten 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.

Durch die Erderwärmung werden sich zum einen die saisonalen Schwankungen bei den Niederschlägen weiter erhöhen, es entsteht höhere Verdunstung, und es wird in vielen Regionen zu ausgedehnten Dürreperioden kommen. Zum anderen wird sich durch das fortschreitende Abschmelzen der Gletscher, z. B. der in den Alpen, und verringerten Schneefall die jahreszeitliche Wasserführung

von Flüssen verändern. Beides zusammen wird die Grundwasserneubildung verringern, in einigen Regionen deutlich. Die Probleme in heute bereits wasserarmen Gebieten werden dadurch verschärft, aber es entsteht zusätzlich Wasserstress auch in vielen Regionen, wo er bisher noch nicht aufgetreten ist, z. B. auch in immer mehr Regionen in Deutschland.

Keine geeignete Lösung stellen tiefere Grundwasserbrunnen dar, insbesondere nicht in Küstennähe. Denn hier besteht das Risiko der Infiltration von Salzwasser in die bisherigen Süßwasser-Grundwasserleiter. Das Risiko erhöht sich noch durch die aufgrund der Erderwärmung ansteigenden Meeresspiegel.

Wasserstress, d. h. ein Wasserverbrauch, der insgesamt höher ist als das durchschnittlich verfügbare Dargebot, wirkt sich heute bereits in vielen Teilen der Welt aus. Mehr als zwei Milliarden Menschen leben in Ländern, wo 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. Der Wasserstress vergrößert sich zudem in den Regionen, wo die Landwirtschaft für den Export z. B. von Baumwolle, Gemüse und Fleisch besonders viel Wasser verbraucht.

Vor diesem Hintergrund fordern Experten als eine wesentliche Maßnahme zur Anpassung an die Folgen der Erderwärmung einen Kurswechsel bei der Abwassernutzung. Zu den wichtigsten Maßnahmen gehört die umfassende Umsetzung von Maßnahmen der weitergehenden Abwasserbehandlung mit dem Ziel der verstärkten Wiederverwendung des geklärten Abwassers. Dies gilt für kommunale wie für industrielle Abwässer. Die Wiederverwendung erfolgt, z. T. bereits gesetzlich vorgeschrieben, für Bewässerungszwecke (Grünflächen und Parks, zunehmend auch im Gartenbau und in der Agrarwirtschaft), sowie in der Industrie. Z. T. erfolgt durch Infiltration ins Grundwasser die Speicherung (Grundwasseranreicherung) vor einer Wiedernutzung.



ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

Die Wasserwiederverwendung für Bewässerungszwecke ist auch deshalb von Bedeutung, weil die Verwendung von Grundwasser zur Bewässerung zu einer verstärkten Versalzung der Böden durch im Grundwasser gelöste Salze führt, nicht nur in Küstennähe. Um diesem Risiko entgegenzuwirken, abgesehen von der Notwendigkeit, Wasser einzusparen, sollte die Landwirtschaft zudem ganz grundsätzlich verstärkt von der Beregnungs- auf die viel effizientere Tröpfchenbewässerung umstellen.

Allerdings ist eine weitergehende Abwasserbehandlung noch nicht weit verbreitet, da sie kostenintensiv ist.

In hochindustrialisierten Ländern ist die Industrie der größte Wasserverbraucher. Bei industriell genutztem Wasser handelt es sich zu einem großen Teil um Prozesswasser, das insb. für Wasch- und Reinigungsvorgänge und als Kühlwasser verwendet wird. Entsprechend groß ist die Bedeutung, die in Industrieländern die Industrie für den erforderlichen Kurswechsel in Richtung effizientere Nutzung und Wiederverwendung von Wasser hat. Dies haben viele Unternehmen bereits erkannt und dementsprechend Maßnahmen ergriffen. Neben technischen Maßnahmen wie Kaskadennutzung, Kreislaufführung, Trennung von Abwasserströmen sowie erweiterten Klärtechniken (s. o.) werden zunehmend auch Verfahren zur digitalen Prozesssteuerung angewendet, einschließlich KI-gestützte Lösungen wie z. B. digitale Zwillinge.

Im weltweiten Maßstab betrachtet sind effiziente Wassernutzung und Wasserwiederverwendung aufgrund der hohen Kosten der zusätzlichen Klärstufen sehr wenig verbreitet, trotz des steigenden Drucks aufgrund des Klimawandels. In Regionen mit hoher Sonneneinstrahlung, in denen der Wasserstress aufgrund der Erderwärmung noch weiter zunimmt, ist es daher erforderlich, das Wasserangebot durch Meerwasserentsalzung zu erweitern. Dies erfolgt bereits heute vor allem im Mittleren Osten und in Nordafrika, zunehmend aber auch in Ostasien, Nordamerika und in Westeuropa. Die Verwendung erfolgt hauptsächlich für die kommunale Wasserversorgung und in der Industrie.

Neben der Wasserverknappung stellt auch die abnehmende Qualität der Wasserressourcen für die Wasserversorgung eine große Herausforderung dar. Die Wasserqualität ist in vielen Regionen durch Stoffeinträge aus der Inten-

sivlandwirtschaft ins Grundwasser stark gefährdet. Dabei handelt es sich um Stickstoffverbindungen, insbesondere Nitrat aus organischen (Viehwirtschaft) und mineralischen Düngern und um Pestizide. Der Aufwand, der dadurch bei der Wasseraufbereitung für die Trinkwasserversorgung entsteht, erhöht sich fortlaufend weiter. Zudem gelangen durch die Infiltration aus Oberflächengewässern Schadstoffe, die in diese Gewässer eingetragen wurden, auch ins Grundwasser.

Wird Trinkwasser direkt aus Oberflächengewässern bzw. bei Flüssen als Uferfiltrat gewonnen, ist die Gefährdung der Wasserqualität noch größer. Schadstoffe gelangen durch kommunale und industrielle Abwassereinleitungen in Oberflächengewässer, sowie durch den Straßenabfluss von Niederschlagswasser (hier hat die Belastung mit Partikeln aus Fahrzeugreifen-Abrieb einen hohen Anteil). Weitere Quellen sind z. B. Alt-Mülldeponien und Bergbau.

Auch hier verschärft sich die Situation durch die Erderwärmung. Bei sehr niedrigen Wasserständen von Gewässern in Verbindung mit großer Hitze und Trockenheit konzentrieren sich die Schadstoffe. Auch dadurch steigt der Aufwand bei der Wasseraufbereitung, oder aber die Verwendung von Wasser aus Oberflächengewässern ist nicht mehr möglich, was den Wasserstress weiter erhöht.

Externe Fachreferenten, die 2023 von ÖKOWORLD eingeladen wurden:

- **Dr. Axel Bergmann**
Rheinisch-Westfälische Wasserwerksgesellschaft mbH:
Grundlagen und Herausforderungen der Trinkwasserversorgung
- **Prof. Dr. Jörg E. Drewes**
Lehrstuhl für Siedlungswasserwirtschaft, Technische Universität München: Siedlungswasserwirtschaft – technische Entwicklungen und Optimierung bei der Abwasserbehandlung
- **Dr.-Ing. Ilka Gehrke**
Fraunhofer-Institut für Umwelt-, Sicherheits- und Energietechnik UMSICHT: Verbrauch und Einsparpotentiale von Wasser in industriellen Prozessen



AUSGEWÄHLTE ANLAGEN IM EINZELNEN

ERNEUERBARE ENERGIEN

FIRST SOLAR

First Solar ist der weltweit führende Hersteller von hoch-effizienten Dünnschicht-Solarmodulen. Das Unternehmen führt von der „leeren“ Glasplatte bis zum fertigen Modul den kompletten Herstellungsprozess durch. Dabei wird der Energie- und Wasserverbrauch in der Produktion kontinuierlich reduziert und die selbst gesetzten, ambitionierten Ziele zur Reduktion der emittierten Treibhausgase werden regelmäßig übertroffen. Als Mitglied in der Responsible Business Alliance (RBA) setzt das Unternehmen hohe Standards in der Lieferkette in Bezug auf die Einhaltung von Menschenrechten an. Als branchenweit erster PV-Hersteller hat First Solar bereits 2005 ein weltweites Rücknahme- und Recyclingsystem der Module eingeführt, über 90% der Materialien können wiederverwendet werden.

ENERGIEEFFIZIENZ

LG ENERGY SOLUTION

LG Energy Solution aus Korea ist einer der weltweit führenden Hersteller von Lithium-Ionen-Batterien. Diese dienen der zuverlässigen und energieeffizienten Stromspeicherung und spielen in der Energie- und Verkehrswende (Integration von Erneuerbaren Energien in das Stromnetz, Förderung der Elektroautomobilität) eine tragende Rolle. Das Unternehmen wendet einen umfassenden Lebenszyklus- (LCA) und Ökodesign-Ansatz an, etwa zur Optimierung der Materialzusammensetzung der Batteriezellen zur Steigerung der Energiedichte und der Energieeffizienz. Darüber hinaus verfügt das Unternehmen über ein umfangreiches Lieferkettenmanagement mit ausführlicher Berichterstattung entspr. den Anforderungen der Responsible Business Alliance (RBA).

NACHHALTIGE MOBILITÄT

MARCOPOLO

Das brasilianische Unternehmen Marcopolo produziert Karosserien für Busse sowie Klein- und Minibusse für den Fern- und Stadtverkehr. Zum Angebot gehören auch Leichtbaukarosserien und Bauteile für Busse mit Erdgas-, Hybrid- oder Elektroantrieb. Da es in großen Teilen Brasiliens keinen Schienenverkehr gibt, ist der Busverkehr oftmals die einzige Möglichkeit des öffentlichen Personenverkehrs. Seit 2020 produziert das Unternehmen auch leichte Straßenbahnen und Passagierwagen für die Schiene. Damit trägt Marcopolo erheblich zur umweltverträglichen Mobilität in Brasilien und anderen Schwellenländern wie z. B. Indien bei. Um Ressourcen zu schonen und Abfälle zu vermeiden, hat Marcopolo ein umfangreiches Recyclingsystem eingeführt.

ENERGIEEFFIZIENZ

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. Allein Deutschland benötigt für die Erreichung seiner Klimaziele 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.

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

ANPASSUNG AN DEN KLIMAWANDEL GESUNDHEITSWESEN

PLANET FITNESS

Planet Fitness betreibt im Franchise-System mehr als 2.400 Fitness-Studios in den USA, Kanada, Panama, Mexiko und in der Dominikanischen Republik. Das Unternehmen bietet Menschen die Möglichkeit, ihre Gesundheit und ihr Immunsystem zu verbessern. Dies ist insb. vor dem Hintergrund des Klimawandels wichtig, denn ein gesunder und trainierter Körper ist weniger anfällig bei Extremereignissen wie Hitzewellen. Der Fokus der Studios liegt auf Cardio- und Zirkeltraining anstatt auf schweren Gewichten.

INFORMATIONEN- UND KOMMUNIKATIONSTECHNOLOGIEN

PURE STORAGE

Pure Storage ist ein Anbieter von Cloud Dateninfrastruktur-Dienstleistungen, insbesondere einer All-Flash-Speicherplattform als Storage as-a-Service Modell für On-Premise-, Cloud- oder Hybrid-Cloud-Lösungen. Die Rechenzentrumsinfrastruktur ist in der Informations- und Kommunikationstechnologie für den größten Teil des Energieverbrauchs und der Treibhausgasemissionen verantwortlich. Die Lösungen von Pure Storage ermöglichen es Unternehmen, ihre Daten und Anwendungen in Cloud-Umgebungen zu migrieren und dort effizienter zu managen. So lassen sich neben Energie auch Rechenkapazitäten und damit Server einsparen.

ERNEUERBARE ENERGIEN

RENOVA INC.

Renova ist in Japan einer der führenden Entwickler und Betreiber von Anlagen zur Erzeugung von Strom aus erneuerbaren Energien. Diese umfassen mit einem Fokus auf Offshore-Windparks und Biomassekraftwerken auch Solar- und Onshore-Windparks, Wasserkraftwerke und Geothermieanlagen. In der Projektentwicklung liegt ein Schwerpunkt auf der Zusammenarbeit und auf Partnerschaften mit den entsprechenden lokalen Stakeholdern (Gemeinschaften, Regierungen, Industrien u. a.).

ENERGIEEFFIZIENZ

TAIWAN SEMICONDUCTOR (TSMC)

TSMC (Taiwan Semiconductor Manufacturing Company) ist der weltweit führende Hersteller von Mikrochips, insbesondere für Hochleistungsrechner, Smartphones und Anwendungen aus dem Bereich Internet-of-Things (IoT). Die Produkte tragen wesentlich zur Steigerung der Energieeffizienz in der Informations- und Kommunikationstechnik (IKT) bei. Das Unternehmen verfügt außerdem über zertifizierte Umwelt- und Sozialmanagementsysteme und investiert umfassend in die Verringerung der Treibhausgasemissionen. Das Unternehmen ist beispielsweise größter Einkäufer von Ökostrom in Taiwan.

KREISLAUFWIRTSCHAFT

WASTE MANAGEMENT

Waste Management sammelt in den USA Siedlungs-, Gewerbe- und Industrieabfälle und ist das größte Recyclingunternehmen in Nordamerika. In zu wenigen Regionen der USA gibt es eine umfangreiche Mülltrennung. Daher werden insb. Altpapier, Metalle, Glas und Kunststoffe von Waste Management in speziellen Sortieranlagen für eine Wiederverwendung der Rohstoffe getrennt und aufbereitet. Die Firma bietet auch Beratungs-Dienstleistungen an, um Unternehmen bei der Reduzierung der Abfallmengen, einer verbesserten Trennung und beim internen Recycling zu unterstützen. Waste Management ist zudem ein Vorreiter in der Abscheidung und Nutzung von hoch klimaschädlichem Deponiegas.

NACHHALTIGE GRUNDSTOFFE

WIENERBERGER AG

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 Recycelbarkeit abzielen.



BERICHT DES FONDSMANAGERS

FONDSENTWICKLUNG IN 2023

Unser konsequenter Stockpicking-Ansatz zeigte nach dem „Anti-Jahr“ 2022 wieder seine Daseinsberechtigung. Nach einem erfreulichen Jahresstart folgte mit dem Bankenbeben im März eine sprunghaft angestiegene Risikoaversion der Marktteilnehmer. Im Vergleich mit vielen anderen Fonds gab es für das ÖKOWORLD-Fondsmanagement aufgrund der besonders strengen ethischen, ökologischen und sozialen Ausrichtung kaum Möglichkeiten, an der positiven Entwicklung der großen Unternehmen zu partizipieren.

Unsere strikte Verkaufsdisziplin und das Agieren frei von einer Benchmark zahlte sich in 2023 deutlich aus und schützte vor größeren Verlusten vor allem bei erneuerbaren Energien. Seit Anfang November erleben wir ein erfreuliches Comeback unserer Investmentthemen, was sich in der dynamischen Fondsentwicklung in den letzten beiden Monaten widerspiegelt. Besonders positiv hervorzuheben ist unsere Positionierung bei Technologieaktien. Die disruptive Technologie „Künstliche Intelligenz“ beschleunigte bei den involvierten Unternehmen stark das Wachstum auf der Umsatz- und Ergebnisebene. Im Themenbereich Energieeffizienz profitierten wir ebenfalls von überproportionalen Kurszuwächsen. Die Vorzeichen für Unternehmen aus dem Bereich erneuerbare haben sich gegen Jahresende leicht verbessert, was wir selektiv zum Aufbau verschiedener Positionen genutzt haben. Vestas beispielsweise meldete zum Jahresende hin Großaufträge im wichtigen US-Markt. Zudem signalisieren die jüngsten Entwicklungen eine zunehmende Profitabilitätsverbesserung beim weltweit größten Windturbinenhersteller.

KAPITALMARKTAUSBLICK

Insgesamt blicken wir optimistisch auf das kommende Jahr. Zum einen sehen wir klare Normalisierungstendenzen bei der Inflationsentwicklung. Dementsprechend deutet sich bei den weltweit wichtigsten Zentralbanken eine Zinswende hin zu niedrigeren Leitzinsen an.

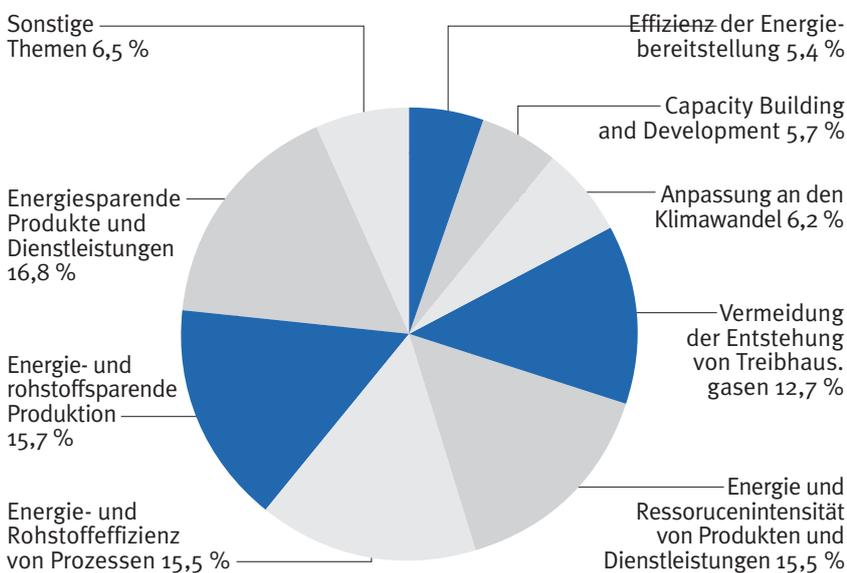
Zum anderen erkennen wir intakte Trends bei unseren Investmentthemen, wie beispielsweise Energieeffizienz, Umwelttechnologien, Digitalisierung und selektiv bei erneuerbaren. Insbesondere für aktive Stockpicker sehen wir jetzt gute Chancen, bei Unternehmen aus der zweiten und dritten Reihe die Opportunitäten nach einer ungewöhnlich langen Phase mit unterdurchschnittlicher Entwicklung zu deutlich attraktiveren Kursen und Bewertungskennziffern zu nutzen. Zudem steigen die Herausforderungen im Hinblick auf den Klimawandel, nicht zuletzt erkennbar an den zunehmenden Naturkatastrophen weltweit. Das erfordert innovative Lösungen und bringt viele attraktive Investmentopportunitäten für aktive Stockpicker wie die ÖKOWORLD mit sich.

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

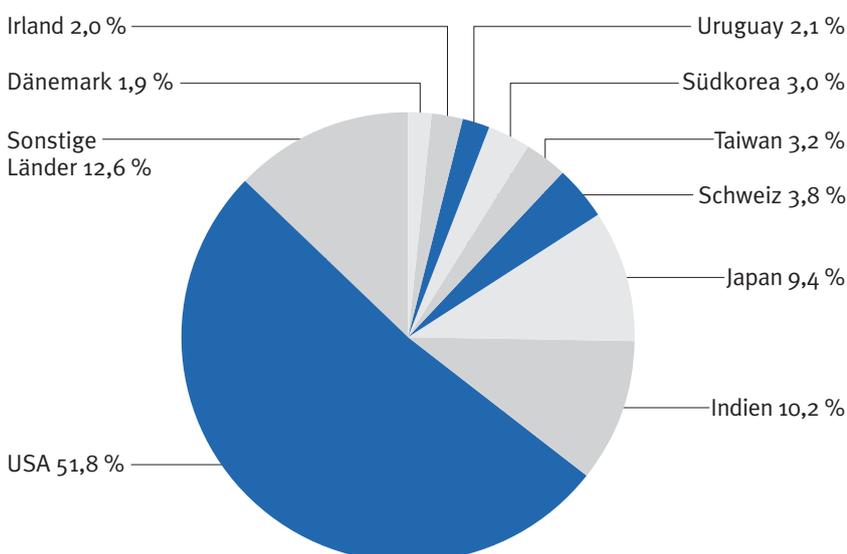
WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2023 (in grafischer Darstellung)

INVESTMENTTHEMEN (IN %)



LÄNDER-ALLOKATION (IN %)

Nach Hauptsitz der Unternehmen





DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|--------------------------------------|--------------|--|--|
| A.O. Smith | USA | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Hersteller von elektrischen und gasbetriebenen Warmwasserbereitern, Heizkesseln, Wärmepumpen, Tanks sowie Trink- und Abwasseraufbereitungsanlagen (Wasserenthärter, Wasserfilter und -reinigung) |
| AAC Technologies | China (PRC) | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Entwicklung und Herstellung von Akkustik- u. a. miniaturisierten Schlüsselkomponenten mobiler Elektronik, insbesondere für Smartphones, Tablets |
| Acuity Brands | USA | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Anbieter von Beleuchtungssystemen in den USA mit Schwerpunkt auf LEDs |
| Adobe | USA | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Anbieter von Software und Dienstleistungen für digitale Medien / Dokumente |
| Amada Group | Japan | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Maschinen zur Be-/Verarbeitung von Metallblechen |
| AMD (Advanced Micro Devices) | USA | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Einer der weltweit führenden Hersteller von Mikroprozessoren (Hauptprozessoren) |
| Andes Technology | Taiwan (ROC) | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Entwickler von hochintegrierten Mikroprozessoren, z. B. SoC (System on Chip) |
| AP Memory Technology | Taiwan (ROC) | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Entwickler von kundenspezifischen Speicherchips insbesondere für Internet-of-Things (IoT)- und KI-Anwendungen |
| Applied Optoelectronics | USA | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Hersteller von Laser- u.a. optischen Halbleiter-Produkten insbesondere für den ICT-Bereich (Glasfasertechnik-Komponenten) |
| Arista Networks | USA | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Herstellung von Netzwerkkomponenten (Router, Switches) insbesondere für Cloud-Umgebungen |
| Ariston Holding | Italien | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Herstellung und Vertrieb von Geräten für Heizung und Warmwasserbereitung |
| Assurant | USA | Capacity Building and Development | US-Amerikanischer Sachversicherer |
| Astral (vormals Astral Poly Technik) | Indien | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Herstellung und Vertrieb von Wasserrohren aus CPVC, insbesondere für den Bausektor und für die Landwirtschaft |
| Azbil (ehem. Yamatake) | Japan | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Entwicklung und Herstellung von Automatisierungsausrüstungen, von Kontroll- und Messgeräten zur Verbrauchsmessung/-Steuerung u. a. |
| BE Semiconductor Industries | Niederlande | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Hersteller von Anlagen zur Halbleiterproduktion |
| Blink Charging | USA | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Besitzer und Betreiber von Elektroladestationen in den USA |

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|---|----------------|--|---|
| Boise Cascade | USA | CO ₂ -Senken, CO ₂ -Handel | Hersteller von Bauhölzern (v. a. Holzwerkstoffe und Sperrholz) sowie Großhändler von Holz- und anderen Baumaterialien in den USA |
| Broadcom | USA | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Hersteller von speziellen Halbleitern insbesondere für Mixed-Signal-, Optoelektronik- und Kommunikationsanwendungen einschl. Datenverwaltung; Unternehmenssoftware insbesondere für Datensicherheit |
| Canon | Japan | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Büroelektronik (Kopiergeräte, Faxgeräte, Computerperipherie u. a.), Kameras, Digitaldruck, 3D-Systeme |
| Century Plyboards India | Indien | CO ₂ -Senken, CO ₂ -Handel | Herstellung von Holzwerkstoffprodukten mit Fokus auf Sperrholz, Faserplatten und Laminaten für Bau- und Möbelwirtschaft |
| Chipotle Mexican Grill | USA | Treibhausgas-Intensität | Schnellrestaurantkette in den USA |
| Clean Harbors | USA | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Sammlung und Beseitigung, Verwertung und Recycling von Sondermüll (-Inhaltsstoffen), u. a. Lösemittel sowie Industrieabwasseraufbereitung und Bodensanierung |
| Cogna Educacao (vormals Kroton Educacional) | Brasilien | Capacity Building and Development | Betrieb privater Schulen und Hochschulen in Brasilien, Vertrieb von Lernmitteln |
| Container Corporation of India (Concor) | Indien | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Schienerverkehrs-Transportdienstleister und Betreiber von Container-Terminals (Hafen, Bahn) in Indien |
| Crowdstrike | USA | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Anbieter von Cybersecurity-Systemen für Cloud-Computer |
| CS Wind Corporation | Republik Korea | Treibhausgas-Intensität | Zulieferer für Windkraftanlagen (Turmbau) |
| Datadog | USA | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Dienstleistungen im Hinblick auf digitale Transformation und Sicherheit |
| Deckers Outdoor | USA | Anpassung an die Folgen des Klimawandels | Hersteller von Schuhen, Bekleidung und Accessoires im Freizeit- und im Outdoor-/Sport-Bereich |
| Dell Technologies | USA | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Einer der führenden Hersteller von IT-Hardware |
| De'Longhi Group | Italien | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Hersteller von Kaffeeautomaten/-maschinen und von anderen Haushalts-/Küchen-Kleingeräten |
| Disco Corporation | Japan | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Hersteller von Maschinen zum Schneiden, Schleifen und Polieren von Wafern insbesondere für die Produktion von Halbleitern |
| Dropbox | USA | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | File-Hosting-Dienstleister |



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|-------------------------------------|----------------|--|---|
| Duolingo | USA | Capacity Building and Development | Anbieter einer E-Learning App insbesondere für Fremdsprachen |
| Ecopro BM | Republik Korea | Effizienz der Energiebereitstellung | Herstellung von Batteriegrundstoffen (Kathodenmaterial) |
| Emmi | Schweiz | Treibhausgas-Intensität | Lebensmittelkonzern in der Schweizer Milchwirtschaft und Anbieter eines breiten Spektrums an Molkereiprodukten, Schweizer Käse sowie Frischprodukten |
| Escorts Kubota | Indien | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Herstellung von Land- und Baumaschinen sowie Zugausrüstung (Bremsysteme, Kupplungen, Radaufhängungen) |
| Evergreen Marine | Taiwan (ROC) | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Eine der führenden Containerschiff-Reedereien weltweit |
| Federal Signal Corp | USA | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | US-amerikanischer Hersteller von Straßen- und Reinigungsmaschinen sowie von visuell und akustisch wahrnehmbaren Produkten zur Ausstattung von Einsatzfahrzeugen |
| First Solar | USA | Treibhausgas-Intensität | Hersteller von Solarmodulen (Cadmiumtellurid-Dünnschicht-Technologie) |
| Firstsource Solutions | Indien | Anpassung an die Folgen des Klimawandels | Digitalisierungslösungen insbesondere für den Finanz- und Gesundheitssektor (z. B. Kundenkontaktzentren, Abrechnung staatlicher Gesundheitsprogramme) |
| Fluence Energy | USA | Effizienz der Energiebereitstellung | Anbieter von Energiespeichertechnologien, insbesondere Batterie-Speicherkraftwerke und verbundenen Dienstleistungen |
| Horiba | Japan | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Analyse- und Messtechnologien und -anlagen, Kraftfahrzeugentwicklung |
| Indian Railway Finance Corp. (IRFC) | Indien | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Finanzierung des indischen Schienenverkehrs |
| Info Edge India | Indien | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Betrieb verschiedener Internet-Portale mit Schwerpunkt auf Jobbörsen |
| Inox Wind | Indien | Treibhausgas-Intensität | Hersteller von Windkraftanlagen und entsprechenden Komponenten und Dienstleister für die Planung, Errichtung und den Betrieb von Windkraftanlagen. |
| Intel | USA | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Weltweit führender Hersteller von Microchips |
| Inventec | Taiwan (ROC) | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Angebot von Hardware u.a. Notebooks, Desktop-PCs, Server- und Netzwerklösungen sowie Komponenten für Automotive |
| Itron | USA | Effizienz der Energiebereitstellung | Hersteller von Zählersystemen zur Datenerfassung und -verarbeitung für Energie- und Wasserversorger |

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|-----------------------------------|--------------|--|---|
| Jain Irrigation Systems | Indien | Treibhausgas-Intensität | Hersteller von Bewässerungs- und Verarbeitungssystemen für die Landwirtschaft (u. a. Obst- und Gemüseanbau und -verarbeitung) sowie Kunststoffrohren und Ventilen |
| Kadant Inc. | USA | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Maschinen und Komponenten zur Herstellung von Papier, insbesondere auch Recyclingpapier (Schwerpunkt) |
| Kajaria Ceramics | Indien | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Hersteller von Kacheln, Fliesen und Sanitärkeramik |
| King Yuan Electronics | Taiwan (ROC) | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Herstellung von Anlagen für das Testen der Funktion von integrierten Schaltungen |
| KPI Green Energy | Indien | Treibhausgas-Intensität | Bau und Betrieb bzw. schlüsselfertige Veräußerung von Solarparks in Gujarat |
| Landis+Gyr | Schweiz | Effizienz der Energiebereitstellung | Energiemanagement-Lösungen, Marktführer in Smart Metering |
| Lasertec | Japan | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Hersteller von Maschinen zur Qualitätsprüfung von Fotomasken in der Halbleiterproduktion sowie Lasermikroskopen |
| Lennox International | USA | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Herstellung von Klimatechnik, Wärme- und Kühlsystemen/-techniken |
| Logitech | Schweiz | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Entwickler und Hersteller von ICT-Hardware-Peripherie für PCs, Notebooks, Smartphones und Tablets (Computermäuse, Tastaturen u.a.) |
| Lululemon Athletica | USA | Anpassung an die Folgen des Klimawandels | Hersteller von Sportbekleidung, insbesondere für Yoga, Lauf-, Tanz- & Fitness-Sport |
| Marcopolo | Brasilien | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Brasilianischer Hersteller von Überland-, Stadt- und Kleinbussen sowie Karosserie und Chassiskomponenten für Busse |
| Masco | USA | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Hersteller in den USA und einigen europ. Ländern insbesondere von Sanitär- und Kücheninstallationen, Zulieferer des Bauhandwerks und von Baumärkten |
| MediaTek | Taiwan (ROC) | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Herstellung von Chipsätzen für Speicher und Netzwerkmodule für Modems und Router |
| MercadoLibre | Argentinien | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Internet-Handelsplattform in Mittel-/Südamerika |
| MillerKnoll (ehem. Herman Miller) | USA | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | weltweit einer der größten Hersteller von Büromöbeln |
| MongoDB | USA | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Anbieter eines Datenbanksystems |
| Nextrackr | USA | Treibhausgas-Intensität | Anbieter von Solartrackern und dazugehöriger Software |



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|---|----------------|--|---|
| NHPC | Indien | Treibhausgas-Intensität | Stromproduktion aus Wasserkraft, in geringem Umfang auch Solar und Windkraft |
| NortonLifeLock (vormals Symantec Corporation) | USA | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Anbieter von Datensicherheits- und Datenverwaltungs-Software |
| Novozymes | Dänemark | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Herstellung von industriellen Enzymen und Mikroorganismen für Haushaltsprodukte, Nahrungsmittel, Biokraftstoffe, technische Verarbeitung und Landwirtschaft |
| Nvidia | USA | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Weltweit führender Entwickler und Hersteller von Grafik- und integrierten Prozessoren |
| Ocado | Großbritannien | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Online-Supermarkt in Großbritannien |
| Olectra Greentech | Indien | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Herstellung von Isolatoren für Stromübertragung und von batterieelektrischen E-Bussen |
| Onto Innovation (vorm. Nanometrics) | USA | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Anlagen zur 3D-Analyse von Dünnschicht-Oberflächenstrukturen (einschl. nanoscale) auf Wafern |
| Organo Corp. | Japan | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Herstellung von Wasseraufbereitungstechnik sowie -chemikalien für industrielle Anwendungen und die Trinkwasseraufbereitung |
| Owens Corning | USA | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Dämmstoffe, u.a. für die Gebäude- und Dachisolierung sowie Verbundwerkstoffe für verschiedene Anwendungen, u.a. Rotorblätter für Windkraftanlagen |
| Palo Alto Networks | USA | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Anbieter von Lösungen für Cyber-Security |
| Planet Fitness | USA | Anpassung an die Folgen des Klimawandels | Betreiber von Fitnesscentern in den USA |
| Power Grid Corporation of India | Indien | Effizienz der Energiebereitstellung | Inter-State-Hochspannungsnetz-Betreiber und Breitband-Telekom-Anbieter in Indien |
| Prince Pipes and Fittings | Indien | Anpassung an die Folgen des Klimawandels | Entwicklung und Herstellung von Rohrleitungen für Frisch- und Abwassersysteme sowie Kabelkanälen aus Kunststoffen, insbesondere PVC sowie PP und HDPE |
| Qualys | USA | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Cyber-Security für IT-Systeme |
| Rambus | USA | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Entwickler von besonders leistungsfähigen Speicherchips und Systems-on-a-Chip insbesondere in Rechenzentren zur Erhöhung der Datensicherheit |

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|---|----------------|--|--|
| Renesas Electronics | Japan | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Entwickler und Hersteller von Microcontrollern, System-on-Chips, analogen und Leistungs-integrierten Schaltungen für die Industrie, Infrastruktur und Internet-of-Things (IoT) sowie für die Automobilindustrie |
| Roper Technologies | USA | Effizienz der Energiebereitstellung | 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 |
| Screen Holdings | Japan | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Hersteller von Anlagen zur Halbleiterproduktion |
| ServiceNow | USA | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Anbieter von Cloud-basierter Software zur Vereinfachung von Prozessen in Unternehmen |
| Shoprite | Südafrika | Capacity Building and Development | Super- und Hypermarktkette in Südafrika, auch Möbelhäuser, Schnellrestaurants, Elektronik- und andere Spezialmärkte |
| Sims Limited (ehem. Sims Metal Management) | USA | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | einer der weltweit größten Metall- und Elektroschrott-Recycler |
| Sinch AB | Schweden | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Cloud-Plattform für die Abwicklung der Kommunikation von Unternehmen (extern und intern), z. B. Messaging |
| Singer Thailand | Thailand | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Handelskette für Haushaltsgeräte in Thailand |
| SISB (Singapore International School Bangkok) | Thailand | Capacity Building and Development | Multilinguale Schulen in Thailand mit international ausgerichtetem Lehrplan |
| SK Hynix | Republik Korea | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Hersteller von Speicherchips |
| SMA Solar Technology | Deutschland | Treibhausgas-Intensität | Hersteller von Solar-Wechselrichtern |
| Solaria Energía y Medio Ambiente | Spanien | Treibhausgas-Intensität | Entwickler und Betreiber von Solarparks in Südeuropa |
| Super Micro Computer | USA | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Hersteller von Servern für Rechenzentren |
| Suzlon Group | Indien | Treibhausgas-Intensität | Herstellung von Windturbinen, Bau von Windparks, Wartung und Dienstleistungen |
| Synopsys | USA | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Anbieter von Software für Entwicklung, Design und Qualitätssicherung von Mikrochips und Apps |
| Trane Technologies | Irland | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Entwickler und Hersteller von Heizungs-, Lüftungs-, und Klimatechnik sowie von Transportkühlungslösungen und -systemen |
| Trex Company | USA | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Hersteller von Holz- und PVC-Ersatzprodukten ((Dielen), Fassadenverkleidungen, Geländer sowie Zäune aus Sägenebenprodukten und recyceltem Polyethylen |



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|--------------------------|----------|--|--|
| Universal Display | USA | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Entwickler von phosphoreszierenden OLEDs für Displays (Smartphones, Tables, Fernseher) und für Raum- und Flächen-Beleuchtungen |
| VAT Group | Schweiz | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen die Grundlagenforschung | Hersteller von Hochleistungs-Vakuumentilen insbesondere für Halbleiter-, Display- und Solarzellenfertigung und für |
| Veeco Instruments | USA | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Hersteller von Anlagen zur Produktion von Halbleitern, insbesondere zum Aufbringen von Dünnschicht-Materialien u. a. für Solarzellen |
| Verisk Analytics | USA | Capacity Building and Development | Anbieter von Daten und Analysen für das Risikomanagement insbesondere von Versicherern und Banken |
| Vestas | Dänemark | Treibhausgas-Intensität | Hersteller von Windkraftanlagen |
| Wabtec Corp. | USA | Energie- und Ressourcenintensität von Produkten und Dienstleistungen | Hersteller von Systemkomponenten für Schienenverkehrsfahrzeuge im Güter- und Personentransport sowie für Industrieanlagen |
| 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 | Indischer Hersteller und Exporteur für Heimtextilien, darunter Handtücher, Bettwäsche, Teppiche und Vliesstoffe |
| Western Digital | USA | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Hersteller von Datenspeichersystemen, insbesondere Festplattenlaufwerke (HDD) |
| Xylem (ehem. ITT Water) | USA | Anpassung an die Folgen des Klimawandels | Hersteller von Infrastrukturkomponenten, insbesondere für Abwasser- und Frischwassertransport (Leitungssysteme), Wasseraufbereitung, Abwasserklärung, Verbrauchsmessung und -steuerung |
| Zealand Pharma | Dänemark | Anpassung an die Folgen des Klimawandels | Biotechnologieunternehmen mit Fokus auf Entwicklung peptidbasierter Medikamente |
| Zscaler | USA | Energie- und Rohstoffeffizienz von Prozessen | Plattform-Anbieter für sichere Cloud-Nutzung |

*nach Hauptsitz des Unternehmens

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

| WERTPAPIERE | Währung | Bestand | Kurswert in EUR | % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|--|---------|------------|--------------------|---|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN | | | | |
| AUSTRALIEN | | | | |
| Sims Ltd. | AUD | 550.000 | 5.288.592,26 | 0,79 |
| BRASILIEN | | | | |
| Cogna Educacao SA | BRL | 4.000.000 | 2.598.079,36 | 0,39 |
| Marcopolo S.A. -VZ- | BRL | 4.000.000 | 5.248.269,19 | 0,78 |
| CAYMAN-INSELN | | | | |
| AAC Technologies Holdings Inc. | HKD | 1.300.000 | 3.476.296,41 | 0,52 |
| DÄNEMARK | | | | |
| Novozymes A/S | DKK | 80.000 | 3.984.115,06 | 0,60 |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 150.000 | 4.326.768,27 | 0,65 |
| Zealand Pharma A/S | DKK | 90.000 | 4.612.536,22 | 0,69 |
| DEUTSCHLAND | | | | |
| SMA Solar Technology AG | EUR | 85.961 | 5.054.506,80 | 0,76 |
| INDIEN | | | | |
| Astral Poly Technik Ltd. | INR | 180.000 | 3.717.998,28 | 0,56 |
| Century Plyboards [India] Ltd. | INR | 34.759 | 289.098,47 | 0,04 |
| Container Corporation of India Ltd. | INR | 300.000 | 2.792.567,45 | 0,42 |
| Escorts Kubota Ltd. | INR | 120.000 | 3.876.232,40 | 0,58 |
| Firstsource Solutions Ltd. | INR | 3.500.000 | 7.005.646,96 | 1,05 |
| Indian Railway Finance Corporation Ltd. | INR | 3.085.000 | 3.318.820,69 | 0,50 |
| Info Edge (India) Ltd. | INR | 34.062 | 1.892.487,01 | 0,28 |
| Inox Wind Ltd. | INR | 2.300.000 | 12.446.332,18 | 1,86 |
| Jain Irrigation Systems Ltd. | INR | 3.660.242 | 2.514.792,61 | 0,38 |
| Kajaria Ceramics Ltd. | INR | 170.624 | 2.404.981,68 | 0,36 |
| KPI Green Energy Ltd. | INR | 400.000 | 6.357.734,93 | 0,95 |
| NHPC Ltd. | INR | 3.000.000 | 2.098.526,81 | 0,31 |
| Olectra Greentech Ltd. | INR | 292.016 | 4.258.635,84 | 0,64 |
| Power Grid Corporation of India Ltd. | INR | 1.300.000 | 3.339.018,20 | 0,50 |
| Prince Pipes And Fittings Ltd. | INR | 230.000 | 1.849.827,56 | 0,28 |
| Suzlon Energy Ltd. | INR | 10.980.473 | 4.541.979,40 | 0,68 |
| Welspun Living Ltd. | INR | 3.650.000 | 5.709.146,13 | 0,85 |
| IRLAND | | | | |
| Trane Technologies Plc. | USD | 60.000 | 13.174.171,47 | 1,97 |

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

| WERTPAPIERE | Währung | Bestand | Kurswert in EUR | % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|--|---------|-----------|--------------------|---|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN | | | | |
| ITALIEN | | | | |
| De' Longhi S.p.A. | EUR | 120.000 | 3.664.800,00 | 0,55 |
| JAPAN | | | | |
| Amada Co. Ltd. | JPY | 690.000 | 6.483.917,74 | 0,97 |
| Azbil Corporation | JPY | 230.000 | 6.860.308,43 | 1,03 |
| Canon Inc. | JPY | 220.000 | 5.090.990,92 | 0,76 |
| Disco Corporation | JPY | 30.000 | 6.708.294,66 | 1,00 |
| Horiba Ltd. | JPY | 75.000 | 5.288.199,69 | 0,79 |
| Lasertec Corporation | JPY | 30.000 | 7.128.282,23 | 1,07 |
| Organo Corporation | JPY | 300.000 | 11.199.668,61 | 1,67 |
| Renesas Electronics Corporation | JPY | 300.000 | 4.888.348,51 | 0,73 |
| SCREEN Holdings Co. Ltd. | JPY | 120.000 | 9.151.510,04 | 1,37 |
| NIEDERLANDE | | | | |
| BE Semiconductor Industries NV | EUR | 60.000 | 8.298.000,00 | 1,24 |
| SCHWEDEN | | | | |
| Sinch AB | SEK | 2.000.000 | 6.845.297,37 | 1,02 |
| SCHWEIZ | | | | |
| Emmi AG | CHF | 4.000 | 3.925.032,31 | 0,59 |
| Landis+Gyr Group AG | CHF | 100.000 | 8.191.512,28 | 1,22 |
| Logitech International S.A. | CHF | 100.000 | 8.535.114,17 | 1,28 |
| VAT Group AG | CHF | 10.000 | 4.534.683,33 | 0,68 |
| SPANIEN | | | | |
| Solaria Energia Y Medio Ambiente S.A. | EUR | 200.000 | 3.748.000,00 | 0,56 |
| SÜDAFRIKA | | | | |
| Shoprite Holdings Ltd. | ZAR | 650.000 | 8.643.871,78 | 1,29 |
| SÜDKOREA | | | | |
| CS Wind Corporation | KRW | 165.000 | 8.100.781,19 | 1,21 |
| Ecopro BM Co. Ltd. | KRW | 9.000 | 1.812.762,22 | 0,27 |
| SK Hynix Inc. | KRW | 105.000 | 10.390.862,17 | 1,55 |
| TAIWAN | | | | |
| Andes Technology Corporation | TWD | 66.000 | 930.385,55 | 0,14 |
| AP Memory Technology Corporation | TWD | 350.000 | 4.820.795,06 | 0,72 |
| Evergreen Marine Corporation [Taiwan] Ltd. | TWD | 600.000 | 2.528.604,66 | 0,38 |
| Inventec Corporation | TWD | 3.000.000 | 4.651.927,73 | 0,70 |
| King Yuan Electronics Co. Ltd. | TWD | 2.510.000 | 6.258.340,58 | 0,94 |
| MediaTek Inc. | TWD | 74.000 | 2.205.847,80 | 0,33 |

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

| WERTPAPIERE | Währung | Bestand | Kurswert in EUR | % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|--|---------|-----------|--------------------|---|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN | | | | |
| THAILAND | | | | |
| Singer Thailand PCL | THB | 9.000.000 | 2.755.169,90 | 0,41 |
| SISB PCL | THB | 5.000.000 | 4.684.316,64 | 0,70 |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | |
| Acuity Brands Inc. | USD | 20.000 | 3.694.344,38 | 0,55 |
| Adobe Inc. | USD | 7.000 | 3.754.178,67 | 0,56 |
| Advanced Micro Devices Inc. | USD | 130.000 | 17.416.066,28 | 2,60 |
| A.O. Smith Corporation | USD | 163.300 | 12.094.553,31 | 1,81 |
| Applied Optoelectronics Inc. | USD | 400.000 | 7.889.048,99 | 1,18 |
| Arista Networks Inc. | USD | 40.000 | 8.536.383,29 | 1,28 |
| Assurant Inc. | USD | 25.000 | 3.783.771,61 | 0,57 |
| Blink Charging Co. | USD | 650.000 | 2.160.032,42 | 0,32 |
| Boise Cascade Co. | USD | 33.333 | 3.903.058,95 | 0,58 |
| Broadcom Inc. | USD | 6.000 | 6.064.895,53 | 0,91 |
| Chipotle Mexican Grill Inc. | USD | 3.000 | 6.155.565,56 | 0,92 |
| Clean Harbors Inc. | USD | 68.000 | 10.775.036,02 | 1,61 |
| Crowdstrike Holdings Inc. | USD | 40.000 | 9.226.585,01 | 1,38 |
| Datadog Inc. | USD | 45.000 | 4.996.037,46 | 0,75 |
| Deckers Outdoor Corporation | USD | 10.047 | 6.112.166,28 | 0,91 |
| Dell Technologies Inc. | USD | 120.000 | 8.286.743,52 | 1,24 |
| Dropbox Inc. | USD | 200.000 | 5.353.025,94 | 0,80 |
| Duolingo Inc. | USD | 76.000 | 15.953.566,28 | 2,38 |
| Federal Signal Corporation | USD | 200.000 | 13.933.717,58 | 2,08 |
| First Solar Inc. | USD | 45.000 | 7.019.902,74 | 1,05 |
| Fluence Energy Inc. | USD | 450.000 | 9.965.327,81 | 1,49 |
| Gen Digital Inc. | USD | 170.000 | 3.518.191,64 | 0,53 |
| Intel Corporation | USD | 200.000 | 9.076.008,65 | 1,36 |
| Itron Inc. | USD | 90.000 | 6.189.931,56 | 0,93 |
| Kadant Inc. | USD | 20.000 | 5.119.416,43 | 0,77 |
| Lennox International Inc. | USD | 30.000 | 12.086.995,68 | 1,81 |
| Lululemon Athletica Inc. | USD | 18.000 | 8.254.646,97 | 1,23 |
| Masco Corporation | USD | 65.000 | 3.931.961,46 | 0,59 |
| Mercadolibre Inc. | USD | 10.000 | 14.243.515,85 | 2,13 |
| MillerKnoll Inc. | USD | 177.000 | 4.264.003,96 | 0,64 |
| MongoDB Inc. | USD | 15.000 | 5.634.185,88 | 0,84 |
| Nextracker Inc. | USD | 210.000 | 8.973.793,23 | 1,34 |
| NVIDIA Corporation | USD | 24.000 | 10.703.602,31 | 1,60 |
| Onto Innovation Inc. | USD | 30.000 | 4.195.515,13 | 0,63 |
| Owens Corning [New] | USD | 25.000 | 3.349.018,37 | 0,50 |

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

| WERTPAPIERE | Währung | Bestand | Kurswert in EUR | % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|---------|---------|-----------------------|---|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | |
| Palo Alto Networks Inc. | USD | 15.000 | 3.992.885,45 | 0,60 |
| Planet Fitness Inc. | USD | 120.000 | 7.943.083,57 | 1,19 |
| Qualys Inc. | USD | 30.000 | 5.357.258,65 | 0,80 |
| Rambus Inc. [Del.] | USD | 80.000 | 4.942.363,11 | 0,74 |
| Roper Technologies Inc. | USD | 13.000 | 6.394.047,19 | 0,96 |
| ServiceNow Inc. | USD | 11.600 | 7.338.378,96 | 1,10 |
| Super Micro Computer Inc. | USD | 20.000 | 5.249.459,65 | 0,78 |
| Synopsys Inc. | USD | 14.000 | 6.523.541,07 | 0,97 |
| Trex Co. Inc. | USD | 80.000 | 6.031.700,29 | 0,90 |
| Universal Display Corporation | USD | 30.000 | 5.198.937,32 | 0,78 |
| Veeco Instruments Inc. | USD | 220.000 | 6.205.331,41 | 0,93 |
| Verisk Analytics Inc. | USD | 25.000 | 5.349.648,78 | 0,80 |
| Watts Water Technologies Inc. | USD | 36.000 | 6.845.317,00 | 1,02 |
| Western Digital Corporation | USD | 80.000 | 3.813.400,58 | 0,57 |
| Westinghouse Air Brake Technologies Corporation | USD | 110.000 | 12.577.089,34 | 1,88 |
| Xylem Inc. | USD | 55.000 | 5.662.463,98 | 0,85 |
| Zscaler Inc. | USD | 58.000 | 11.723.270,89 | 1,75 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | |
| Ocado Group Plc. | GBP | 650.000 | 5.614.791,81 | 0,84 |
| AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE | | | | |
| NIEDERLANDE | | | | |
| Ariston Holding N.V. | EUR | 244.221 | 1.547.140,04 | 0,23 |
| Wertpapiervermögen | | | 669.427.691,05 | 100,12 |
| Bankguthaben - Kontokorrent | | | 1.917.165,40 | 0,29 |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | | | -2.196.052,78 | -0,41 |
| Netto-Teilfondsvermögen in EUR | | | 669.148.803,67 | 100,00 |

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31. DEZEMBER 2023

| | EUR |
|--|-----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 527.683.425,96) | 669.427.691,05 |
| Bankguthaben | 1.917.165,40 |
| Dividendenforderungen | 383.260,10 |
| Forderungen aus Absatz von Anteilen | 197.690,42 |
| Gesamtaktiva | 671.925.806,97 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | -1.572.484,72 |
| Zinsverbindlichkeiten | -23.806,87 |
| Sonstige Passiva | -1.180.711,71 |
| Gesamtpassiva | -2.777.003,30 |
| NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN | 669.148.803,67 |

ENTWICKLUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2023 BIS 31. DEZEMBER 2023 (IN EUR)

| | Total | Anteilklasse C | Anteilklasse T |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMES | 667.059.271,01 | 656.602.049,03 | 10.457.221,98 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -7.195.252,68 | -7.164.697,32 | -30.555,36 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | -457.136,28 | -440.506,31 | -16.629,97 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 86.092.900,72 | 85.044.421,33 | 1.048.479,39 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -144.752.655,36 | -137.325.705,51 | -7.426.949,85 |
| Realisierte Gewinne | 70.225.794,62 | 69.466.110,87 | 759.683,75 |
| Realisierte Verluste | -126.934.254,89 | -125.578.245,88 | -1.356.009,01 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 102.425.169,34 | 101.395.007,57 | 1.030.161,77 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 22.684.967,19 | 22.403.568,59 | 281.398,60 |
| NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMES | 669.148.803,67 | 664.402.002,37 | 4.746.801,30 |



ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2023 BIS 31. DEZEMBER 2023 (IN EUR)

| | Total | Anteilklasse C | Anteilklasse T |
|--|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Erträge | 6.626.965,45 | 6.580.061,87 | 46.903,58 |
| Dividenden | 6.500.073,25 | 6.432.209,52 | 67.863,73 |
| Bankzinsen | 577.937,85 | 571.594,16 | 6.343,69 |
| Sonstige Erträge | 19.842,86 | 19.702,87 | 139,99 |
| Ertragsausgleich | -470.888,51 | -443.444,68 | -27.443,83 |
| Aufwendungen | -13.822.218,13 | -13.744.759,19 | -77.458,94 |
| Zinsaufwendungen | -418.330,36 | -414.438,20 | -3.892,16 |
| Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung / ggf. Anlageberatervergütung | -13.029.572,85 | -12.925.607,50 | -103.965,35 |
| Verwahrstellenvergütung | -245.566,86 | -243.013,52 | -2.553,34 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -95.247,14 | -94.257,20 | -989,94 |
| Taxe d'abonnement | -335.762,66 | -332.279,57 | -3.483,09 |
| Veröffentlichungs- und Prüfungskosten | -53,83 | 10,15 | -63,98 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -121.425,13 | -120.025,32 | -1.399,81 |
| Sonstige Aufwendungen | -504.284,09 | -499.099,02 | -5.185,07 |
| Aufwandsausgleich | 928.024,79 | 883.950,99 | 44.073,80 |
| ORDENTLICHER NETTOAUFWAND | -7.195.252,68 | -7.164.697,32 | -30.555,36 |

STATISTIK

| Jahr | Anteile | Netto-Teilfondsvermögen in EUR | Anteilsulauf | Inventarwert je Anteil in EUR |
|-------------------|---------|--------------------------------|--------------|-------------------------------|
| 31. Dezember 2023 | C | 664,40 Mio. | 6.580.686 | 100,96 |
| | T | 4,75 Mio. | 49.126 | 96,62 |
| 31. Dezember 2022 | C | 656,60 Mio. | 7.144.449 | 91,90 |
| | T | 10,46 Mio. | 119.441 | 87,55 |
| 31. Dezember 2021 | C | 813,23 Mio. | 6.178.730 | 131,62 |
| | T | 25,16 Mio. | 201.580 | 124,80 |

Gesamtkostenquote (TER)

Die Gesamtkostenquoten (ohne erfolgsabhängige Vergütung) der Anteilsklassen beliefen sich auf: C-Anteile 2,14 %, T-Anteile 1,70 %.

Transaktionskosten

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf 1.733.006,32 EUR.

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

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

| INHALTSÜBERSICHT | Seite |
|---|-------|
| Bericht des Wissenschaftlichen Fachbeirates | 32 |
| Ausgewählte Anlagen im Einzelnen | 34 |
| Bericht des Fondsmanagers | 37 |
| Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023 in grafischer Darstellung | 38 |
| Die Anlagen im Überblick | 39 |
| Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023 | 47 |
| Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31. Dezember 2023 | |
| Entwicklung des Netto-Teilfondsvermögens | 51 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung Statistik | 52 |

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.

Verschärft wird die Situation durch die zunehmende Erderwärmung. Zum einen werden sich die saisonalen Schwankungen bei den Niederschlägen weiter erhöhen, es entsteht höhere Verdunstung, und es wird in vielen Regionen zu ausgedehnten Dürreperioden kommen. Zum anderen wird sich durch das fortschreitende Abschmelzen der Gletscher, z. B. der in den Alpen, und verringerten Schneefall die jahreszeitliche Wasserführung von Flüssen verändern. Beides zusammen wird die Grundwasserneubildung verringern, in einigen Regionen deutlich. Die Probleme in heute bereits wasserarmen Gebieten werden dadurch verschärft, aber es entsteht zusätzlich Wasserstress auch in vielen Regionen, wo er bisher noch nicht aufgetreten ist, z. B. auch in immer mehr Regionen in Deutschland.

Keine geeignete Lösung stellen tiefere Grundwasserbrunnen dar, zumal in Küstennähe. Hier besteht das Risiko der Infiltration von Salzwasser in die bisherigen Süßwasser-Grundwasserleiter. Das Risiko erhöht sich noch durch die aufgrund der Erderwärmung ansteigenden Meeresspiegel.

Wasserstress, d. h. ein Wasserverbrauch, der insgesamt höher ist als das durchschnittlich verfügbare Dargebot, wirkt sich heute bereits in vielen Teilen der Welt aus. Mehr als zwei Milliarden Menschen leben in Ländern, wo 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. Der Wasserstress vergrößert sich zudem in den Regionen, wo die Landwirtschaft für den Export z.B. von Baumwolle, Gemüse und Fleisch besonders viel Wasser verbraucht.

Vor diesem Hintergrund fordern Experten einen Kurswechsel bei der Abwassernutzung. Zu den wichtigsten Maßnahmen gehört die umfassende Umsetzung von Maßnahmen der weitergehenden Abwasserbehandlung mit dem Ziel der verstärkten Wiederverwendung des geklärten Abwassers. Dies gilt für kommunale wie für industrielle Abwässer. Die Wiederverwendung erfolgt, z. T. bereits gesetzlich vorgeschrieben, für Bewässerungszwecke (Grünflächen und Parks, zunehmend auch im Gartenbau und in der Agrarwirtschaft), sowie in der Industrie. Z.T. erfolgt durch Infiltration ins Grundwasser die Speicherung (Grundwasseranreicherung) vor einer Wiedernutzung.

Die Wasserwiederverwendung für Bewässerungszwecke ist auch deshalb von Bedeutung, weil die Verwendung von Grundwasser zur Bewässerung zu einer verstärkten Versalzung der Böden durch im Grundwasser gelöste Salze führt, nicht nur in Küstennähe. Um diesem Risiko entgegenzuwirken, abgesehen von der Notwendigkeit, Wasser einzusparen, sollte die Landwirtschaft zudem ganz grundsätzlich verstärkt von der Beregnungs- auf die viel effizientere Tröpfchenbewässerung umstellen.

Kläranlagen müssen im Hinblick auf die Wasserwiederverwendung, ob zur Bewässerung, Grundwasseranreicherung oder für die Trinkwasserversorgung, neben Krankheitserregern und Mikropartikeln (z. B. Mikroplastik) auch alle organischen Spurenstoffe aus dem Abwasser entfernen, darunter vor allem pharmazeutische Reststoffe und gesundheitlich oder ökotoxikologisch problematische Chemikalien aus Hygieneprodukten, Haushaltsreinigern und anderen Konsumgütern. Dies ist mit den heute verfügbaren Wasseraufbereitungsverfahren möglich (Ultrafiltration, Ozonung, Aktivkohle, UV-Bestrahlung), wenn diese Verfahren in geeigneten



ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

Kombinationen eingesetzt werden (Multi-Barrieren Aufbereitung). Allerdings ist eine derartige weitergehende Abwasserbehandlung noch nicht weit verbreitet, da sie kostenintensiv ist.

In hochindustrialisierten Ländern ist die Industrie der größte Wasserverbraucher. Bei industriell genutztem Wasser handelt es sich zu einem großen Teil um Prozesswasser, das insb. für Wasch- und Reinigungsvorgänge und als Kühlwasser verwendet wird. Entsprechend groß ist die Bedeutung, die in Industrieländern die Industrie für den erforderlichen Kurswechsel in Richtung effizientere Nutzung und Wiederverwendung von Wasser hat. Dies haben viele Unternehmen bereits erkannt und dementsprechend Maßnahmen ergriffen. Neben technischen Maßnahmen wie Kaskadennutzung, Kreislaufführung, Trennung von Abwasserströmen sowie erweiterten Klärtechniken (s. o.) werden zunehmend auch Verfahren zur digitalen Prozesssteuerung angewendet, einschließlich KI-gestützte Lösungen wie z.B. digitale Zwillinge.

Im weltweiten Maßstab betrachtet sind effiziente Wassernutzung und Wasserwiederverwendung aufgrund der hohen Kosten der zusätzlichen Klärstufen sehr wenig verbreitet. In Regionen mit hoher Sonneneinstrahlung, in denen der Wasserstress aufgrund der Erderwärmung noch weiter zunimmt, ist es daher erforderlich, das Wasserangebot durch Meerwasserentsalzung zu erweitern. Dies erfolgt vor allem im Mittleren Osten und in Nordafrika, zunehmend aber auch in Ostasien, Nordamerika und in Westeuropa. Die Verwendung erfolgt hauptsächlich für die kommunale Wasserversorgung und in der Industrie. Meerwasserentsalzungsanlagen arbeiten heute weit überwiegend mit der Umkehrosmose-Technik. Die weniger effizient arbeitenden Verdampfungsanlagen hatten zuletzt nur noch einen Anteil von 25%.

Neben der Wasserverknappung stellt auch die abnehmende Qualität der Wasserressourcen für die Wasserversorgung eine große Herausforderung dar. Die Wasserqualität ist in vielen Regionen durch Stoffeinträge aus der Intensivlandwirtschaft ins Grundwasser stark gefährdet. Dabei handelt es sich um Stickstoffverbindungen, insbesondere Nitrat aus organischen (Viehwirtschaft) und mineralischen Düngern, und um Pestizide.

Der Aufwand, der dadurch bei der Wasseraufbereitung für die Trinkwasserversorgung entsteht, erhöht sich fortlaufend weiter. Zudem gelangen durch die Infiltration aus Oberflächengewässern Schadstoffe, die in diese Gewässer eingetragen wurden, auch ins Grundwasser.

Wird Trinkwasser direkt aus Oberflächengewässern bzw. bei Flüssen als Uferfiltrat gewonnen, ist die Gefährdung der Wasserqualität noch größer. Schadstoffe gelangen durch kommunale und industrielle Abwassereinleitungen in Oberflächengewässer, sowie durch den Straßenabfluss von Niederschlagswasser (hier hat die Belastung mit Partikeln aus Fahrzeugreifen-Abrieb einen hohen Anteil). Weitere Quellen sind z.B. Alt-Mülldeponien und Bergbau.

Auch hier verschärft sich die Situation durch die Erderwärmung. Bei sehr niedrigen Wasserständen von Gewässern in Verbindung mit großer Hitze und Trockenheit konzentrieren sich die Schadstoffe. Auch dadurch steigt der Aufwand bei der Wasseraufbereitung, oder aber die Verwendung von Wasser aus Oberflächengewässern ist nicht mehr möglich, was den Wasserstress weiter erhöht.

Externe Fachreferenten, die 2023 von ÖKOWORLD eingeladen wurden:

- **Dr. Axel Bergmann**
Rheinisch-Westfälische Wasserwerksgesellschaft mbH:
Grundlagen und Herausforderungen der Trinkwasserversorgung
- **Prof. Dr. Jörg E. Drewes**
Lehrstuhl für Siedlungswasserwirtschaft, Technische Universität München: Siedlungswasserwirtschaft – technische Entwicklungen und Optimierung bei der Abwasserbehandlung
- **Dr.-Ing. Ilka Gehrke**
Fraunhofer-Institut für Umwelt-, Sicherheits- und Energietechnik UMSICHT: Verbrauch und Einsparpotentiale von Wasser in industriellen Prozessen



AUSGEWÄHLTE ANLAGEN IM EINZELNEN

WASSERMANAGEMENT: KOMPONENTEN ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC. (ADS)

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

WASSERMANAGEMENT: KOMPONENTEN CORE & MAIN

Das US-amerikanische Unternehmen Core & Main verkauft Wasserinfrastrukturkomponenten wie Rohre, Ventile, Hydranten und intelligente Wasserzähler. Die Produkte tragen aktiv zu einer effizienten Wasserversorgung und Abwasserentsorgung sowie zur Feuerbekämpfung bei. Darüber hinaus bietet Core & Main unter anderem auch auf nachwachsenden Rohstoffen basierende Geomaterialien für die Starkregenentwässerung an, wodurch die Folgen von Überschwemmungen reduziert werden können. Zudem helfen die Lösungen des Unternehmens beim Schutz des Grundwassers vor einem Schadstoffeintrag z.B. durch Sturmfluten.

NACHHALTIGE MOBILITÄT: GEWÄSSERSCHUTZ

EAST JAPAN RAILWAYS

East Japan Railway betreibt den Nah- und Hochgeschwindigkeitsverkehr im Großraum Tokio und im Norden und Osten auf der japanischen Hauptinsel Honshu. Das Hochgeschwindigkeitsnetz des Unternehmens verbindet die Hauptstadt Tokio mit vielen Großstädten des Landes. Durch die Schnelligkeit und hohe Zuverlässigkeit der Züge ermöglichen sie Reisenden, auf Inlandsflüge zu verzichten und somit ihren CO₂-Fußabdruck zu reduzieren. Während Straßenfahrzeuge wie zum Beispiel PKW für Gewässer schädlichen Reifenabrieb erzeugen, ist dies bei Schienenfahrzeugen nicht der Fall. Somit tragen vor allem die bei Pendlern beliebten Nahverkehrszüge von East Japan Railway zum Gewässerschutz bei.

NACHHALTIGES BAUWESEN: PRODUKTE GEBERIT

Geberit ist einer der führenden Anbieter für Sanitäranlagen im Wohn- und Gewerbebereich in Europa. Durch die Entwicklung, Herstellung und den Vertrieb besonders wassersparender Sanitär- und Rohrleitungssysteme fördert das Unternehmen eine ressourcen- und energiesparende Hygiene. Geberit zählt zu den Pionieren bei der Entwicklung und Offenlegung von Produkt-Ökobilanzen. Einstige Produktneuheiten des Unternehmens - wie verschiedene Spülmengen zur Reduktion des Wasserverbrauchs bei der Toilettenspülung - sind heute zur Selbstverständlichkeit geworden.

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

WASSERMANAGEMENT: BEWÄSSERUNG JAIN IRRIGATION SYSTEMS

Die Landwirtschaft ist weltweit der mit Abstand größte Verbraucher von Süßwasser. Das indische Unternehmen Jain Irrigation Systems entwickelt u.a. effiziente Bewässerungssysteme, bei denen das Wasser tröpfchenweise und gezielt an die Pflanzen abgegeben wird. Dadurch können nicht nur Wasser-, sondern auch Energieeinsparungen im Vergleich zur konventionellen Bewässerung erzielt werden. Darüber hinaus bietet das Unternehmen weitere Produkte für eine effiziente und sichere Wasserwirtschaft wie Rohre, Pumpen, Filter- und Drainagesysteme an. Die Produktionsstätten des Unternehmens verfügen zudem über ein nach international anerkannten Standards zertifiziertes Umwelt- und Energiemanagementsystem.

NACHHALTIGES BAUWESEN: PRODUKTE KINGSPAN GROUP

Kingspan ist einer der führenden Hersteller von Dämmprodukten und isolierten Dach- und Fassadensystemen. Die Dämm- und Verkleidungsprodukte tragen wesentlich zur Verringerung des Energieverbrauchs in der Nutzungsphase von Gebäuden bei. Das Unternehmen bietet zudem Systeme zur Regenwassersammlung und -nutzung sowie zur Abwasseraufbereitung und biologischen Abwasserreinigung an. In der Produktentwicklung setzt Kingspan auf Re-Use und Recycling. Hier lassen sich auch mittelbar Verbesserungen auf den Wasserfußabdruck erzielen. An den eigenen Standorten verfügt das Unternehmen über ambitionierte Ziele zur Nutzung von Regenwasser.

ABWASSERBEHANDLUNG KURITA WATER INDUSTRIES

Das japanische Unternehmen Kurita Water Industries entwickelt, produziert und vertreibt Anlagen zur Wasser- und Abwasseraufbereitung. Zum Produktportfolio gehören auch Wasseranalyse- und Membrantechnologien zur Abtrennung von Verunreinigungen und Giftstoffen aus dem Wasser. Mit seinen maßgeschneiderten Anlagen, Produkten und Dienstleistungen ermöglicht Kurita seinen Kund:innen, insbesondere die wasserbezogenen Umweltauswirkungen ihrer Produktionsprozesse zu verbessern. Damit leistet Kurita nicht nur einen positiven Beitrag zur Verringerung des Wasserverbrauchs, sondern auch zur Minimierung des Energieverbrauchs und der Treibhausgasemissionen seiner Kunden. Das Unternehmen selbst hat sich verpflichtet, an seinen Standorten Boden- und Grundwasser sauber zu halten, den Anteil der Wasseraufbereitung zu erhöhen und das Abfallaufkommen sowie die Treibhausgasemissionen zu reduzieren. Über die unternehmenseigene Stiftung Kurita Water and Environment Foundation unterstützt Kurita seit 1997 die wissenschaftliche Forschung und den internationalen Austausch zum Thema Wasser- und Umweltschutz.



WASSERVERSORGUNG

SABESP (COMPANHIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO)

SABESP ist für die Wasserversorgung und Abwasserentsorgung im brasilianischen Bundesstaat São Paulo zuständig, in dem etwa ein Viertel der brasilianischen Bevölkerung lebt. SABESP tätigt hohe Investitionen in die Abwassersammlung, was zu einer enormen Verbesserung der Wasserqualität sowohl am Fluss Tietê in der Metropolregion als auch an der Küste des Bundesstaates geführt hat. Das Unternehmen erreicht eine für brasilianische Verhältnisse deutlich höhere Quote der Abwassersammlung und -klärung sowie geringere Verluste durch Leckagen. Um der in jüngster Zeit immer wieder auftretenden Wasserknappheit im Südosten Brasiliens vorzubeugen, wurden zudem technische Verbesserungen und aufwändige Wassersparmaßnahmen umgesetzt. So wird der sinkenden Verfügbarkeit von sauberen Trinkwasserressourcen entgegengewirkt.

WASSERMANAGEMENT: ANALYTIK

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 bei-

spielsweise 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.

WASSERMANAGEMENT: KOMPONENTEN XYLEM

Das US-amerikanische Unternehmen Xylem ist einer der weltweit größten Hersteller von Infrastrukturkomponenten, insbesondere für den Transport von Frisch- und Abwasser, die Wasseraufbereitung, die Abwasserreinigung sowie die Verbrauchsmessung und -steuerung. Die Produkte des Unternehmens, wie beispielsweise Sensoren zur Bestimmung der Wasserqualität und Smart Meter, die für die Feststellung von Leckagen eine wichtige Rolle spielen, sind für eine sichere und effiziente (Trink-) Wasserversorgung unerlässlich. Bei der Entwicklung neuer Produktlösungen führt Xylem Lebenszyklusanalysen durch, um den Energie- und Ressourcenverbrauch der Produkte stetig zu verringern.

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

BERICHT DES FONDSMANAGERS

FONDSENTWICKLUNG IN 2023

Unser konsequenter Stockpicking-Ansatz zeigte nach dem „Anti-Jahr“ 2022 wieder seine Daseinsberechtigung. Nach einem erfreulichen Jahresstart folgte mit dem Bankenbeben im März eine sprunghaft angestiegene Risikoaversion der Marktteilnehmer. Im Vergleich mit vielen anderen Fonds gab es für das ÖKOWORLD-Fondsmanagement aufgrund der besonders strengen ethischen, ökologischen und sozialen Ausrichtung kaum Möglichkeiten, an der positiven Entwicklung der großen Unternehmen zu partizipieren.

Unsere strikte Verkaufsdisziplin und das Agieren frei von einer Benchmark zahlte sich in 2023 deutlich aus und schützte vor größeren Verlusten vor allem bei erneuerbaren Energien. Seit Anfang November erleben wir ein erfreuliches Comeback unserer Investmentthemen, was sich in der dynamischen Fondsentwicklung in den letzten beiden Monaten widerspiegelt. Besonders positiv hervorzuheben ist unsere Positionierung bei Technologieaktien. Die disruptive Technologie „Künstliche Intelligenz“ beschleunigte bei den involvierten Unternehmen stark das Wachstum auf der Umsatz- und Ergebnisebene. Im Themenbereich Wasseraufbereitung und Komponentenherstellern rund um das „blaue Gold“ profitierten wir ebenfalls von überproportionalen Kurszuwächsen.

KAPITALMARKTAUSBLICK

Insgesamt blicken wir optimistisch auf das kommende Jahr. Zum einen sehen wir klare Normalisierungstendenzen bei der Inflationsentwicklung. Dementsprechend deutet sich bei den weltweit wichtigsten Zentralbanken eine Zinswende hin zu niedrigeren Leitzinsen an. Zum anderen erkennen wir intakte Trends bei unseren Investmentthemen, wie beispielsweise Digitalisierung, effiziente Wassernutzung, Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung.

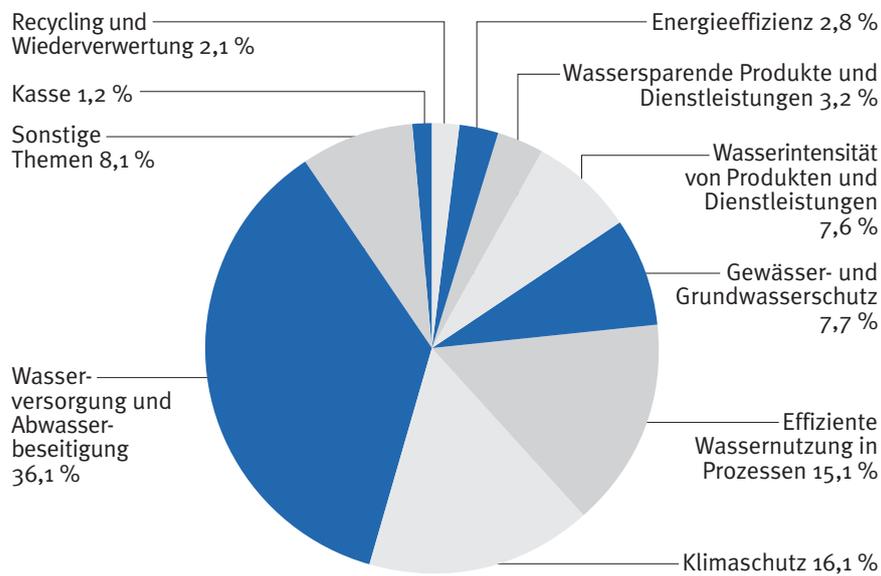
Insbesondere für aktive Stockpicker sehen wir jetzt gute Chancen, bei Unternehmen aus der zweiten und dritten Reihe die Opportunitäten nach einer ungewöhnlich langen Phase mit unterdurchschnittlicher Entwicklung zu deutlich attraktiveren Kursen und Bewertungskennziffern zu nutzen.

Nicht zu vergessen ist die unverändert dringende Notwendigkeit, den Zugang zu sauberem Trinkwasser für die Menschen auf der Welt zu ermöglichen. Die Herausforderungen werden im Hinblick auf den zunehmenden Klimawandel und die steigende Weltbevölkerung anspruchsvoller. Das erfordert innovative Lösungen und bringt gleichzeitig viele attraktive Investmentopportunitäten für aktive Stockpicker wie die ÖKOWORLD mit sich.



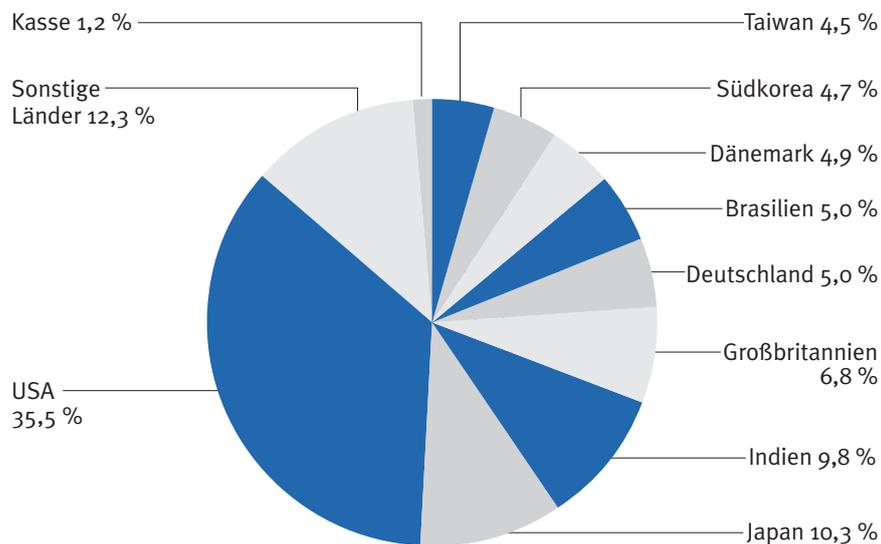
WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2023 (in grafischer Darstellung)

INVESTMENTTHEMEN (IN %)



LÄNDER-ALLOKATION (IN %)

Nach Hauptsitz der Unternehmen



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) |
| Acuity Brands | USA | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Anbieter von Beleuchtungssystemen in den USA mit Schwerpunkt auf LEDs |
| Adobe | USA | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Anbieter von Software und Dienstleistungen für digitale Medien/Dokumente |
| Advanced Drainage Systems (ADS Pipe) | USA | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Hersteller von Abflussrohren und Entwässerungssystemen in den USA |
| Agilent Technologies | USA | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Hersteller von Analyse- und Messsystemen/-ausstattung für Labore |
| Aguas Andinas | Chile | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Anbieter von Dienstleistungen der Wasserversorgung |
| Aixtron | Deutschland | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Hersteller von Anlagen zur Materialbeschichtung für die Produktion von Halbleitern, u. a. von LEDs |
| Alchip Technologies | Taiwan (ROC) | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Entwicklung von anwendungsspezifischen integrierten Schaltungen und von System-on-Chips (SoCs) |
| AMD (Advanced Micro Devices) | USA | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Einer der weltweit führenden Hersteller von Mikroprozessoren (Hauptprozessoren) |
| 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 |
| Antony Waste Handling Cell | Indien | Gewässerschutz | Anbieter von Dienstleistungen der Abfallwirtschaft in Indien |
| Artesian Resources Corp. | USA | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Wasserversorger in den US-Bundesstaaten Delaware, Maryland und Pennsylvania |
| Astral (vormals Astral Poly Technik) | Indien | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Herstellung und Vertrieb von Wasserrohren aus CPVC, insbesondere für den Bausektor und für die Landwirtschaft |
| Ayala Land | Philippinen | Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen | Entwicklung von und Investments in Wohn- und Büroimmobilien |



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|--|----------------|--|---|
| Badger Meter | USA | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Herstellung von Zählersystemen für Wasserversorger und industrielle Anwendungen |
| BE Semiconductor Industries | Niederlande | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Hersteller von Anlagen zur Halbleiterproduktion |
| CECO Environmental | USA | Gewässerschutz | Angebot von industriellen Luftreinigungs- und -filteranlagen, z. T. auch von Prozesstechnologien |
| China Lesso Group (ehem. China Liansu) | China (PRC) | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Hersteller von Kunststoffrohren und Verbindungsstücken (Fittings) in China |
| China Shineway Pharmaceutical | China (PRC) | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Hersteller von Pharmazeutika, insbesondere TCM-basierter Medikamente |
| Clean Harbors | USA | Gewässerschutz | Sammlung und Beseitigung, Verwertung und Recycling von Sondermüll (-Inhaltsstoffen), u.a. Lösemittel sowie Industrieabwasseraufbereitung und Bodensanierung |
| Compeq Manufacturing | Taiwan (ROC) | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Herstellung von Leiterplatten |
| Container Corporation of India (Concor) | Indien | Gewässerschutz | Schienenverkehrs-Transportdienstleister und Betreiber von Container-Terminals (Hafen, Bahn) in Indien |
| COPASA (Companhia de Saneamento de Minas Gerais) | Brasilien | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Anbieter von Trinkwasserver- und Abwasserentsorgung und technischer Unterstützung für Gemeinden und Bewässerung in einem Bundesstaat Brasiliens |
| Core Main | USA | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Vertrieb von Wasser-, Abwasser-, Regenwasserablauf- und Brandschutzprodukten in den Vereinigten Staaten |
| Coway (ehem. Woongjin Coway) | Republik Korea | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Hersteller von Anlagen für die Trinkwasseraufbereitung, Luftreinigung und Bioabfalltrocknung in Gebäuden |
| CS Wind Corporation | Republik Korea | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Zulieferer für Windkraftanlagen (Turmbau) |
| Danieli & C Officine Meccaniche | Italien | Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen | Hersteller/Ausrüster von Mini-Mills für die Lichtbogen-Stahlproduktion (insbesondere Recycling) und für die Stahl-Weiterverarbeitung |
| Dell Technologies | USA | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Einer der führenden Hersteller von IT-Hardware |

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|--|----------------|--|--|
| Disco Corporation | Japan | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Hersteller von Maschinen zum Schneiden, Schleifen und Polieren von Wafern insbesondere für die Produktion von Halbleitern |
| Doosan Fuel Cell | Republik Korea | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Entwickler von Brennstoffzellen(-Kraftwerken) für den stationären Betrieb |
| Empresas CMPC (Compania Manufacturera de Papeles y Cartones) | Chile | Gewässerschutz | Anbieter von Forstmanagement, Produktion von Zellstoff, Tissue- und Verpackungsprodukten |
| Encavis (ehem. Capital Stage) | Deutschland | Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen | Eigentümer und Betreiber von Solar- und Onshore-Windparks von Produkten und Dienstleistungen in Europa |
| Engcon | Schweden | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Hersteller von Tiltrotatoren (Baggerzubehör) |
| Enphase Energy | USA | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Entwicklung und Produktion von Wechselrichter- und Leistungsoptimierungs-Systemen für PV-Anlagen |
| Ferguson (ehem. Wolseley) | Großbritannien | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Handel mit Produkten für Klempner-, Bad- und Heizungs-Installation |
| First Solar | USA | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Hersteller von Solarmodulen (Cadmiumtellurid(CdTe)-Dünnschicht-Technologie) |
| FirstGroup | Großbritannien | Gewässerschutz | Bus- und Schienenverkehrsunternehmen (ÖPNV) in UK und in den USA |
| Fluence Energy | USA | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Anbieter von Energiespeichertechnologien, insbesondere Batterie-Speicherkraftwerke und verbundenen Dienstleistungen |
| Formosa Sumco Technology | Taiwan (ROC) | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Herstellung von Silizium-Wafern für die Halbleiterindustrie |
| Geberit | Schweiz | Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen | Anbieter für Sanitäranlagen im Wohn- und Gewerbebereich |
| Genuit (vormals Polypipe) | Großbritannien | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Hersteller von Kunststoffrohren für das Wassermanagement, für Abwasser, Be- und Entwässerung sowie Be- und Entlüftung (Klimatisierung) |
| Gigabyte Technology | Taiwan (ROC) | Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen | Entwicklung und Fertigung von Mainboards, Produktion von Grafikkarten, Notebooks und weitere Hardware-Peripherie |



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

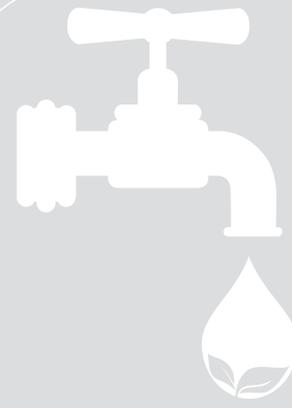
| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|--|----------------|--|---|
| GlobalWafers | Taiwan (ROC) | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Herstellung von Silizium-Wafern insbesondere für die Mikrochipindustrie |
| Gruppo Hera | Italien | Gewässerschutz | Versorgungsdienstleister in Italien in den Bereichen Energie, Wasser sowie Abfall- und Umweltdienstleistungen (z. B. Straßenreinigung) |
| Hain Celestial | USA | Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen | größter Hersteller von Bio- und Naturkost-Nahrungsmitteln in den USA |
| Halma | Großbritannien | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Hersteller von Feuer- und Gasetektoren, Optik-Spezialprodukte, Sicherheitssysteme und Wassertechnik (Leckdetektoren u.a.) |
| Henkel | Deutschland | Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen | Hersteller von Wasch- und Reinigungsmitteln, Kosmetik, Klebstoffen |
| Horiba | Japan | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Hersteller von Analyse- und Messinstrumenten, insbesondere für die Halbleiterproduktion, Kraftfahrzeugentwicklung und wissenschaftliche Ausrüstung |
| IDEXX Laboratories | USA | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Anbieter von Laborausstattung für die veterinärmedizinische Diagnostik sowie Wasseranalytik |
| Indian Railway Finance Corp. (IRFC) | Indien | Gewässerschutz | Finanzierung des indischen Schienenverkehrs |
| Indian Renewable Energy Development Agency (IREDA) | Indien | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Finanzierung von Erneuerbare Energien – Projekten in Indien (insbesondere staatliche Programme) |
| Inox Wind | Indien | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Hersteller von Windkraftanlagen und entsprechenden Komponenten und Dienstleister für die Planung, Errichtung und den Betrieb von Windkraftanlagen. |
| Intel | USA | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Weltweit führender Hersteller von Microchips |
| Itron | USA | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Hersteller von Zählersystemen zur Datenerfassung und -verarbeitung für Energie- und Wasserversorger |
| Jain Irrigation Systems | Indien | Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen | Hersteller von Bewässerungs- und Verarbeitungssystemen für die Landwirtschaft (u.a. Obst- und Gemüseanbau und -verarbeitung) sowie Kunststoffrohre und Ventilen |
| Jusung Engineering | Republik Korea | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Hersteller von Anlagen zur Halbleiterproduktion sowie für Dünnschicht-Solarzellen, LCDs und OLEDs |

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|--------------------------|--------------|--|---|
| Kajaria Ceramics | Indien | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Hersteller von Kacheln, Fliesen und Sanitärkeramik |
| Kemira | Finnland | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Anbieter von Spezialchemie, u.a. für Zellstoff- und Papierverarbeitung, Wasseraufbereitung, Füllstoffe, Farben und Lacke |
| King Yuan Electronics | Taiwan (ROC) | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Herstellung von Anlagen für das Testen der Funktion von integrierten Schaltungen |
| Kitz Corp. | Japan | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Herstellung von Ventilen insbesondere für Gebäude (Heizungen, Klima- und sanitäre Anlagen), Industriefilter oder Halbleiterherstellung sowie für die Wasserversorgung und Abwasserklärung |
| KPI Green Energy | Indien | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Bau und Betrieb bzw. schlüsselfertige Veräußerung von Solarparks in Gujarat |
| Landis+Gyr | Schweiz | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Hersteller von Energiemanagement-Lösungen, insbesondere Smart Metering |
| Lindsay | USA | Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen | Hersteller von Bewässerungs- und Kontrollsystemen für die Landwirtschaft |
| Lululemon Athletica | USA | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Hersteller von Sportbekleidung, insbesondere für Yoga, Lauf-, Tanz- & Fitness-Sport |
| Manila Water Company | Philippinen | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Anbieter von Dienstleistungen der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung |
| Marcopolo | Brasilien | Gewässerschutz | Brasilianischer Hersteller von Überland-, Stadt- und Kleinbussen sowie Karosserie und Chassis-Komponenten für Busse |
| Marvell Technology Group | USA | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Hersteller von Hochleistungsprozessoren und Komponenten für Netzwerke in Unternehmen, Rechenzentren, 5G- oder Internet of Things (IoT)-Anwendungen |
| Meidensha Corp | Japan | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Hersteller von Mess-, Steuer- und Regeltechnik, insbesondere für Stromerzeugung und -übertragung, Trinkwasserversorgung sowie Industrieanlagen |
| Metawater | Japan | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Herstellung von Anlagen und -Komponenten für Wasserwerke und Kläranlagen einschl. Energiegewinnung aus Klärschlamm |
| MRV Engenharia | Brasilien | Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen | Wohnungsbauunternehmen in Brasilien |



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|--|----------------|--|---|
| Natural Grocers by Vitamin Cottage | USA | Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen | Betreibt eine Bio-/Naturkostladenkette mit Filialen |
| NHPC | Indien | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Stromproduktion aus Wasserkraft, in geringem Umfang auch Solar und Windkraft |
| NKT Holding | Dänemark | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Hersteller von Kabeln und Glasfaser-Lasern |
| Northland Power | Kanada | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Entwickler und Betreiber von Wind-, Photovoltaik-, Biomasse-, und Wasserkraftwerken |
| Novozymes | Dänemark | Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen | Herstellung von industriellen Enzymen und Mikroorganismen für Haushaltsprodukte, Nahrungsmittel, Biokraftstoffe, technische Verarbeitung und Landwirtschaft |
| Nvidia | USA | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Weltweit führender Entwickler und Hersteller von Grafik- und integrierten Prozessoren |
| Ocado | Großbritannien | Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen | Online-Supermarkt in Großbritannien |
| Organo Corp. | Japan | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Herstellung von Wasseraufbereitungstechnik sowie -chemikalien für industrielle Anwendungen und die Trinkwasseraufbereitung |
| Prince Pipes and Fittings | Indien | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Entwicklung und Herstellung von Rohrleitungen für Frisch- und Abwassersysteme sowie Kabelkanälen aus Kunststoffen |
| Rockwool | Dänemark | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Hersteller von Dämmmaterialien aus Steinwolle für den Brand-, Schall- und Wärmeschutz |
| Roper Technologies | USA | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Entwickler von Software- und technischen Lösungen, insbesondere medizinische Bildgebung, Labordiagnostik, Materialprüfung und Logistikplattformen |
| SABESP (Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo) | Brasilien | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Anbieter von Dienstleistungen der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung |
| SANEPAR (CIA de Saneamento Do Parana) | Brasilien | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Anbieter von Dienstleistungen der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung |

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|---------------------------------------|----------------|--|---|
| Santos Brasil Participações | Brasilien | Gewässerschutz | Betrieb von Containerterminals an verschiedenen brasilianischen Häfen |
| Screen Holdings | Japan | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Hersteller von Anlagen zur Halbleiterproduktion |
| SJW Group (San Jose Water Group Inc.) | USA | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Regulierter Anbieter von Dienstleistungen der Wasserversorgung und -aufbereitung in Teilen der USA |
| SK Hynix | Republik Korea | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Hersteller von Speicherchips |
| SMA Solar Technology | Deutschland | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Hersteller von Solar-Wechselrichtern |
| Sobha Developers | Indien | Wasserintensität von Produkten und Dienstleistungen | Entwicklung und Bau insbesondere von Wohnimmobilien |
| Solaria Energia y Medio Ambiente | Spanien | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Entwickler und Betreiber von Solarparks in Südeuropa |
| Steico | Deutschland | Gewässerschutz | Herstellung von Holzdämmstoffen, Stegträgern und Hartfaserplatten für den Holzbau |
| Super Micro Computer | USA | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Hersteller von Servern für Rechenzentren |
| Tokyo Electron (TEL) | Japan | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | entwickelt und fertigt Anlagen zur Herstellung von Halbleitern |
| Torishima Pump Manufacturing | Japan | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Herstellung von Pumpen und Pumpsystemen für industrielle Anwendungen, Wasserversorgung, Drainage- und Bewässerungssysteme |
| Trainline | Großbritannien | Gewässerschutz | Online-Buchungsportal für Zug- und Busreisen |
| 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 |
| Vestas | Dänemark | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Hersteller von Windkraftanlagen |



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|--------------------------|-------|--|--|
| Watts Water Technologies | USA | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Herstellung eines breiten Produktspektrums für die Wasser- und Heizungs-Infrastruktur in Gebäuden |
| Western Digital | USA | Effiziente Wassernutzung in Prozessen | Hersteller von Datenspeichersystemen, insbesondere Festplattenlaufwerke (HDD) |
| Xylem (ehem. ITT Water) | USA | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Hersteller von Infrastrukturkomponenten, insbesondere für Abwasser- und Frischwassertransport (Leitungssysteme), Wasseraufbereitung, Abwasserklärung, Verbrauchsmessung und -steuerung |
| Zurn Water Solutions | USA | Effizienz der Wasserversorgung und Abwasserbeseitigung | Hersteller von Produkten für Wasserversorgung/-management, auch in der Industrie, Brandbekämpfung und Hygiene |

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

| WERTPAPIERE | Währung | Bestand | Kurswert in EUR | % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|---------|-----------|--------------------|---|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN | | | | |
| BRASILIEN | | | | |
| Companhia de Saneamento Básico do Estado de Sao Paulo ADR | USD | 70.000 | 969.560,52 | 1,57 |
| Companhia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG | BRL | 100.000 | 381.150,90 | 0,62 |
| Companhia De Saneamento Do Parana S.A. -VZ- | BRL | 300.000 | 328.854,31 | 0,53 |
| Marcopolo S.A. -VZ- | BRL | 500.000 | 656.033,65 | 1,06 |
| MRV Engenharia e Participacoes SA | BRL | 200.001 | 418.002,54 | 0,68 |
| Santos Brasil Participacoes S.A. | BRL | 200.000 | 348.767,96 | 0,56 |
| CAYMAN-INSELN | | | | |
| Alchip Technologies Ltd. | TWD | 10.000 | 961.809,55 | 1,56 |
| China Lesso Group Holdings Ltd | HKD | 500.000 | 235.134,11 | 0,38 |
| China Shineway Pharmaceutical Group Ltd. | HKD | 300.000 | 251.386,02 | 0,41 |
| CHILE | | | | |
| Aguas Andinas S.A. | CLP | 1.400.000 | 408.548,69 | 0,66 |
| Empresas CMPC S.A. | CLP | 150.000 | 259.283,02 | 0,42 |
| DÄNEMARK | | | | |
| Nkt A/S | DKK | 10.000 | 623.322,96 | 1,01 |
| Novozymes A/S | DKK | 15.000 | 747.021,57 | 1,21 |
| Rockwool A/S | DKK | 3.000 | 796.527,85 | 1,29 |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 30.000 | 865.353,65 | 1,40 |
| DEUTSCHLAND | | | | |
| AIXTRON SE | EUR | 20.000 | 771.000,00 | 1,25 |
| ENCAVIS AG | EUR | 50.000 | 771.250,00 | 1,25 |
| Henkel AG & Co. KGaA -VZ- | EUR | 8.000 | 580.160,00 | 0,94 |
| SMA Solar Technology AG | EUR | 11.000 | 646.800,00 | 1,05 |
| FINNLAND | | | | |
| Kemira Oy | EUR | 35.000 | 588.000,00 | 0,95 |
| INDIEN | | | | |
| Antony Waste Handlung Cell Ltd. | INR | 120.000 | 629.428,10 | 1,02 |
| Astral Poly Technik Ltd. | INR | 30.000 | 619.666,38 | 1,00 |
| Container Corporation of India Ltd. | INR | 60.000 | 558.513,49 | 0,90 |
| Indian Railway Finance Corporation Ltd. | INR | 400.000 | 430.317,11 | 0,70 |
| Indian Renewable Energy Development Agency Ltd. (IREDA) | INR | 250.000 | 278.287,61 | 0,45 |
| Inox Wind Ltd. | INR | 100.000 | 541.144,88 | 0,88 |
| Jain Irrigation Systems Ltd. | INR | 600.000 | 412.233,83 | 0,67 |
| Kajaria Ceramics Ltd. | INR | 10.000 | 140.952,13 | 0,23 |
| KPI Green Energy Ltd. | INR | 20.000 | 317.886,75 | 0,51 |
| NHPC Ltd. | INR | 550.000 | 384.729,91 | 0,62 |

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

| WERTPAPIERE | Währung | Bestand | Kurswert in EUR | % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|--|---------|-----------|--------------------|---|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN | | | | |
| INDIEN | | | | |
| Prince Pipes And Fittings Ltd. | INR | 48.901 | 393.297,47 | 0,64 |
| Sobha Ltd. | INR | 20.000 | 213.469,34 | 0,35 |
| VA Tech Wabag Ltd. | INR | 170.000 | 1.155.662,39 | 1,87 |
| ITALIEN | | | | |
| Danieli & C. - Officine Meccaniche S.p.A. | EUR | 14.000 | 413.700,00 | 0,67 |
| Hera S.p.A. | EUR | 200.000 | 592.800,00 | 0,96 |
| JAPAN | | | | |
| Disco Corporation | JPY | 3.500 | 782.634,38 | 1,27 |
| Horiba Ltd. | JPY | 8.000 | 564.074,63 | 0,91 |
| Kitz Corporation | JPY | 101.000 | 778.645,45 | 1,26 |
| Meidensha Corporation | JPY | 20.000 | 311.314,99 | 0,50 |
| Metawater Co. Ltd. | JPY | 50.000 | 699.020,41 | 1,13 |
| Organo Corporation | JPY | 27.000 | 1.007.970,18 | 1,63 |
| SCREEN Holdings Co. Ltd. | JPY | 8.000 | 610.100,67 | 0,99 |
| Tokyo Electron Ltd. | JPY | 3.000 | 484.328,13 | 0,78 |
| Torishima Pump Mfg. Co. Ltd. | JPY | 80.000 | 1.153.719,29 | 1,87 |
| KANADA | | | | |
| Northland Power Inc. | CAD | 30.000 | 493.818,73 | 0,80 |
| NIEDERLANDE | | | | |
| BE Semiconductor Industries NV | EUR | 3.000 | 414.900,00 | 0,67 |
| PHILIPPINEN | | | | |
| Ayala Land Inc. | PHP | 800.000 | 447.406,96 | 0,72 |
| Manila Water Co. Inc. | PHP | 1.000.000 | 301.950,99 | 0,49 |
| SCHWEDEN | | | | |
| Engcon AB | SEK | 15.000 | 122.612,47 | 0,20 |
| SCHWEIZ | | | | |
| Geberit AG | CHF | 2.200 | 1.268.246,45 | 2,05 |
| Landis+Gyr Group AG | CHF | 5.000 | 409.575,61 | 0,66 |
| SPANIEN | | | | |
| Solaria Energia Y Medio Ambiente S.A. | EUR | 50.000 | 937.000,00 | 1,52 |
| SÜDKOREA | | | | |
| Coway Co. Ltd. | KRW | 22.000 | 880.084,87 | 1,42 |
| CS Wind Corporation | KRW | 12.000 | 589.147,72 | 0,95 |
| Doosan Fuel Cell Co. Ltd. | KRW | 12.000 | 194.704,09 | 0,31 |
| Jusung Engineering Co. Ltd. | KRW | 10.000 | 239.183,90 | 0,39 |
| SK Hynix Inc. | KRW | 10.000 | 989.605,92 | 1,60 |

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

| WERTPAPIERE | Währung | Bestand | Kurswert in EUR | % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|--|---------|---------|--------------------|---|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN | | | | |
| TAIWAN | | | | |
| Compeq Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 85.000 | 176.488,38 | 0,29 |
| Formosa Sumco Technology Corporation | TWD | 50.000 | 247.427,34 | 0,40 |
| Giga-Byte Technology Co. Ltd. | TWD | 85.000 | 664.015,69 | 1,07 |
| GlobalWafers Co. Ltd. | TWD | 20.000 | 344.783,03 | 0,56 |
| King Yuan Electronics Co. Ltd. | TWD | 150.000 | 374.004,42 | 0,60 |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | |
| Acuity Brands Inc. | USD | 1.600 | 295.547,55 | 0,48 |
| Adobe Inc. | USD | 2.200 | 1.179.884,73 | 1,91 |
| Advanced Drainage Systems Inc. | USD | 3.000 | 385.131,48 | 0,62 |
| Advanced Micro Devices Inc. | USD | 10.000 | 1.339.697,41 | 2,17 |
| Agilent Technologies Inc. | USD | 5.000 | 629.367,80 | 1,02 |
| American Water Works Co. Inc. | USD | 10.000 | 1.197.586,46 | 1,94 |
| A.O. Smith Corporation | USD | 18.000 | 1.333.141,21 | 2,16 |
| Artesian Resources Corporation | USD | 6.000 | 230.943,80 | 0,37 |
| Badger Meter Inc. | USD | 8.000 | 1.118.804,03 | 1,81 |
| CECO Environmental Corporation | USD | 30.000 | 553.314,12 | 0,89 |
| Clean Harbors Inc. | USD | 8.000 | 1.267.651,30 | 2,05 |
| Core & Main Inc. | USD | 17.000 | 621.577,81 | 1,01 |
| Dell Technologies Inc. | USD | 5.000 | 345.280,98 | 0,56 |
| Enphase Energy Inc. | USD | 4.000 | 485.554,76 | 0,79 |
| First Solar Inc. | USD | 4.000 | 623.991,35 | 1,01 |
| Fluence Energy Inc. | USD | 17.000 | 376.467,94 | 0,61 |
| IDEXX Laboratories Inc. | USD | 1.000 | 501.639,05 | 0,81 |
| Intel Corporation | USD | 15.000 | 680.700,65 | 1,10 |
| Itron Inc. | USD | 10.000 | 687.770,17 | 1,11 |
| Lindsay Corporation | USD | 4.000 | 470.677,23 | 0,76 |
| Lululemon Athletica Inc. | USD | 1.000 | 458.591,50 | 0,74 |
| Marvell Technology Inc. | USD | 10.000 | 552.053,31 | 0,89 |
| Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc. | USD | 12.700 | 185.055,84 | 0,30 |
| NVIDIA Corporation | USD | 700 | 312.188,40 | 0,50 |
| Roper Technologies Inc. | USD | 1.500 | 737.774,68 | 1,19 |
| SJW Group | USD | 5.000 | 297.145,17 | 0,48 |
| Super Micro Computer Inc. | USD | 2.000 | 524.945,97 | 0,85 |
| The Hain Celestial Group Inc. | USD | 25.000 | 249.684,80 | 0,40 |
| Veeco Instruments Inc. | USD | 25.000 | 705.151,30 | 1,14 |
| Watts Water Technologies Inc. | USD | 6.500 | 1.235.960,01 | 2,00 |
| Western Digital Corporation | USD | 7.000 | 333.672,55 | 0,54 |
| Xylem Inc. | USD | 14.000 | 1.441.354,47 | 2,33 |
| Zurn Elkay Water Solutions Corporation | USD | 40.000 | 1.068.804,03 | 1,73 |

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

| WERTPAPIERE | Währung | Bestand | Kurswert in EUR | % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|---------|---------|----------------------|---|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN | | | | |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | |
| Ferguson Holdings Ltd. | USD | 6.000 | 1.043.515,85 | 1,69 |
| Firstgroup Plc. | GBP | 200.000 | 401.426,27 | 0,65 |
| Genuit Group Plc. | GBP | 100.000 | 467.563,84 | 0,76 |
| Halma Plc. | GBP | 45.000 | 1.187.888,20 | 1,92 |
| Ocado Group Plc. | GBP | 60.000 | 518.288,47 | 0,84 |
| Trainline Plc. | GBP | 150.000 | 560.731,54 | 0,91 |
| AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE | | | | |
| DEUTSCHLAND | | | | |
| STEICO SE | EUR | 10.000 | 334.000,00 | 0,54 |
| Wertpapiervermögen | | | 61.117.347,42 | 98,89 |
| Bankguthaben - Kontokorrent | | | 563.166,82 | 0,91 |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | | | 149.929,55 | 0,20 |
| Netto-Teilfondsvermögen in EUR | | | 61.830.443,79 | 100,00 |

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31. DEZEMBER 2023

| | EUR |
|---|----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 53.141.523,11) | 61.117.347,42 |
| Bankguthaben | 563.166,82 |
| Zinsforderungen | 395,35 |
| Dividendenforderungen | 99.461,36 |
| Forderungen aus Absatz von Anteilen | 144.560,43 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | 181.966,61 |
| Gesamtaktiva | 62.106.897,99 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | -164.070,28 |
| Sonstige Passiva | -112.383,92 |
| Gesamtpassiva | -276.454,20 |
| NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN | 61.830.443,79 |

ENTWICKLUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2023 BIS 31. DEZEMBER 2023 (IN EUR)

| | |
|---|----------------------|
| NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMES | 61.107.776,99 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -403.838,43 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | -15.534,52 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 10.631.391,67 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -13.581.203,45 |
| Realisierte Gewinne | 8.182.517,75 |
| Realisierte Verluste | -11.554.103,52 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 5.777.765,84 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 1.685.671,46 |
| NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMES | 61.830.443,79 |

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2023 BIS 31. DEZEMBER 2023 (IN EUR)

| | |
|---|----------------------|
| Erträge | 970.257,01 |
| Dividenden | 954.500,28 |
| Bankzinsen | 51.668,14 |
| Sonstige Erträge | 1.790,86 |
| Ertragsausgleich | -37.702,27 |
| Aufwendungen | -1.374.095,44 |
| Zinsaufwendungen | -59.345,36 |
| Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung / ggf. Anlageberatervergütung | -1.179.281,69 |
| Verwahrstellenvergütung | -22.169,29 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -8.597,50 |
| Taxe d'abonnement | -30.163,25 |
| Veröffentlichungs- und Prüfungskosten | -4,93 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -35.270,17 |
| Sonstige Aufwendungen 1) | -92.500,04 |
| Aufwandsausgleich | 53.236,79 |
| ORDENTLICHER NETTOAUFWAND | -403.838,43 |

STATISTIK

| Jahr | Netto-Teilfondsvermögen in EUR | Anteilsulauf | Inventarwert je Anteil in EUR |
|-------------------|--------------------------------|--------------|-------------------------------|
| 31. Dezember 2023 | 61,83 Mio. | 318.403 | 194,19 |
| 31. Dezember 2022 | 61,11 Mio. | 334.843 | 182,50 |
| 31. Dezember 2021 | 69,70 Mio. | 282.813 | 246,44 |

Gesamtkostenquote (TER)

Die Gesamtkostenquote (ohne erfolgsabhängige Vergütung) belief sich auf 2,26 %.

Transaktionskosten

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf 252.085,69 EUR.

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

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

| INHALTSÜBERSICHT | Seite |
|---|-------|
| Der Anlageausschuss für ÖKOWORLD ÖKOVISION CLASSIC | 54 |
| Bericht des Anlageausschusses | 58 |
| Ausgewählte Anlagen im Einzelnen | 60 |
| Bericht des Fondsmanagers | 62 |
| Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023 in grafischer Darstellung | 63 |
| Die Anlagen im Überblick | 64 |
| Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023 | 70 |
| Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31. Dezember 2023 | |
| Entwicklung des Netto-Teilfondsvermögens | 73 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung Statistik | 74 |



DER ANLAGEAUSSCHUSS FÜR ÖKOWORLD ÖKOVISION CLASSIC

Adjunct Professor Duke University,
Dipl.-Ing. R. Andreas Kraemer
(Co-Vorsitzender),
Berlin und Lissabon



ist Umweltingenieur und Gründer des Ecologic Instituts, einem unabhängigen und gemeinnützigen Think Tank für internationale und europäische Umwelt- und Nachhaltigkeitspolitik. Er ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Agora Think Tanks und Berater im Vorstand der Ocean Azul Stiftung in Lissabon, die das dortige Meeresaquarium betreibt und den Schutz und die ökologische nachhaltige Nutzung des Meeres und seiner Ressourcen fördert.

Auch als Adjunct Professor der amerikanischen Duke University und der EADA Business School 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.

Prof. Christian Thorun,
(Co-Vorsitzender),
Berlin



ist Gründer und geschäftsführender Gesellschafter des ConPolicy-Instituts. Er ist ein anerkannter Experte in der Verbraucherpolitik und berät Bundes- und Landesministerien sowie die Europäische Kommission in Verbraucherfragen.

Neben seiner Geschäftsführungstätigkeit ist er als Beiratsmitglied beim Verein für Selbstregulierung der Informationswirtschaft (SRIW) tätig und ist assoziiertes Mitglied des Think Tank 30, einem Netzwerk junger Menschen unter dem Dach der Deutschen Gesellschaft des Club of Rome.

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

DER ANLAGEAUSSCHUSS



Prof. Dr. Sascha Dickel, Mainz ist Experte für die gesellschaftliche Einbettung und Verhandlung von Innovationen. Er ist Professor für Mediensoziologie und Gesellschaftstheorie 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.

Aktuell leitet Sascha Dickel Projekte zur Demokratisierung der Wissenschaft, zur Nutzung sozialer Medien und zur Digitalisierung der Industrie. Er ist Mitglied im Arbeitskreis „Soziologie der Nachhaltigkeit“ der Deutschen Gesellschaft für Soziologie.



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 Natur-

schutzgroßprojekten. Er wurde vom Bundesministerium für Digitales und Verkehr (BMDV) und dem Bundesumweltministerium (BMU) in den Beirat des Gesamtkonzept Elbe (GKE) berufen und setzt sich für die sozialen Rechte der „Madgermanes“, der ehem. VertragsarbeiterInnen 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 Nikolaikirche.

Dr. Christiane Gerstetter, Berlin

ist Juristin. Sie arbeitet bei der Umweltrechtsorganisation Client Earth unter anderem daran, unser Energiesystem nachhaltiger zu machen.



Davor war sie 15 Jahre im Ecologic Institut, einem gemeinnützigen Umwelt Think Tank in Berlin, tätig. Inhaltliche Schwerpunkte waren dort u. a. internationale Handelspolitik, gesellschaftliche Transformationsprozesse hin zu mehr Nachhaltigkeit sowie EU-Umweltrecht.

Dr. Jan-Christoph Heilinger, München

ist Philosoph. Seine Forschung im Bereich der Ethik und der Politischen Philosophie widmet sich Fragen der globalen Gerechtigkeit, Menschenrechte und Verantwortung, sowie neuen Technologien, dem Klimawandel und der Theorie und Praxis gesellschaftlicher Transformationen.



Er lehrt und forscht an der RWTH Aachen.



DER ANLAGEAUSSCHUSS FÜR ÖKOWORLD ÖKOVISION CLASSIC

Univ.-Doz. Mag.
Dr. Christine Jasch,
Wien

war Gründerin und Leiterin des Wiener Instituts für ökologische Wirtschaftsforschung (IÖW). Sie war 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, hat bei EY Österreich die Prüfung von Nachhaltigkeitsberichten geleitet und ist Dozentin für angewandte Umweltökonomie und Umweltmanagement.



Sie ist Obfrau des Vereins Arche Noah, der Gesellschaft für den Erhalt der Kulturpflanzenvielfalt und ihrer Entwicklung.

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

war zuletzt Geschäftsführer und Referent für Wirtschaft und Menschenrechte bei der Werkstatt Ökonomie.

Seit vielen Jahren beschäftigt er sich mit Fragen der gesellschaftlichen Verantwortung von Unternehmen, Supply Chain Management, menschenrechtlichen Sorgfaltspflichten und der Durchsetzung von Menschen- und Arbeitsrechten in den Lieferketten deutscher Unternehmen.



ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS



**Dr. Martin Kunz, FRSA FLS,
London**

ist Politologe und Anglist und lebt seit 26 Jahren in London. Er ist Fachmann für Fairen Handel mit benachteiligten Produzentengruppen, sowie allgemein für soziale Mindeststandards in internationalen Lieferketten. Er hat fast 50 Jahre Erfahrung im Fairen Handel, war erster Aufsichtsratsvorsitzender der gepa, erster Geschäftsführer der Fair Trade Siegelinitiative TransFair International (TFI) und FairTrade Labelling Organization (FLO) International. Er hat u. a. die ersten Kriterien für Fair-Trade besiegelten Tee, Sportbälle und Gummiprodukte entwickelt. Er war bis vor kurzem Gründungsgeschäftsführer des Fair Rubber e.V..

Seine Importfirma Diversity Honeys GmbH importiert u. a. Honige von asiatischen Honigbienen, sowie plastikfreie Gartenartikel. Er ist bei verschiedenen Nichtregierungsorganisationen engagiert: Von lokal (Schwäbisches Wiesen-Obst) bis global (Quäker-Hilfe Stiftung, International Bee Research Association). Er ist Special Correspondent der Imkerzeitschrift BeeCraft. Er ist Fellow der Royal Society for the Encouragement of Arts, Manufactures and Commerce, sowie Fellow der Linnean Society of London.

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

ist Elektrochemiker und Experte für Energie. Er gehört zu den Urgesteinen der deutschen Energiewende und engagierte sich seit den 1990er Jahren zunächst für den Ausstieg aus der Atomenergie. Beruflich wirkte er dabei 10 Jahre lang beim NABU, dem er bis heute ehrenamtlich als Energieexperte verbunden ist. Später konzentrierte er sich insbesondere auf den klimaverträglichen Umbau unserer Energieversorgung hin zu erneuerbaren Energien.

Seit nunmehr über 15 Jahren ist er als Wissenschaftler in der Abteilung Systemanalyse des Zentrums für Sonnenenergie- und Wasserstoff-Forschung Baden-Württemberg (ZSW) tätig, die er selber auch lange leitete. Er arbeitete in dieser Funktion insbesondere für Bundesministerien zu statistischen, ökologischen und ökonomischen Fragen der Nutzung erneuerbarer Energien. Seit einigen Jahren ist sein Forschungsschwerpunkt die naturverträgliche Nutzung der Windenergie.

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

ist Expertin für Energie- und Entwicklungszusammenarbeit. Sie ist in der KfW Entwicklungsbank als Projektmanagerin tätig und verantwortet die Finanzierung von Infrastrukturinvestitionen in den 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.





BERICHT DES ANLAGEAUSSCHUSSES

Die Aufgabe des externen Anlageausschusses des Fonds ÖKOWORLD ÖKOVISION CLASSIC ist es, darüber zu entscheiden, ob Unternehmen in das Anlageuniversum des Fonds aufgenommen und somit investiert werden können. Grundlage für die Entscheidungen sind die für den Fonds festgelegten sozialen, ökologischen und sonstigen ethischen Positiv- und Ausschlusskriterien. Der Anlageausschuss besteht aus unabhängigen Expertinnen und Experten, die unterschiedliche fachliche Schwerpunkte haben und verschiedene Perspektiven einbringen.

BESTÄNDIG IST NUR DER WANDEL

Im Juni 2024 wird der Anlageausschuss seine 100. Sitzung abhalten. Im Berichtsjahr 2023 fanden die – jeweils dreitägigen – Sitzungen Nummer 96 bis 98 statt. Für diejenigen Mitglieder, die vom Anfang an dabei waren, bedeutet das, dass sie rund 300 Sitzungstage (mehr als ein volles Arbeitsjahr) ‚investiert‘ haben, und grob kalkuliert noch einmal so viel an Vorbereitungsstagen: Über den Daumen gepeilt wurden insgesamt 5.000 von der Nachhaltigkeits-Research Abteilung erarbeiteten Unternehmensprofile daraufhin analysiert, ob sie den ÖKOWORLD ÖKOVISION CLASSIC-Kriterien entsprechen.

Vor 30 Jahren schien die Einschätzung von Unternehmen aus Nachhaltigkeitssicht einfacher, vor allem weil die Unternehmen, die begutachtet wurden, im Vergleich zu heute meist deutlich kleiner und auf wenige Produkte ausgerichtet waren. Heute werden ‚grüne‘ Startups schnell von großen Konkurrenten gekauft, um den eigenen Ruf zu verbessern, um eine neue Technologie zu nutzen – oder zu unterdrücken. Solche großen Konzerne sind mitunter schwieriger einzuschätzen, das Kontroversenrisiko ist höher und die Produkte sind

zumeist nicht alle als nachhaltig oder zukunftsfähig einzustufen. Nichtsdestotrotz bleibt die Hoffnung, dass dem Anlageausschuss auch in den kommenden Jahren viele neue ‚grüne‘ Pionierunternehmen vorgelegt werden.

Der Anlageausschuss beschäftigt sich jedoch nicht nur mit Unternehmen, sondern auch mit verschiedenen Themen, Entwicklung und auch der Weiterentwicklung der Kriterien. Im Jahr 2023 waren „Repressive Regime“ für den Anlageausschuss ein besonders relevantes Thema, und hier vor allem mit Blick auf die VR China. Vor 20 Jahren diskutierte der Anlageausschuss vor allem den Aspekt ‚Auslagerung von Arbeitsplätzen‘. In letzter Zeit ging es überwiegend um die Frage ‚staatliche Beteiligung‘ und ‚Einflussnahme‘, aber auch weiterhin um Arbeitsbedingungen (dass in China eine unabhängige Kontrolle von Arbeitsbedingungen praktisch nicht möglich ist, trifft nicht nur auf Region Xinxiang oder unterdrückte Uiguren zu). Der Anlageausschuss hat vier Chinaexperten ausführlich befragt und danach seine China-Parameter (sowie diejenigen für repressive Regime allgemein) aktualisiert und geschärft. Ein Beispiel: Windkraftanlagen (im Prinzip gut) sind nicht ÖKOWORLD ÖKOVISION CLASSIC-würdig, wenn sie von Zwangsarbeitern hergestellt werden, oder wenn keine ausreichenden Informationen zu den Herstellungsbedingungen verfügbar sind.

Auch das Thema Landwirtschaft und Nachhaltige Ernährung wurde ausführlich beraten: Unternehmen aus diesem Bereich sind vergleichsweise selten, aber die Haltung des Anlageausschusses ist klar: Es sollte beispielsweise bei einer Supermarktkette mindestens einen Anteil zertifiziert biologischer Lebensmittel ange-

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

boten werden sowie ein Zielpfad zur Erhöhung dieses Anteils vorhanden sein. Industrielle Massentierhaltung zur Fleischproduktion ist weiterhin für den Fonds Tabu, nachhaltig erzeugtes Fleisch, insbesondere unter Anwendung von Freilandweidehaltung nach Biostandards ist jedoch positiv zu bewerten.

In den Fällen, bei denen der Anlageausschuss bei der routinemäßigen Überprüfung von Unternehmen aus dem Universum feststellt, dass ein Wert nicht mehr den Kriterien des Fonds ÖKOWORLD ÖKOVISION CLASSIC entspricht, und das Unternehmen aktuell investiert ist, müssen die Portfoliomanager der ÖKOWORLD LUX S.A. den betroffenen Wert unter Wahrung der Interessen der Anleger:innen verkaufen. Anders ausgedrückt: Das einmalige Prinzip, dass der Anlageausschuss des ÖKOWORLD ÖKOVISION CLASSIC frei von ökonomischem Kalkül entscheidet, und dass seine Entscheidungen Priorität haben, gilt weiterhin.

RÜCKBLICK AUF DAS JAHR 2023

Im Rahmen der Sitzungen befasst sich der Anlageausschuss zum einen mit Unternehmen, die bereits im Anlageuniversum des Fonds enthalten sind, und zum anderen mit Unternehmen, die neu in das Anlageuniversum aufgenommen werden sollen. Alle drei Jahre werden Unternehmen, die bereits in Vorjahren in das Anlageuniversum des ÖKOWORLD ÖKOVISION CLASSIC Fonds aufgenommen wurden, erneut durch die Nachhaltigkeitsresearch Abteilung der ÖKOWORLD LUX S.A. geprüft und dem Anlageausschuss zur Entscheidung vorgelegt. Im Jahr 2023 wurden 128 solcher „Updates“ vorgelegt und bestätigt, jedoch wurden drei dieser Unternehmen ausgeschlossen. Vier dieser Unternehmen wurden mit der Bitte um weitere und genauere Informationen verschoben.

Von den insgesamt 41 vorgelegten Neuvorstellungen wurden 36 Unternehmen zur Investition freigegeben. Die anderen Unternehmen wurden abgelehnt oder mit Nachfrage nach weiteren Informationen verschoben. Ablehnungs- bzw. Ausschlussgründe waren beispielsweise der Mangel an relevanten Managementsystemen, eine unzureichende Berichterstattung zu und Kontroversen um Arbeitsbedingungen an Standorten in Schwellen- und Entwicklungsländern, nicht zufriedenstellende Maßnahmen zum Umwelt- und Klimaschutz sowie schwache bzw. mangelhafte Governance-Strukturen zur Vermeidung von Korruption und Bestechung.

Auch innerhalb des Anlageausschusses gab es 2023 inkrementelle Veränderungen: Unter anderem um der langsamen Verjüngung des Gremiums zu entsprechen, ist der Schreiber dieser Zeilen vom Amt des Co-Vorsitzenden (was er von Anfang an innehatte), nach 29 Jahren zurückgetreten. Er gehört dem Ausschuss jedoch weiterhin als ‚normales‘ Mitglied an.

Dr. Martin Kunz war Gründungsgeschäftsführer der Fair Trade Siegelinitiativen TFI und FLO (heute: Fairtrade International) sowie des Fair Rubber e.V.. Er ist Fellow der Royal Society for the Encouragement of Arts, Manufactures and Commerce sowie der Linnean Society of London (der ältesten durchgehend aktiven Naturkunde-Vereinigung weltweit).



AUSGEWÄHLTE ANLAGEN IM EINZELNEN

GESUNDHEITSWESEN

AGILENT TECHNOLOGIES

Agilent Technologies ist ein führender Anbieter von Analyse- und Messsystemen sowie technischer Laborausstattung. Viele der Produkte haben einen unmittelbaren oder mittelbaren Gesundheits- und/oder ökologischen Nutzen. In der Pharmatechnik und Biotechnologie helfen sie bei der Entwicklung alternativer Behandlungsformen beispielsweise für Krebs- oder Autoimmunerkrankungen. Ihr Einsatz in der medizinischen Diagnostik ermöglicht es Infektionskrankheiten zu bestimmen oder in der Nahrungsmittelanalytik Verunreinigungen in Lebensmitteln zu entdecken. Die Umweltanalytik kann mit Hilfe der Produkte von Agilent Schadstoffe in Wasser, Luft und Boden ermitteln und überwachen. Für seine Produkte bietet Agilent die Rücknahme und Recyclingfähigkeit sowie eine Weiternutzung als Second-Hand an.

INFORMATIONEN- UND KOMMUNIKATIONSTECHNOLOGIEN

AIXTRON

Das deutsche Unternehmen AIXTRON ist einer der führenden Hersteller von Beschichtungs-Anlagen (Despositionsanlagen) für die Halbleiterindustrie. Die Anlagen von AIXTRON werden insbesondere für die Entwicklung und Produktion von Komponenten für 3D-Sensoren, Datenübertragung, Solarzellen und LEDs benötigt. In den letzten Jahren hat das Unternehmen den Bereich Leistungselektronik stark ausgebaut. Diese Anlagen ermöglichen die Produktion hocheffizienter Halbleiter auf Basis von Galliumnitrid (GaN) und Siliziumcarbid (SiC), die für die Elektromobilität gebraucht werden. Anwendung finden sie in diversen Bereichen, von der (Schnell-)Ladeinfrastruktur bis hin zur Produktion einzelner Bauelemente für die E-Fahrzeuge.

ENERGIEEFFIZIENZ

E INK HOLDINGS (E-INK)

Die E-Paper Technologie wird vor allem in E-Readern, elektronischen Regaletiketten, eNotes und digitalen Displays

verwendet. Sie ist nicht nur energieeffizienter als andere elektronische Anzeigetechniken. Sie bietet zudem eine Alternative zu Papierprodukten wie Zeitungen, Preisanzeigen, etc., die in der Regel nur einmal verwendet werden. E Ink Holdings, der führende taiwanische Entwickler und Hersteller der E-Paper Technologie, reduziert kontinuierlich den Wasserbedarf in seinen Herstellungsprozessen und bereitet über ein Drittel des Wassers zur Wiederverwendung auf. Zudem verfügt das Unternehmen über umfassend zertifizierte Nachhaltigkeitsmanagementsysteme im Umwelt- und Sozialbereich.

INFORMATIONEN- UND KOMMUNIKATIONSTECHNOLOGIEN

ELISA

Das finnische Unternehmen Elisa ist der führende Telekommunikations- und Internetdienstleister in Finnland und Estland. Das Dienstleistungsportfolio umfasst neben den klassischen Angeboten im Telekommunikationsbereich auch spezialisierte Lösungen u.a. im Gesundheitsbereich, beispielsweise zur Erfassung und Verwaltung elektronischer Patientinnen- und Patienten-Daten. Das Unternehmen ist zudem der erste CO₂-neutrale skandinavische Telekommunikationsbetreiber. Durch Strom aus Erneuerbaren Energien, die Optimierung der Netzwerkinfrastruktur und Investitionen beispielsweise in Wärmerückgewinnung in den Rechenzentren konnte das Unternehmen seine Emissionen in der Vergangenheit deutlich verringern.

ERNEUERBARE ENERGIEN

ENPHASE ENERGY

Enphase Energy ist der weltweit führende Anbieter von Mikro-Wechselrichtern, welche den produzierten Gleichstrom von Solaranlagen in Wechselstrom zur Verwendung im Haushalt umwandeln. Die Produkte leisten somit einen maßgeblichen Beitrag zur Energiewende. Das Gesamtpaket bestehend aus einem integrierten Energiemanagement von PV-Anlage, Speicherbatterie, Stromnetz und Verbraucher (Waschmaschine, Elektroauto, o. ä.) ermöglicht es Besitzerinnen und Besitzern zudem, den eigener-

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

zeugten Strom intelligent zu steuern und zu nutzen. Die Produkte zeichnen sich zudem durch eine hohe Energieeffizienz und Langlebigkeit aus. Enphase Energy gibt seinen Kundinnen und Kunden auf die Wechselrichter 25 Jahre Garantie.

NACHHALTIGE GRUNDSTOFFE

GRAPHIC PACKAGING

Graphic Packaging ist ein Hersteller von Verpackungen aus bedruckten Kartonagen v.a. für Lebensmittel. Durch die kartonbasierten Verpackungen des Unternehmens kann die Nutzung von Kunststoffverpackungen, mitsamt der entsprechenden Folgen für die Umwelt, verringert werden. Zudem hat sich das Unternehmen als Ziel gesetzt, bis 2025 nur noch Verpackungen zu verkaufen, die recyclebar sind. Darüber hinaus arbeitet das Unternehmen daran, den Materialeinsatz pro Verpackung zu reduzieren. Graphic Packaging verwendet ausschließlich Holz aus verantwortlichen Quellen oder Zellstoff aus dem Papierrecycling.

GESUNDHEITSWESEN

INTUITIVE SURGICAL

Minimalinvasive Operationen ermöglichen heute präzise Eingriffe mit vergleichsweise geringen Beeinträchtigungen für Patientinnen und Patienten insbesondere hinsichtlich einer schnelleren Erholung. Intuitive Surgical entwickelt spezielle Systeme für minimalinvasive Eingriffe, bei denen Ärzte die Bewegungen eines Roboters steuern. Manche Operationen werden dadurch überhaupt erst möglich. Gebrauchte Geräte nimmt das Unternehmen von seinen Kunden zurück, um sie einerseits zu reparieren und zum weiteren Gebrauch rezertifizieren zu lassen und andererseits, falls die Reparatur nicht mehr möglich ist, um ein fachgerechtes Recycling bzw. Entsorgung der Einzelteile sicherzustellen.

FINANZDIENSTLEISTUNGEN

STOREBRAND

Storebrand ist die führende Renten- und Lebensversicherungsgesellschaft in Norwegen und Schweden. Dabei zählt das Unternehmen zu den führenden Anbietern

und Pionieren im Bereich nachhaltiger Finanzprodukte in Skandinavien. Bei den Investitionsentscheidungen legt das Unternehmen im Rahmen der Vermögensverwaltung umfassende ökologische, ethische und soziale Anlagegrundsätze einschl. der Anwendung von Ausschlusskriterien zu Grunde und gilt als einer der SRI-Pioniere in Europa. Im Bereich Immobilien hat sich das Unternehmen zum Ziel gesetzt, die Portfolio-bezogenen CO₂-Emissionen bis 2030 deutlich zu senken."

ERNEUERBARE ENERGIEN

VESTAS

Vestas ist der weltweit führende Hersteller von Onshore-Windkraftanlagen. Nach eigenen Berechnungen erzeugen die Windkraftanlagen des Unternehmens im Laufe ihrer Betriebszeit rund 30- bis 50-mal mehr Energie als für ihre Herstellung benötigt wurde. Bei der Berücksichtigung von Umweltaspekten agiert Vestas in der Produktentwicklung und in der Produktion vorbildlich. Das Unternehmen führt umfangreiche Lebenszyklusanalysen für seine Anlagen durch, um die Umweltauswirkungen entlang seiner Wertschöpfungsketten zu minimieren. Neben der Steigerung der Energieeffizienz der Anlagen werden auch die eingesetzten Materialien der insgesamt 25.000 Teile, die in der Turbine verbaut werden, berücksichtigt. Davon sind inzwischen bis zu 90 % recycelbar.

BILDUNG

WOLTERS KLUWER

Wolters Kluwer ist einer der größten Fachverlage der Welt und führend in den Bereichen Recht, Steuern, Betriebswirtschaft und Medizin/Gesundheit. Das Angebot umfasst ein breites Spektrum an Softwarelösungen und Fachpublikationen/-zeitschriften. Dazu zählen insbesondere auch software-basierte Lernsysteme für Krankenhauspersonal sowie zum betrieblichen Umweltrisikomanagement, zur Nachhaltigkeitsberichterstattung und zum Umweltrecht. Die Produktlösungen haben eine hohe Relevanz für die Forschung, Lehre und Ausbildung. Wolters Kluwer verfolgt eine Digitalisierungsstrategie und erhöht stetig den Anteil elektronischer Medien am Produktangebot zugunsten sinkender Papierverbräuche.



BERICHT DES FONDSMANAGERS

FONSENTWICKLUNG IN 2023

Unser konsequenter Stockpicking-Ansatz zeigte nach dem „Anti-Jahr“ 2022 wieder seine Daseinsberechtigung. Nach einem erfreulichen Jahresstart folgte mit dem Bankenbeben im März eine sprunghaft angestiegene Risikoaversion der Marktteilnehmer. Im Vergleich mit vielen anderen Fonds gab es für das ÖKOWORLD-Fondsmanagement aufgrund der besonders strengen ethischen, ökologischen und sozialen Ausrichtung kaum Möglichkeiten, an der positiven Entwicklung der großen Unternehmen zu partizipieren.

Unsere strikte Verkaufsdisziplin und das Agieren frei von einer Benchmark zahlte sich in 2023 deutlich aus und schützte vor größeren Verlusten vor allem bei erneuerbaren Energien.

Seit Anfang November erleben wir ein erfreuliches Comeback unserer Investmentthemen, was sich in der dynamischen Fondsentwicklung in den letzten beiden Monaten widerspiegelt. Besonders positiv hervorzuheben ist unsere Positionierung bei Technologieaktien. Die disruptive Technologie „Künstliche Intelligenz“ beschleunigte bei den involvierten Unternehmen stark das Wachstum auf der Umsatz- und Ergebnisebene. Im Themenbereich Bildung legten die von uns selektierten Titel ebenfalls überproportional zu und lieferten einen erfreulichen Performancebeitrag.

KAPITALMARKTAUSBLICK

Insgesamt blicken wir optimistisch auf das kommende Jahr.

Zum einen sehen wir klare Normalisierungstendenzen bei der Inflationsentwicklung. Dementsprechend deutet sich bei den weltweit wichtigsten Zentralbanken eine Zinswende hin zu niedrigeren Leitzinsen an.

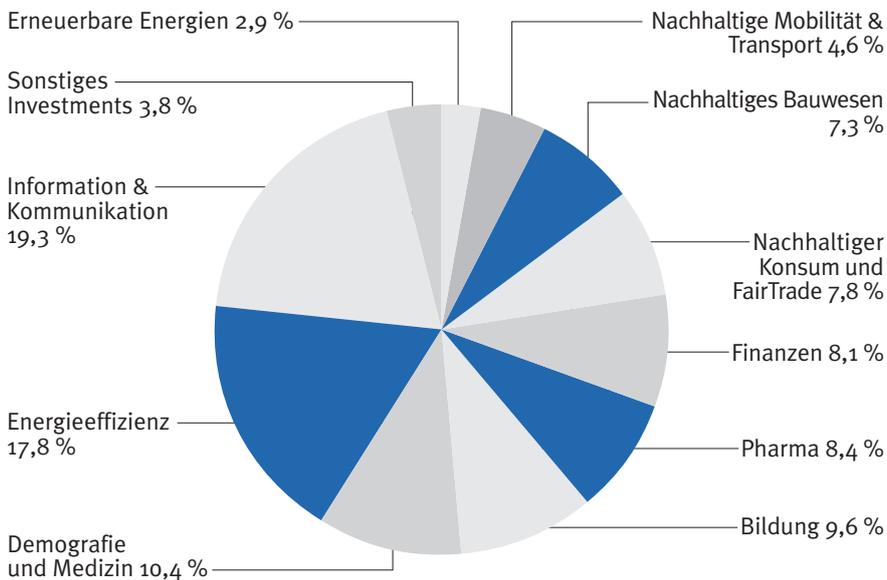
Zum anderen erkennen wir intakte Trends bei unseren Investmentthemen, wie beispielsweise Gesundheit, Bildung und Digitalisierung. Insbesondere für aktive Stockpicker sehen wir jetzt gute Chancen, bei Unternehmen aus der zweiten und dritten Reihe die Opportunitäten nach einer ungewöhnlich langen Phase mit unterdurchschnittlicher Entwicklung zu deutlich attraktiveren Kursen und Bewertungskennziffern zu nutzen.

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

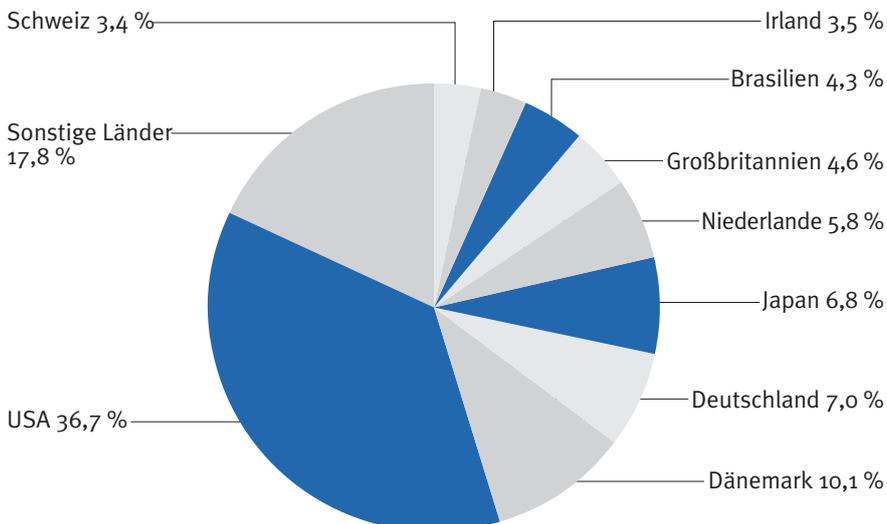
WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2023 (in grafischer Darstellung)

INVESTMENTTHEMEN (IN %)



LÄNDER-ALLOKATION (IN %)

Nach Hauptsitz der Unternehmen





DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|------------------------------|----------------|-----------------------------|--|
| Acuity Brands | USA | Nachhaltiges Bauwesen | Anbieter von Beleuchtungssystemen in den USA mit Schwerpunkt auf LEDs |
| Adobe | USA | Information & Kommunikation | Anbieter von Software und Dienstleistungen für digitale Medien / Dokumente |
| Advantest | Japan | Energieeffizienz | Hersteller von Testanlagen/-Systemen für Herstellungsprozesse und Produkte der Halbleiterindustrie |
| Agilent Technologies | USA | Pharma | Hersteller von Analyse- und Messsystemen/-ausstattung für Labore |
| Aixtron | Deutschland | Energieeffizienz | Hersteller von Anlagen zur Materialbeschichtung für die Produktion von Halbleitern, u. a. von LEDs |
| Akamai Technologies | USA | Information & Kommunikation | Anbieter von Cloud-Computing-Dienstleistungen für das Angebot von Web-Inhalten sowie für Web- und IP-basierte Geschäftsanwendungen |
| Alcon | Schweiz | Gesundheit & Medizin | Hersteller von u. a. chirurgischen Produkten sowie von Kontaktlinsen für die Augenheilkunde |
| Alfen | Niederlande | Erneuerbare Energien | Smart Grid- und Lokale Stromspeicherlösungen für die Nutzung von Strom aus Erneuerbaren Energien kombiniert mit EV-Ladestationen |
| AMD (Advanced Micro Devices) | USA | Energieeffizienz | Einer der weltweit führenden Hersteller von Mikroprozessoren (Hauptprozessoren) |
| Amorepacific Corporation | Republik Korea | Nachhaltiger Konsum | Hersteller von Kosmetikprodukten in Korea und Asien |
| Arista Networks | USA | Information & Kommunikation | Herstellung von Netzwerkkomponenten (Router, Switches) insbesondere für Cloud-Umgebungen |
| Arjo | Schweden | Demografie | Hersteller und Anbieter von Medizinprodukten und Dienstleistungen zur Pflege und Behandlung von Patientinnen und Patienten mit eingeschränkter Mobilität |
| ASM International | Niederlande | Energieeffizienz | Entwickler und Hersteller von Anlagen für Herstellungsprozesse in der Halbleiterindustrie |
| Assa Abloy | Schweden | Nachhaltiges Bauwesen | Hersteller von Schließsystemen (Türen u.a.) und -komponenten, z. B. Türschlösser |
| Bachem Holding | Schweiz | Pharma | Hersteller von Peptid- und Oligonucleotid-basierten pharmazeutischen Wirkstoffen für die Pharmaproduktion und -forschung |
| Boise Cascade | USA | Nachhaltiges Bauwesen | Hersteller von Bauhölzern (v. a. Holzwerkstoffe und Sperrholz) sowie Großhändler von Holz- und anderen Baumaterialien in den USA |
| Canon | Japan | Information & Kommunikation | Büroelektronik (Kopiergeräte, Faxgeräte, Computerperipherie u. a.), Kameras, Digitaldruck, 3D-Systeme |

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|---|----------------|-----------------------------|---|
| Cargotec | Finnland | Energieeffizienz | Entwickler und Hersteller von Geräten und Kransystemen zum Verladen von Frachtgütern, insbesondere im Hafenebereich, auf der Straße und auf hoher See |
| Cogna Educacao (vormals Kroton Educacional) | Brasilien | Bildung | Betrieb privater Schulen und Hochschulen in Brasilien, Vertrieb von Lernmitteln |
| Coway (ehem. Woongjin Coway) | Republik Korea | Wasser | Hersteller von Anlagen für die Trinkwasseraufbereitung, Luftreinhaltung und Bioabfalltrocknung in Gebäuden |
| Crowdstrike | USA | Information & Kommunikation | Anbieter von Cybersecurity-Systemen für Cloud-Computer |
| Daifuku | Japan | Energieeffizienz | Anbieter von automatischen Material-Handling-Systemen, Sortiersystemen, Transport- und Förderbandsystemen, Transport- und Lagersystemen |
| DaVita (ehem. DaVita HealthCare Partners) | USA | Gesundheit & Medizin | Betreiber von Dialysezentren in den USA |
| Dell Technologies | USA | Information & Kommunikation | Einer der führenden Hersteller von IT-Hardware |
| Demant (ehem. William Demant) | Dänemark | Gesundheit & Medizin | Entwickler und Hersteller von Hörgeräten und -implantaten sowie von Diagnosegeräten und Kommunikations-Produkten |
| DexCom | USA | Gesundheit & Medizin | Angebot medizinischer Produkte zur kontinuierlichen Messung des Blutzuckerspiegels für Menschen mit Diabeteserkrankung |
| Digital Realty Trust | USA | Information & Kommunikation | Errichtung und Management von Rechenzentren-Gebäuden |
| Disco Corporation | Japan | Information & Kommunikation | Hersteller von Maschinen zum Schneiden, Schleifen u. Polieren von Wafern insbesondere für die Produktion von Halbleitern |
| DR. REDDY'S LABORATORIES | Indien | Pharma | Herstellung von Medikamenten, insbesondere Generika |
| Dropbox | USA | Information & Kommunikation | File-Hosting-Dienstleister |
| Duolingo | USA | Bildung | Anbieter einer E-Learning App insbesondere für Fremdsprachen |
| First Solar | USA | Erneuerbare Energien | Hersteller von Solarmodulen (Cadmiumtellurid(CdTe)-Dünnschicht-Technologie) |
| Fiserv | USA | Finanzdienste | Angebot von Dienstleistungen im Finanzsektor, insbesondere elektronischer Zahlungsverkehr, automatisierte Geschäftsabläufe und Dokumentenhandling |
| Flex (ehem. Flextronics) | Singapur | Information & Kommunikation | Auftragsentwickler/-fertiger in den Bereichen Design, Fertigung, Logistik und Services für ICT-Hardware |



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|------------------------|----------------|-----------------------------------|---|
| Geberit | Schweiz | Nachhaltiges Bauwesen | Anbieter für Sanitäranlagen im Wohn- und Gewerbebereich |
| Grand Canyon Education | USA | Bildung | Bildungsdienstleistungsunternehmen für Universitäten in den USA |
| Grifols | Spanien | Pharma | Hersteller von Blutplasma-basierten Produkten zur Behandlung von Immunschwächekrankheiten |
| Halma | Großbritannien | Gesundheit & Medizin | Hersteller von Feuer- u. Gasdetektoren, Optik-Spezialprodukte, Sicherheitssysteme und Wassertechnik (Leckdetektoren u. a.) |
| Helvetia | Schweiz | Finanzdienste | Schweizer Versicherungsunternehmen |
| Insulet | USA | Gesundheit & Medizin | Entwicklung und Vertrieb eines Systems zur bedarfsgerechten Insulinsteuerung zur Diabetestherapie (OmniPod) |
| Intel | USA | Energieeffizienz | Weltweit führender Hersteller von Microchips |
| Intuit | USA | Information & Kommunikation | Software für kleine und mittlere Unternehmen, insbesondere zur Buchhaltung und Personalverwaltung, sowie für Privatpersonen insbesondere zur Erstellung der Steuererklärung |
| Inventec | Taiwan (ROC) | Information & Kommunikation | Angebot von Hardware u.a. Notebooks, Desktop-PCs, Server- und Netzwerklösungen sowie Komponenten für Automotive |
| Ipsen | Frankreich | Pharma | Französisches Pharmaunternehmen, insbesondere im Bereich der Onkologie |
| Itron | USA | Energieeffizienz | Hersteller von Zählersystemen zur Datenerfassung und -verarbeitung für Energie- und Wasserversorger |
| Jyske Bank | Dänemark | Finanzdienste | Bank in Dänemark |
| King Yuan Electronics | Taiwan (ROC) | Information & Kommunikation | Herstellung von Anlagen für das Testen der Funktion von integrierten Schaltungen |
| Kingspan Group | Irland | Nachhaltiges Bauwesen | Hersteller von Dämmprodukten und isolierten Dach- und Fassadensystemen |
| Kion Group | Deutschland | Nachhaltige Mobilität & Transport | Hersteller von Flurförderzeugen (Gabelstapler u. a.) und Anbieter von Supply Chain Lösungen |
| KLA (ehem. KLA-Tencor) | USA | Energieeffizienz | Hersteller von Testanlagen/-systemen für Herstellungsprozesse und Produkte der Halbleiterindustrie |
| Knorr-Bremse | Deutschland | Nachhaltige Mobilität & Transport | Hersteller von Bremssystemen für Schienen- und Nutzfahrzeuge |
| Krones | Deutschland | Energieeffizienz | Hersteller von Abfüllanlagen für Getränke |
| Lennox International | USA | Energieeffizienz | Herstellung von Klimatechnik, Wärme- und Kühlsystemen / -techniken |

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|---|----------------|-----------------------------------|--|
| Logitech | Schweiz | Information & Kommunikation | Entwickler und Hersteller von ICT-Hardware-Peripherie für PCs, Notebooks, Smartphones und Tablets (Computermäuse, Tastaturen u.a.) |
| Mastercard | USA | Finanzdienste | Debit-, Kredit- und Prepaidkarten - Systemanbieter |
| MediaTek | Taiwan (ROC) | Information & Kommunikation | Herstellung von Chipsätzen für Speicher und Netzwerkmodule für Modems und Router |
| Medtronic | Irland | Gesundheit & Medizin | Anbieter von Medizintechnik |
| Melexis | Belgien | Nachhaltige Mobilität & Transport | Hersteller von integrierten Schaltungen für Sensoren und Mischsignale insbesondere im Automobilsektor |
| MercadoLibre | Argentinien | Nachhaltiger Konsum | Internet-Handelsplattform in Mittel-/Südamerika |
| Micron Technology | USA | Information & Kommunikation | einer der größten Hersteller von Speicherchips zur Verwendung in der Informations- und Kommunikationstechnik (IKT) |
| Mobileye Global | Israel | Nachhaltige Mobilität & Transport | Hersteller von Fahrassistenzsystemen (Kollisionsschutz) |
| Nemetschek | Deutschland | Nachhaltiges Bauwesen | Anbieter von integrierter Software für Planung, Bau und Betrieb von Gebäuden |
| Nextracker | USA | Erneuerbare Energien | Anbieter von Solartrackern und dazugehöriger Software |
| NortonLifeLock (vormals Symantec Corporation) | USA | Information & Kommunikation | 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 |
| Nu Holdings | Brasilien | Finanzdienste | Brasilianische Neobank (Digitalbank) |
| Nvidia | USA | Information & Kommunikation | Weltweit führender Entwickler und Hersteller von Grafik- und integrierten Prozessoren |
| Ocado | Großbritannien | Nachhaltiger Konsum | Online-Supermarkt in Großbritannien |
| Owens Corning | USA | Nachhaltiges Bauwesen | Dämmstoffe, u.a. für die Gebäude- und Dachisolierung sowie Verbundwerkstoffe für verschiedene Anwendungen, u. a. Rotorblätter für Windkraftanlagen |
| Pandora | Dänemark | Nachhaltiger Konsum | Einer der weltweit führenden Hersteller u. Händler von Schmuck |
| Pearson | Großbritannien | Bildung | Schul- und Sachbuchverlag (Penguin Group), Zeitungen und Zeitschriften sowie Anbieter von Wirtschafts- und Finanzinformationen |
| Raia Drogasil | Brasilien | Pharma | Apotheken- und Drogeriemarktkette in Brasilien |



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|---|----------------|--------------------------------|---|
| Redcare Pharmacy (ehem. Shop Apotheke Europe) | Niederlande | Pharma | Online-Versand Apotheke für den europäischen Markt |
| Relx (ehem. Reed Elsevier) | Großbritannien | Bildung | Anbieter von Online-Datenbanken und eines der größten Verlagshäuser weltweit |
| Rohm Co. | Japan | Information & Kommunikation | Herstellung leistungsstarker und energieeffizienter integrierter Schaltungen und anderer Halbleiter sowie LEDs |
| Royal Philips (Philips Electronics) | Niederlande | Gesundheit & Medizin | Herstellung medizinischer Geräte und Haushaltsgeräte |
| Screen Holdings | Japan | Information & Kommunikation | Hersteller von Anlagen zur Halbleiterproduktion |
| Sekisui House | Japan | Nachhaltiges Bauwesen | Wohnungsbaugesellschaft in Japan |
| ServiceNow | USA | Information & Kommunikation | Anbieter von Cloud-basierter Software zur Vereinfachung von Prozessen in Unternehmen |
| SK Hynix | Republik Korea | Energieeffizienz | Hersteller von Speicherchips |
| SMA Solar Technology | Deutschland | Erneuerbare Energien | Hersteller von Solar-Wechselrichtern |
| Spotify Technology | Schweden | Nachhaltiger Konsum | Digitaler Streaming-Dienst für Musik |
| Sprouts Farmers Markets | USA | Nachhaltiger Konsum | Betrieb einer Lebensmitteleinzelhandelskette mit Angebot von Natural- und Organic-Lebensmitteln |
| Storebrand | Norwegen | Finanzdienste | Renten- und Lebensversicherungsgesellschaft in Norwegen und Schweden |
| Stryker | USA | Gesundheit & Medizin | Hersteller von orthopädischen und medizintechnischen Produkten, insbesondere von künstlichen Hüft- und Knie- gelenken und von unfallchirurgischen Implantaten |
| Suzlon Group | Indien | Erneuerbare Energien | Herstellung von Windturbinen, Bau von Windparks, Wartung und Dienstleistungen |
| Svenska Cellulosa (SCA) | Schweden | Nachhaltige Grundstoffe | Hersteller von Zellstoff, Papier sowie Papier- und Pappprodukten |
| Tennant | USA | Wasser | Geräte zur Fußbodenreinigung im Innen- und Außenbereich und Technik zur chemikalienfreien Reinigung |
| Thomson Reuters | Kanada | Finanzdienste | Internationales Medienunternehmen, das insbesondere im Bereich der Rechts- und Wirtschaftsdaten führend ist |
| Titan Company (ehem. Titan Industries) | Indien | Nachhaltiger Konsum | Herstellung von Schmuck, Uhren und Brillen |

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|---------------------------------------|--------------|------------------------------|--|
| Trane Technologies | Irland | Nachhaltiges Bauwesen | Entwickler und Hersteller von Heizungs-, Lüftungs-, und Klimatechnik sowie von Transportkühlungslösungen und -systemen |
| Trex Company | USA | Recycling & Wiederverwertung | Hersteller von Holz- und PVC-Ersatzprodukten ((Dielen), Fassadenverkleidungen, Geländer sowie Zäune aus Sägenebenprodukten und recyceltem Polyethylen |
| Vestas | Dänemark | Erneuerbare Energien | Hersteller von Windkraftanlagen |
| Watts Water Technologies | USA | Wasser | Herstellung eines breiten Produktspektrums für die Wasser- und Heizungs-Infrastruktur in Gebäuden |
| Welltower | USA | Demografie | größter Anbieter für Betreutes Wohnen / Altenpflege, Gesundheits- und REHA-Einrichtungen in den USA |
| Welspun India | Indien | Nachhaltiger Konsum | Indischer Hersteller und Exporteur für Heimtextilien, darunter Handtücher, Bettwäsche, Teppiche und Vliesstoffe |
| wiwynn Corp | Taiwan (ROC) | Information & Kommunikation | Hersteller von Servern/Racks für Cloud-Infrastruktur und Rechenzentren |
| Wolters Kluwer | Niederlande | Bildung | Fachverlag insbesondere für die Bereiche Recht, Steuern, Betriebswirtschaft, Medizin/Gesundheit |
| Xylem (ehem. ITT Water) | USA | Wasser | Hersteller von Infrastrukturkomponenten, insbesondere für Abwasser- und Frischwassertransport (Leitungssysteme), Wasseraufbereitung, Abwasserklärung, Verbrauchsmessung und -steuerung |
| YDUQS (ehemals Estacio Participacoes) | Brasilien | Bildung | Angebot von Bildung und Hochschulbildung in Brasilien |

*nach Hauptsitz des Unternehmens



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

| WERTPAPIERE | Währung | Bestand | Kurswert in EUR | % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|---------|------------|--------------------|---|
| BÖRSEGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN | | | | |
| BELGIEN | | | | |
| Melexis NV | EUR | 230.000 | 21.160.000,00 | 1,16 |
| BRASILIEN | | | | |
| Cogna Educacao SA | BRL | 30.000.000 | 19.485.595,18 | 1,07 |
| Raia Drogasil S.A. | BRL | 4.557.696 | 24.937.888,48 | 1,37 |
| YDUQS Participacoes S.A. | BRL | 3.700.000 | 15.438.472,42 | 0,85 |
| CAYMAN-INSELN | | | | |
| Nu Holdings Ltd. | USD | 2.530.000 | 19.070.695,25 | 1,04 |
| DÄNEMARK | | | | |
| Demant AS | DKK | 800.000 | 31.769.883,01 | 1,74 |
| Jyske Bank A/S | DKK | 320.000 | 20.676.183,32 | 1,13 |
| Novo-Nordisk AS | DKK | 710.000 | 66.507.727,81 | 3,64 |
| Pandora A/S | DKK | 430.000 | 53.501.931,95 | 2,93 |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 420.000 | 12.114.951,16 | 0,66 |
| DEUTSCHLAND | | | | |
| AIXTRON SE | EUR | 1.059.948 | 40.860.995,40 | 2,24 |
| KION GROUP AG | EUR | 482.000 | 18.643.760,00 | 1,02 |
| Knorr-Bremse AG | EUR | 300.000 | 17.622.000,00 | 0,97 |
| KRONES AG | EUR | 260.000 | 29.276.000,00 | 1,60 |
| Nemetschek SE | EUR | 160.000 | 12.515.200,00 | 0,69 |
| SMA Solar Technology AG | EUR | 138.941 | 8.169.730,80 | 0,45 |
| FINNLAND | | | | |
| Cargotec Corp. | EUR | 200.000 | 10.620.000,00 | 0,58 |
| FRANKREICH | | | | |
| Ipsen S.A. | EUR | 54.663 | 5.887.205,10 | 0,32 |
| INDIEN | | | | |
| Dr Reddy's Laboratories Ltd. | INR | 130.000 | 8.161.590,90 | 0,45 |
| Suzlon Energy Ltd. | INR | 5.978.949 | 2.473.141,48 | 0,14 |
| Titan Co. Ltd | INR | 600.000 | 23.879.350,95 | 1,31 |
| Welspun Living Ltd. | INR | 4.000.000 | 6.256.598,50 | 0,34 |
| IRLAND | | | | |
| Kingspan Group Plc. | EUR | 220.000 | 17.186.400,00 | 0,94 |
| Medtronic Plc. | USD | 150.000 | 11.175.702,45 | 0,61 |
| Trane Technologies Plc. | USD | 165.000 | 36.228.971,54 | 1,98 |
| JAPAN | | | | |
| Advantest Corporation | JPY | 541.600 | 16.608.080,64 | 0,91 |
| Canon Inc. | JPY | 350.000 | 8.099.303,73 | 0,44 |
| Daifuku Co. Ltd. | JPY | 200.000 | 3.646.924,05 | 0,20 |
| Disco Corporation | JPY | 90.000 | 20.124.883,98 | 1,10 |
| Rohm Co. Ltd. | JPY | 993.200 | 17.158.269,47 | 0,94 |

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

| WERTPAPIERE | Währung | Bestand | Kurswert in EUR | % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|--|---------|-----------|--------------------|---|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN | | | | |
| JAPAN | | | | |
| SCREEN Holdings Co. Ltd. | JPY | 644.000 | 49.113.103,87 | 2,69 |
| Sekisui House Ltd. | JPY | 500.000 | 10.010.662,70 | 0,55 |
| KANADA | | | | |
| Thomson Reuters Corporation | CAD | 140.000 | 18.404.343,97 | 1,01 |
| LUXEMBURG | | | | |
| SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. | USD | 100.000 | 16.998.378,96 | 0,93 |
| NIEDERLANDE | | | | |
| Alfen NV | EUR | 20.713 | 1.252.722,24 | 0,07 |
| ASM International NV | EUR | 40.000 | 19.068.000,00 | 1,04 |
| Koninklijke Philips NV | EUR | 1.000.000 | 21.145.000,00 | 1,16 |
| Redcare Pharmacy NV | EUR | 135.000 | 17.826.750,00 | 0,98 |
| Wolters Kluwer NV | EUR | 368.589 | 47.197.821,45 | 2,59 |
| NORWEGEN | | | | |
| Storebrand ASA | NOK | 620.000 | 4.944.008,24 | 0,27 |
| SCHWEDEN | | | | |
| Arjo AB | SEK | 3.000.000 | 10.835.520,96 | 0,59 |
| Assa-Abloy AB | SEK | 750.000 | 19.634.289,85 | 1,08 |
| Svenska Cellulosa AB | SEK | 276.916 | 3.806.435,65 | 0,21 |
| SCHWEIZ | | | | |
| Alcon AG | CHF | 220.000 | 15.530.805,69 | 0,85 |
| Bachem Holding AG | CHF | 89.656 | 6.315.707,02 | 0,35 |
| Geberit AG | CHF | 20.000 | 11.529.513,14 | 0,63 |
| Helvetia Holding AG | CHF | 80.000 | 9.883.670,83 | 0,54 |
| Logitech International S.A. | CHF | 220.000 | 18.777.251,18 | 1,03 |
| SINGAPUR | | | | |
| Flex Ltd. | USD | 464.617 | 12.833.036,19 | 0,70 |
| SPANIEN | | | | |
| Grifols S.A. | EUR | 800.000 | 11.384.000,00 | 0,62 |
| SÜDKOREA | | | | |
| Amorepacific | KRW | 25.000 | 2.535.209,51 | 0,14 |
| Coway Co. Ltd. | KRW | 102.651 | 4.106.436,00 | 0,22 |
| SK Hynix Inc. | KRW | 400.000 | 39.584.236,83 | 2,17 |
| TAIWAN | | | | |
| Inventec Corporation | TWD | 6.000.000 | 9.303.855,46 | 0,51 |
| King Yuan Electronics Co. Ltd. | TWD | 7.500.000 | 18.700.220,85 | 1,02 |
| MediaTek Inc. | TWD | 215.000 | 6.408.882,13 | 0,35 |
| Wiwynn Corp. | TWD | 157.000 | 8.414.732,28 | 0,46 |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | |
| Acuity Brands Inc. | USD | 55.000 | 10.159.447,05 | 0,56 |
| Adobe Inc. | USD | 23.000 | 12.335.158,50 | 0,68 |
| Advanced Micro Devices Inc. | USD | 380.000 | 50.908.501,44 | 2,79 |
| Agilent Technologies Inc. | USD | 100.000 | 12.587.355,91 | 0,69 |
| Akamai Technologies Inc. | USD | 130.000 | 13.934.257,93 | 0,76 |
| Arista Networks Inc. | USD | 110.000 | 23.475.054,03 | 1,29 |

Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

| WERTPAPIERE | Währung | Bestand | Kurswert in EUR | % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|---------|-----------|-------------------------|---|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN | | | | |
| VEREINIGTE STATEN VON AMERIKA | | | | |
| Boise Cascade Co. | USD | 50.000 | 5.854.646,97 | 0,32 |
| CrowdStrike Holdings Inc. | USD | 70.000 | 16.146.523,78 | 0,88 |
| DaVita Inc. | USD | 94.000 | 8.841.282,42 | 0,48 |
| Dell Technologies Inc. | USD | 140.000 | 9.667.867,44 | 0,53 |
| DexCom Inc. | USD | 140.000 | 15.654.178,67 | 0,86 |
| Digital Realty Trust Inc. | USD | 80.000 | 9.806.916,43 | 0,54 |
| Dropbox Inc. | USD | 200.000 | 5.353.025,94 | 0,29 |
| Duolingo Inc. | USD | 150.000 | 31.487.301,87 | 1,72 |
| First Solar Inc. | USD | 60.000 | 9.359.870,32 | 0,51 |
| Fiserv Inc. | USD | 390.000 | 46.846.361,67 | 2,57 |
| Gen Digital Inc. | USD | 1.000.000 | 20.695.244,96 | 1,13 |
| Grand Canyon Education Inc. | USD | 60.000 | 7.162.824,21 | 0,39 |
| Insulet Corporation | USD | 120.000 | 23.713.616,71 | 1,30 |
| Intel Corporation | USD | 475.000 | 21.555.520,53 | 1,18 |
| Intuit Inc. | USD | 60.000 | 33.934.798,27 | 1,86 |
| Itron Inc. | USD | 170.000 | 11.692.092,94 | 0,64 |
| KLA Corporation | USD | 15.000 | 7.919.713,62 | 0,43 |
| Lennox International Inc. | USD | 67.000 | 26.994.290,35 | 1,48 |
| Mastercard Inc. | USD | 75.000 | 28.795.028,82 | 1,58 |
| Mercadolibre Inc. | USD | 15.000 | 21.365.273,78 | 1,17 |
| Micron Technology Inc. | USD | 150.000 | 11.617.435,16 | 0,64 |
| MOBILEYE GLOBAL Inc. | USD | 680.000 | 26.847.262,25 | 1,47 |
| Nextracker Inc. | USD | 500.000 | 21.366.174,35 | 1,17 |
| NVIDIA Corporation | USD | 65.000 | 28.988.922,91 | 1,59 |
| Owens Corning [New] | USD | 79.000 | 10.582.898,05 | 0,58 |
| ServiceNow Inc. | USD | 33.000 | 20.876.422,91 | 1,14 |
| Sprouts Farmers Market Inc. | USD | 260.000 | 11.194.704,61 | 0,61 |
| Stryker Corporation | USD | 120.000 | 32.325.648,42 | 1,77 |
| Tennant Co. | USD | 90.000 | 7.519.992,80 | 0,41 |
| Trex Co. Inc. | USD | 230.000 | 17.341.138,33 | 0,95 |
| Watts Water Technologies Inc. | USD | 100.000 | 19.014.769,45 | 1,04 |
| Welltower Inc. | USD | 200.000 | 16.419.308,36 | 0,90 |
| Xylem Inc. | USD | 150.000 | 15.443.083,57 | 0,85 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | |
| Halma Plc. | GBP | 770.000 | 20.326.086,96 | 1,11 |
| Ocado Group Plc. | GBP | 1.100.000 | 9.501.955,37 | 0,52 |
| Pearson Plc. | GBP | 450.000 | 4.993.788,82 | 0,27 |
| Relx Plc. | GBP | 1.400.000 | 49.806.763,29 | 2,73 |
| Wertpapiervermögen | | | 1.825.214.542,74 | 99,96 |
| Bankguthaben - Kontokorrent | | | 4.758.788,83 | 0,26 |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | | | -4.511.090,64 | -0,22 |
| Netto-Teilfondsvermögen in EUR | | | 1.825.462.240,93 | 100,00 |

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31. DEZEMBER 2023

| | EUR |
|--|-------------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.497.813.419,93) | 1.825.214.542,74 |
| Bankguthaben | 4.758.788,83 |
| Zinsforderungen | 274.970,95 |
| Dividendenforderungen | 642.903,43 |
| Forderungen aus Absatz von Anteilen | 219.800,08 |
| Gesamtaktiva | 1.831.111.006,03 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | -2.434.392,48 |
| Sonstige Passiva | -3.214.372,62 |
| Gesamtpassiva | -5.648.765,10 |
| NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN | 1.825.462.240,93 |

ENTWICKLUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2023 BIS 31. DEZEMBER 2023 (IN EUR)

| | Total | Anteilklasse C | Anteilklasse A | Anteilklasse T | Anteilklasse S |
|---|-------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMES | 1.981.031.720,86 | 1.379.174.906,27 | 551.903.530,40 | 38.586.602,47 | 11.366.681,72 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -17.575.729,99 | -12.835.161,75 | -4.579.805,94 | -116.531,44 | -44.230,86 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | -1.834.593,83 | -1.142.721,16 | -625.285,10 | -55.552,35 | -11.035,22 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 149.129.039,38 | 95.260.090,71 | 47.908.328,33 | 5.736.642,24 | 223.978,10 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -425.069.315,98 | -238.800.068,56 | -156.233.958,13 | -25.589.576,15 | -4.445.713,14 |
| Realisierte Gewinne | 115.544.359,43 | 81.216.998,36 | 31.493.839,69 | 2.182.017,87 | 651.503,51 |
| Realisierte Verluste | -275.821.876,93 | -195.162.835,70 | -74.490.490,35 | -4.743.473,01 | -1.425.077,87 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 232.792.948,25 | 166.076.794,62 | 62.104.886,71 | 3.529.239,72 | 1.082.027,20 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 67.265.689,74 | 47.851.660,65 | 18.008.317,00 | 1.081.032,01 | 324.680,08 |
| Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 1.825.462.240,93 | 1.321.639.663,44 | 475.489.362,61 | 20.610.401,36 | 7.722.813,52 |



ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2023 BIS 31. DEZEMBER 2023 (IN EUR)

| | Total | Anteilklasse C | Anteilklasse A | Anteilklasse T | Anteilklasse S |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| Erträge | 20.167.972,12 | 14.602.409,69 | 5.253.256,97 | 227.175,38 | 85.130,08 |
| Dividenden | 20.920.399,70 | 14.759.808,98 | 5.671.962,65 | 385.141,20 | 103.486,87 |
| Erträge aus | | | | | |
| Quellensteuerrückerstattung | 30.600,00 | 22.220,99 | 7.948,41 | 309,13 | 121,47 |
| Bankzinsen | 1.837.842,32 | 1.303.042,79 | 495.294,76 | 30.565,28 | 8.939,49 |
| Sonstige Erträge | 58.925,06 | 42.637,78 | 15.386,18 | 652,22 | 248,88 |
| Ertragsausgleich | -2.679.794,96 | -1.525.300,85 | -937.335,03 | -189.492,45 | -27.666,63 |
| Aufwendungen | -37.743.702,11 | -27.437.571,44 | -9.833.062,91 | -343.706,82 | -129.360,94 |
| Zinsaufwendungen | -937.462,02 | -663.339,11 | -253.142,28 | -16.348,71 | -4.631,92 |
| Verwaltungs- / Fondsmanagement- / ggf. Anlageberatervergütung | -37.827.336,44 | -26.967.666,07 | -10.201.117,65 | -512.255,51 | -146.297,21 |
| Verwahrstellenvergütung | -714.331,07 | -506.265,39 | -192.338,95 | -12.237,59 | -3.489,14 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -277.121,87 | -196.406,12 | -74.614,86 | -4.747,59 | -1.353,30 |
| Taxe d'abonnement | -965.321,34 | -684.181,86 | -259.885,95 | -16.544,21 | -4.709,32 |
| Veröffentlichungs- u. Prüfungskosten | -159,87 | 709,03 | -491,77 | -339,74 | -37,39 |
| Register- u. Transferstellenvergütung | -242.615,17 | -171.070,03 | -66.014,73 | -4.283,67 | -1.246,74 |
| Sonstige Aufwendungen | -1.293.743,12 | -917.373,90 | -348.076,85 | -21.994,60 | -6.297,77 |
| Aufwandsausgleich | 4.514.388,79 | 2.668.022,01 | 1.562.620,13 | 245.044,80 | 38.701,85 |
| ORDENTLICHER NETTOAUFWAND | -17.575.729,99 | -12.835.161,75 | -4.579.805,94 | -116.531,44 | -44.230,86 |

STATISTIK

| Jahr | Anteile | Netto-Teilfonds- vermögen in EUR | Anteilsumlauf | Inventarwert je Anteil in EUR |
|-------------------|---------|-------------------------------------|---------------|----------------------------------|
| 31. Dezember 2023 | C | 1.321,64 Mio. | 6.487.733 | 203,71 |
| | A | 475,49 Mio. | 5.066.182 | 93,86 |
| | T | 20,61 Mio. | 170.252 | 121,06 |
| | S | 7,72 Mio. | 64.800 | 119,18 |
| 31. Dezember 2022 | C | 1.379,17 Mio. | 7.230.553 | 190,74 |
| | A | 551,90 Mio. | 6.280.759 | 87,87 |
| | T | 38,59 Mio. | 341.858 | 112,87 |
| | S | 11,37 Mio. | 102.284 | 111,13 |
| 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 |

Gesamtkostenquote (TER)

Die Gesamtkostenquoten (ohne erfolgsabhängige Vergütung) der Anteilsklassen beliefen sich auf:
C-Anteile 2,12 %, A-Anteile 2,12 %, T-Anteile 1,72 %, S-Anteile 1,71 %.

Transaktionskosten. Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf 3.219.544,84 EUR. Informationen zur Ermittlung der TER und der Transaktionskosten können der Erläuterung 6 entnommen werden.

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

| INHALTSÜBERSICHT | Seite |
|---|-------|
| Ausgewählte Anlagen im Einzelnen | 76 |
| Bericht des Fondsmanagers | 78 |
| Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023 in grafischer Darstellung | 79 |
| Die Anlagen im Überblick | 80 |
| Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023 | 87 |
| Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31. Dezember 2023 | |
| Entwicklung des Netto-Teilfondsvermögens | 91 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung Statistik | 92 |



AUSGEWÄHLTE ANLAGEN IM EINZELNEN

NACHHALTIGER KONSUM AMOREPACIFIC CORPORATION

Amorepacific ist der führende Hersteller von Kosmetik- und Körperpflegeprodukten in Korea und einer der führenden in China und in Südostasien. In der Produktentwicklung setzt das Unternehmen einen ganzheitlichen Lebenszyklusansatz um. Die Produkte zeichnen sich durch die Verwendung bestimmter pflanzlicher Inhaltsstoffe aus, bspw. von Ginseng, grünem Tee und Bohnen. Bei der Einführung neuer Produkte fließen Nachhaltigkeitsaspekte ein, etwa bei der Verpackung. Strategische Lieferanten von Amorepacific werden umfangreich auf die Einhaltung von Sicherheits- und Umweltstandards hin überprüft.

ENERGIEEFFIZIENZ ARCELIK

Der Energieverbrauch neuer Haushaltsgeräte hat sich in den vergangenen Jahren deutlich reduziert. Dies ist auch ein Verdienst der Kennzeichnungspflicht für den Energieverbrauch dieser Geräte. Hierdurch wird Transparenz geschaffen und die Entwicklung von energieeffizienten und umweltfreundlichen Geräten unterstützt. Die von der türkischen Arçelik-Gruppe angebotenen Haushaltsgeräte gehören im weltweiten Marktvergleich schon seit vielen Jahren zu den Geräten mit dem geringsten Energie- und Wasserverbrauch. Arçelik achtet zudem auf eine hohe Lebensdauer seiner Geräte und fördert die Reparierbarkeit dieser. Gebrauchte Geräte werden aufgearbeitet, um sie wieder dem Markt zuzuführen. Darüber hinaus hat das Unternehmen damit begonnen, verstärkt Recyclingkunststoffe einzusetzen und sich dahingehend ambitionierte Ziele gesetzt.

WASSERVERSORGUNG, ABWASSERBEHANDLUNG

ASTRAL (VORM. 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.

FINANZDIENSTLEISTUNGEN

GENTERA S.A.B. DE C.V.

Gentera ist ein Finanzdienstleister, der Finanzdienstleistungen (Mikrofinanzkredite, Sparkonten, Versicherungen und Zahlungsabwicklung) für Einzelunternehmen und Kleinunternehmen in Mexiko und Peru anbietet. Das Angebot im Bereich Mikrokredite ermöglicht es Kleinunternehmen, die ansonsten nur sehr eingeschränkten Zugang zum Finanzsystem haben, ihre Geschäftstätigkeit zu finanzieren. Das Angebot richtet sich explizit an Frauen und fördert so deren finanzielle Inklusion. Darüber hinaus unterstützt das Unternehmen Kleinunternehmen durch das Angebot von Fortbildungen zu Themen wie Geschäftsmodellen und technischen Tools.

INFORMATIONEN- UND KOMMUNIKATIONSTECHNOLOGIEN

INFO EDGE

Info Edge India betreibt Internet-Portale mit dem Schwerpunkt auf Jobbörsen. Jobsuchende können dort nicht nur nach der passenden Stelle suchen, sondern sie erhalten auch Unterstützung bei der Bewerbung und bei der Vorbereitung auf Bewerbungsgespräche. Zusätzlich gewinnt

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

Bildung in Indien immer mehr an Bedeutung. Info Edge bietet u. a. auch ein Bildungsportal an, auf dem sich Studienanfängerinnen und -anfänger über ihr Studium informieren und austauschen können und Informationen zum Jobeinstieg finden. Das Unternehmen verbessert damit auch den Zugang zu Bildung insbesondere bei der jungen Bevölkerung.

NACHHALTIGER KONSUM

MERCADOLIBRE

MercadoLibre ist der führende Anbieter von Plattformen für den Online-Handel und Zahlungsdiensten in Lateinamerika. Die Online-Plattformen können insbesondere auch lokale Klein- und Mikrounternehmen unterstützen, die darüber in einfachen Schritten, mit wenig Aufwand und zu geringen Kosten ihre Produkte innerhalb Lateinamerikas anbieten und Zahlungen digital abwickeln können. MercadoLibre hat auf der Plattform eine spezielle Produktkategorie eingerichtet, die auf den Verkauf nachhaltiger, u. a. wiederaufbereiteter Produkte ausgerichtet ist. Das Unternehmen verfügt über eine vorbildliche Nachhaltigkeitsberichterstattung.

NACHHALTIGE MOBILITÄT

RUMO

Rumo betreibt einen Teil des Schienennetzes in Brasilien und transportiert auf diesem Güter. Der Transport von Gütern auf der Schiene spart gegenüber dem Transport auf der Straße deutlich an Treibhausgasemissionen ein. Darüber hinaus wird der für Gewässer schädliche Reifenabrieb vermieden. Rumo baut die bestehenden Strecken aus und trägt damit dazu bei, dass mehr Güter auf der Schiene transportiert werden können. Das Unternehmen hat sich zum Ziel gesetzt, die Treibhausgasemissionen aus dem Transport der Güter weiter zu reduzieren. Dazu werden umfangreiche Maßnahmen zur Steigerung der Effizienz im Zugbetrieb umgesetzt, beispielsweise die Modernisierung der Züge und der Einsatz von Doppelstockwagen.

INFORMATIONEN- UND KOMMUNIKATIONSTECHNOLOGIEN

SK HYNIX

SK Hynix ist einer der weltweit führenden Halbleiterhersteller, insbesondere von Mikrochips für die kurz- und

langfristige Datenspeicherung (DRAM und NAND). Das Unternehmen entwickelt die jüngste Generation besonders leistungsfähiger und energieeffizienter Speicherchips für die Informations- und Kommunikationstechnologie (Server, Smartphones, Laptops u. a.). Das Lieferkettenmanagement von SK Hynix erfolgt in Übereinstimmung mit der international anerkannten RBA Initiative unter Verwendung der von der RBA entwickelten Tools zur Sorgfaltspflicht (Risikoanalysen, Assessments, Audits). Der Bezug von Strom aus erneuerbaren Energien soll schrittweise ausgebaut werden.

NACHHALTIGER KONSUM

TITAN COMPANY

Gold hat in Indien eine lange Tradition als Bestandteil von Schmuckstücken, die genauso wie die Goldmünzen gleichzeitig auch Wertanlagen und Notreserven darstellen. Titan Company ist der führende Hersteller von Goldschmuck, Uhren sowie Brillen in Indien. Die Fertigung der Produkte erfolgt an eigenen Standorten sowie durch kleine Handwerksbetriebe in Indien. Damit trägt Titan zum Erhalt der traditionellen Handwerkskunst bei und unterstützt die lokalen Mitarbeitenden. Titan hat eine umfassende Abfall- und Recycling-Strategie für die verwendeten Rohstoffe in der Produktion etabliert. Das Unternehmen gilt als einer der vorbildlichsten Arbeitgeber Indiens. Zudem verfügt Titan über nach internationalen Standards zertifizierte Managementsysteme im Umwelt- und Sozialbereich.

BILDUNG

YDUQS (EHEMALS ESTACIO PARTICIPACOES)

YDUQS ist der zweitgrößte private Anbieter von Hochschulbildung in Brasilien. Es werden sowohl Präsenz- als auch vor allem Fernstudiengänge angeboten, die Berufstätigen und Personen im zweiten Bildungsweg den Zugang zu Weiterbildungsmöglichkeiten erleichtern. Hauptzielgruppe sind Arbeitnehmer aus mittleren und unteren Einkommenschichten, die sich beruflich weiterbilden möchten. Das Unternehmen engagiert sich stark für die Förderung von Diversität, nicht nur im eigenen Unternehmen, sondern auch im Dienstleistungsangebot. Darüber hinaus integriert YDUQS verstärkt Umweltbildung in die Unterrichtskurse.



BERICHT DES FONDSMANAGERS

FONDSENTWICKLUNG IN 2023

Am ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 Fonds zeigte sich in diesem Jahr wieder die Stärke des aktiven Portfoliomanagements und der konsequente Stockpicking-Ansatz, frei von einer Benchmark, und zahlte sich nach einem herausfordernden Vorjahr wieder aus. Nach der anfänglichen Aktienrallye für die Schwellenländer im Januar stieg die Risikoaversion der Marktteilnehmer deutlich, nachdem China den erhofften wirtschaftlichen Aufschwung nicht realisieren konnte.

Der ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 war vergleichsweise gering betroffen, da das ÖKOWORLD-Fondsmanagement im Rahmen der tieferehenden Finanzanalyse zahlreiche Unternehmen aus dem Reich der Mitte gemieden hat. Zielinvestments in Brasilien und Indien lagen stattdessen im Fokus des Fonds. In Brasilien ergaben sich durch weitere Privatisierungsbemühungen von staatlichen Unternehmen und allgemein vorteilhafteren Inflationsbedingungen, auf welche die brasilianische Notenbank schon mit drei Zinskürzungen reagierte, viele interessante Investmentopportunitäten.

In Indien erwies sich unsere Schwerpunktsetzung auf Unternehmen, die von der Binnenkonjunktur profitieren, als besonders vorteilhaft und leistete einen entscheidenden Beitrag, so dass die Entwicklung des ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 die Wertentwicklung des MSCI Emerging Markets Index erneut übertraf. Sehr erfreulich entwickelten sich indische Aktien aus dem Bereich der alternativen Energien, wobei dieser Sektor in anderen Ländern vor allem durch die gestiegenen Zinsen hohe Verluste aufwies. In Indien profitierten die erneuerbaren hingegen durch wichtige Reformen und starke Anreizsysteme. Seit November

machen die erneuerbaren Energien in Indien nun mit einer installierten Kapazität von 180 GW bereits 40% der Stromkapazität des riesigen Landes aus. Indien plant, bis 2030 durch eine Addition von 50 GW pro Jahr auf eine Energieleistung von insgesamt 500 GW zu kommen. Dieser Plan steht im Einklang mit Indiens Strategie, in der Elektromobilität Kapazitäten aufzubauen und als globaler Zulieferer in der Halbleiterindustrie aufzusteigen. In 2023 gab es bereits einige Investmentzusagen von globalen Großunternehmen in Indien wie beispielsweise des US-Chipherstellers AMD, eine Entwicklung, die das nach wie vor große Potenzial in Indien unterstreicht. Weiterhin positiv hervorzuheben war die Positionierung im Technologiesektor in den asiatischen Ländern wie Taiwan und Japan, der durch den Megatrend der „künstlichen Intelligenz“ profitierte.

KAPITALMARKTAUSBLICK

Insgesamt blicken wir optimistisch auf das kommende Jahr. Zum einen sehen wir klare Normalisierungstendenzen bei der Inflationsentwicklung. Dementsprechend deutet sich bei den weltweit wichtigsten Zentralbanken eine Zinswende hin zu niedrigeren Leitzinsen an. Zum anderen erkennen wir intakte Trends bei unseren Investmentthemen, wie beispielsweise Gesundheit, Bildung und Digitalisierung.

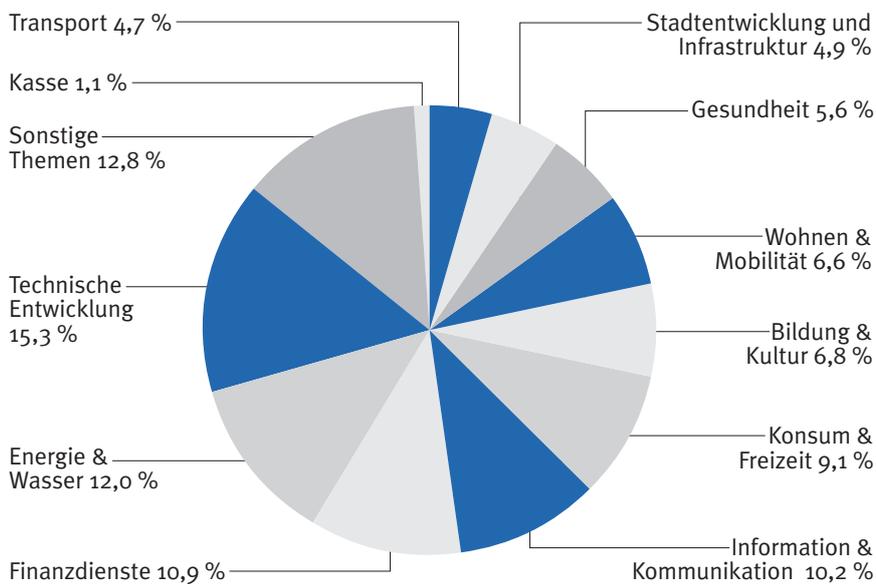
Insbesondere für aktive Stockpicker sehen wir jetzt gute Chancen, bei Unternehmen aus der zweiten und dritten Reihe die Opportunitäten nach einer ungewöhnlich langen Phase mit unterdurchschnittlicher Entwicklung zu deutlich attraktiveren Kursen und Bewertungskennziffern zu nutzen.

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE
WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

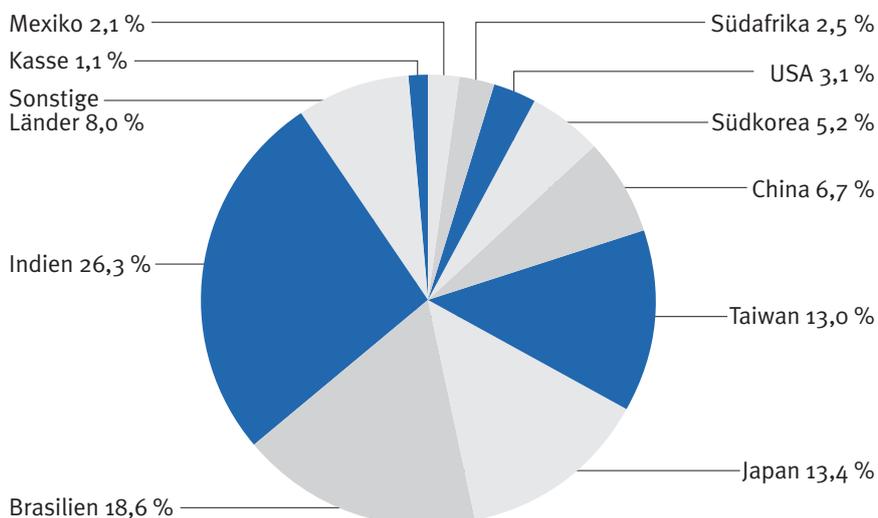
WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2023 (in grafischer Darstellung)

INVESTMENTTHEMEN (IN %)



LÄNDER-ALLOKATION (IN %)

Nach Hauptsitz der Unternehmen





DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|------------------------------|----------------|---------------------------------|--|
| AAC Technologies | China (PRC) | Information & Kommunikation | Entwicklung und Herstellung von Akkustik- u.a. miniaturisierten Schlüsselkomponenten mobiler Elektronik, insbesondere für Smartphones, Tablets |
| Advantest | Japan | Technische Entwicklung | Hersteller von Testanlagen/-Systemen für Herstellungsprozesse und Produkte der Halbleiterindustrie |
| Afya Ltd. | Brasilien | Gesundheit & Medizin | Privatuniversität in Brasilien zur beruflichen Weiterbildung, insbesondere von Ärztinnen und Ärzten |
| AGI Greenpac (vormals HSIL) | Indien | Wohnen und Mobilität | Hersteller von Sanitär- und Küchen-Keramik sowie von Glas- und PET-Behältnissen in Indien |
| Aguas Andinas | Chile | Wasser | Anbieter von Dienstleistungen der Wasserversorgung |
| Aisin Seiki | Japan | Transport | Hersteller von Automobilkomponenten, insbesondere Automatikgetriebe, Antriebe für Elektro- und Hybridfahrzeuge und Bremssysteme |
| AK Medical Holdings | China (PRC) | Gesundheit & Medizin | Hersteller von additiv (3D-Druck) gefertigten orthopädischen Implantaten (Gelenke, Wirbel) |
| Akeso | China (PRC) | Pharma | Antikörper-Therapien, insbesondere für Krebs- und Autoimmunerkrankungen |
| Alchip Technologies | Taiwan (ROC) | Technische Entwicklung | Entwicklung von anwendungsspezifischen integrierten Schaltungen und von System-on-Chips (SoCs) |
| AMD (Advanced Micro Devices) | USA | Technische Entwicklung | Einer der weltweit führenden Hersteller von Mikroprozessoren (Hauptprozessoren) |
| Amorepacific Corporation | Republik Korea | Konsum, Freizeit | Hersteller von Kosmetikprodukten in Korea und Asien |
| Andes Technology | Taiwan (ROC) | Information & Kommunikation | Entwickler von hochintegrierten Mikroprozessoren, z. B. System-on-Chips (SoCs) |
| AP Memory Technology | Taiwan (ROC) | Technische Entwicklung | Entwickler von kundenspezifischen Speicherchips, insbesondere für Internet-of-Things (IoT)- und KI-Anwendungen |
| ASICS | Japan | Demografie | Hersteller von Sportschuhen und -bekleidung |
| ASM Pacific Technology | China (PRC) | Technische Entwicklung | Produktionsplattformen für die Waferbearbeitung zur Herstellung von Mikroprozessoren, anderen High Performance Chips und von LEDs |
| Ayala Land | Philippinen | Stadtentwicklung, Infrastruktur | Entwicklung von und Investments in Wohn- und Büroimmobilien |
| Canon | Japan | Information & Kommunikation | Büroelektronik (Kopiergeräte, Faxgeräte, Computerperipherie u. a.), Kameras, Digitaldruck, 3D-Systeme |
| Century Plyboards India | Indien | Basismaterialien | Herstellung von Holzwerkstoffprodukten mit Fokus auf Sperrholz, Faserplatten und Laminaten für Bau- und Möbelwirtschaft |

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|---|----------------|--------------------------------|--|
| China Lesso Group (ehem. China Liansu) | China (PRC) | Wasser | Hersteller von Kunststoffrohren und Verbindungsstücken (Fittings) in China |
| Chugai Pharmaceutical | Japan | Pharma | Biopharmahersteller in Japan, insbesondere zur Behandlung von Krebs auf der Grundlage von Antikörpern |
| Cogna Educacao (vormals Kroton Educacional) | Brasilien | Bildung, Kultur | Betrieb privater Schulen und Hochschulen in Brasilien, Vertrieb von Lernmitteln |
| Compeq Manufacturing | Taiwan (ROC) | Technische Entwicklung | Herstellung von Leiterplatten |
| Construtora Tenda | Brasilien | Wohnen und Mobilität | Entwickler und Betreiber von Wohnimmobilien in Brasilien, insbesondere erschwinglicher Wohnraum |
| Container Corporation of India (Concor) | Indien | Transport | Schienerverkehrs-Transportdienstleister und Betreiber von Container-Terminals (Hafen, Bahn) in Indien |
| Coway (ehem. Woongjin Coway) | Republik Korea | Wasser | Hersteller von Anlagen für die Trinkwasseraufbereitung, Luftreinhaltung und Bioabfalltrocknung in Gebäuden |
| CreditAccess Grameen | Indien | Finanzdienste | Mikrokredite und andere Finanzdienstleistungen (Grameen-Modell) |
| CS Wind Corporation | Republik Korea | Erneuerbare Energien | Zulieferer für Windkraftanlagen (Turmbau) |
| Cury Construtora | Brasilien | Wohnen und Mobilität | Entwickler von Wohnimmobilien in Brasilien, insbesondere erschwinglicher Wohnraum |
| Dell Technologies | USA | Information & Kommunikation | Einer der führenden Hersteller von IT-Hardware |
| Dexco (ehem. Duratex) | Brasilien | Basismaterialien | Hersteller von Holzfaserplatten und Bodenbelägen, Sanitärkeramik, Küchen- und Badarmaturen sowie von Keramikfliesen |
| Disco Corporation | Japan | Technische Entwicklung | Hersteller von Maschinen zum Schneiden, Schleifen u. Polieren von Wafern insbesondere für die Produktion von Halbleitern |
| Discovery Holdings (Discovery Group) | Südafrika | Gesundheit & Medizin | Versicherungsunternehmen, insbesondere Kranken- und Lebensversicherungen, zudem auch Wertpapier-Kapitalanlagen |
| DLocal Limited of Uruguay | Uruguay | Finanzdienste | Online Zahlungsdienstleister |
| Ecopro BM | Republik Korea | Basismaterialien | Herstellung von Batteriegrundstoffen (Kathodenmaterial) |
| eMemory Technology | Taiwan (ROC) | Technische Entwicklung | Entwickler und Anbieter von logikbasierten nichtflüchtigen Speichern (Logic NVM) |
| Empresas CMPC (Compania Manufacturera de Papeles y Cartones) | Chile | Basismaterialien | Anbieter von Forstmanagement, Produktion von Zellstoff, Tissue- und Verpackungsprodukten |



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|--|----------------|-----------------------------|---|
| Evergreen Marine | Taiwan (ROC) | Transport | Eine der führenden Containerschiff-Reedereien weltweit |
| Fleury | Brasilien | Gesundheit & Medizin | Medizinische Diagnosedienstleistungen, Diagnostik mittels bildgebender Verfahren und Laboruntersuchungen, Betrieb von Krankenhauslaboren und eigenen Diagnoseeinrichtungen, auch präventive Gesundheits-Checks und zahnmedizinische Diagnosen |
| Formosa Sumco Technology | Taiwan (ROC) | Basismaterialien | Herstellung von Silizium-Wafern für die Halbleiterindustrie |
| Genera (Compartamos) | Mexiko | Finanzdienste | Bankengruppe in Mexiko (auch in Peru), Schwerpunkt Mikrofinanz |
| Gigabyte Technology | Taiwan (ROC) | Technische Entwicklung | Entwicklung und Fertigung von Mainboards, Produktion von Grafikkarten, Notebooks und weitere Hardware-Peripherie |
| Global Unichip | Taiwan (ROC) | Information & Kommunikation | Design von anwendungsspezifischen integrierten Schaltungen insbesondere für Smartphones, Rechenzentren, Internet of Things (IoT)-, Gesundheits- oder Automotive- Anwendungen |
| GlobalWafers | Taiwan (ROC) | Basismaterialien | Herstellung von Silizium-Wafern insbesondere für die Mikrochipindustrie |
| GoTo Gojek Tokopedia | Indonesien | Transport | Dienstleistungen im Bereich On-Demand-Transport, E-Commerce, Logistik sowie Finanzdienstleistungen |
| Hana Materials | Republik Korea | Basismaterialien | Zulieferer von Silizium- und Siliziumcarbid-Komponenten für die Ingot-, Wafer- und Microchip-Herstellung (Anlagenkomponenten, Materialien) |
| Hapvida Participacoes E Inve | Brasilien | Gesundheit & Medizin | Krankenversicherungen, Kliniken u.a. medizinische Einrichtungen |
| Horiba | Japan | Information & Kommunikation | Hersteller von Analyse- und Messinstrumenten, insbesondere für die Halbleiterproduktion, Kraftfahrzeugentwicklung und wissenschaftliche Ausrüstung |
| IDFC First Bank (vorm. IDFC Bank) | Indien | Finanzdienste | Bank in Indien |
| Indian Railway Finance Corp. (IRFC) | Indien | Transport | Finanzierung des indischen Schienenverkehrs |
| Indian Renewable Energy Development Agency (IREDA) | Indien | Erneuerbare Energien | Finanzierung von Erneuerbare Energien - Projekten in Indien (insbesondere staatliche Programme) |
| Info Edge India | Indien | Demografie | Betrieb verschiedener Internet-Portale mit Schwerpunkt auf Jobbörsen |

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|--|----------------|---------------------------------|--|
| Inox Wind | Indien | Erneuerbare Energien | Hersteller von Windkraftanlagen und entsprechenden Komponenten und Dienstleister für die Planung, Errichtung und den Betrieb von Windkraftanlagen |
| Inventec | Taiwan (ROC) | Information & Kommunikation | Angebot von Hardware u.a. Notebooks, Desktop-PCs, Server- und Netzwerklösungen sowie Komponenten für Automotive |
| Jain Irrigation Systems | Indien | Wasser | Hersteller von Bewässerungs- und Verarbeitungssystemen für die Landwirtschaft (u.a. Obst- und Gemüseanbau und -verarbeitung) sowie Kunststoffrohren und Ventilen |
| Jusung Engineering | Republik Korea | Technische Entwicklung | Hersteller von Anlagen zur Halbleiterproduktion sowie für Dünnschicht-Solarzellen, LCDs und OLEDs |
| Kajaria Ceramics | Indien | Wohnen und Mobilität | Hersteller von Kacheln, Fliesen und Sanitärkeramik |
| Kalpataru Projects International | Indien | Erneuerbare Energien | Infrastruktur-Unternehmen des Energieversorgungssektors, insbesondere im Bereich Stromübertragung in Indien |
| King Yuan Electronics | Taiwan (ROC) | Technische Entwicklung | Herstellung von Anlagen für das Testen der Funktion von integrierten Schaltungen |
| KPI Green Energy | Indien | Erneuerbare Energien | Bau und Betrieb bzw. schlüsselfertige Veräußerung von Solarparks in Gujarat |
| Lojas Renner | Brasilien | Konsum, Freizeit | brasilianische Einzelhandelskette für Mode und Bekleidung |
| Manappuram Finance | Indien | Finanzdienste | Unternehmen für die Beleihung insbesondere von Goldschmuck/-Münzen in Indien, darüber hinaus Mikrofinanzdienstleistungen |
| Marcopolo | Brasilien | Wohnen und Mobilität | Brasilianischer Hersteller von Überland-, Stadt- und Kleinbussen sowie Karosserie und Chassis-Komponenten für Busse |
| Marvell Technology Group | USA | Technische Entwicklung | Hersteller von Hochleistungsprozessoren und Komponenten für Netzwerke in Unternehmen, Rechenzentren, 5G- oder Internet of Things (IoT)-Anwendungen |
| Max Healthcare Institute | Indien | Gesundheit & Medizin | Betrieb von Krankenhäusern in Indien |
| MediaTek | Taiwan (ROC) | Technische Entwicklung | Herstellung von Chipsätzen für Speicher und Netzwerkmodule für Modems und Router |
| MercadoLibre | Argentinien | Konsum, Freizeit | Internet-Handelsplattform in Mittel-/Südamerika |
| MRV Engenharia | Brasilien | Stadtentwicklung, Infrastruktur | Wohnungsbauunternehmen in Brasilien |
| Narayana Hrudayalaya (Narayana Health) | Indien | Gesundheit & Medizin | Betreiber von Kliniken und Notfallzentren in Indien |



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|-----------------------------------|----------------|---------------------------------|--|
| New Oriental Education Technology | China (PRC) | Bildung, Kultur | Kursangebote zur Vorbereitung auf die Aufnahmeprüfungen von Hochschulen in China und in den USA |
| NHPC | Indien | Erneuerbare Energien | Stromproduktion aus Wasserkraft, in geringem Umfang auch Solar und Windkraft |
| NIIT Ltd. | Indien | Information & Kommunikation | IT-Ausbildung, -Schulung, -Training |
| Nu Holdings | Brasilien | Finanzdienste | Brasilianische Neobank (Digitalbank) |
| Nvidia | USA | Information & Kommunikation | Weltweit führender Entwickler und Hersteller von Grafik- und integrierten Prozessoren |
| Oberoi Realty | Indien | Wohnen und Mobilität | Entwickler von Wohnimmobilien, insbes. in Mumbai (Indien) |
| Olectra Greentech | Indien | Wohnen und Mobilität | Herstellung von Isolatoren für Stromübertragung und von batterieelektrischen Bussen |
| Organo Corp. | Japan | Wasser | Herstellung von Wasseraufbereitungstechnik sowie -chemikalien für industrielle Anwendungen und die Trinkwasseraufbereitung |
| Pandora | Dänemark | Konsum, Freizeit | Einer der weltweit führenden Hersteller u. Händler von Schmuck |
| Park Systems | Republik Korea | Technische Entwicklung | Hersteller von Atomkraftmikroskopen (AFM, Atomic Force Microscope) |
| Porto Seguro | Brasilien | Finanzdienste | Brasilianisches Versicherungsunternehmen |
| Power Grid Corporation of India | Indien | Stadtentwicklung, Infrastruktur | Inter-State-Hochspannungsnetz-Betreiber und Breitband-Telekom-Anbieter in Indien |
| Powertech Technology | Taiwan (ROC) | Information & Kommunikation | Auftragsfertigung und -tests von Wafern und integrierten Schaltungen |
| Prince Pipes and Fittings | Indien | Wasser | Herstellung von Rohrleitungen für Frisch- und Abwassersysteme sowie Kabelkanälen aus Kunststoffen |
| Raia Drogasil | Brasilien | Pharma | Apotheken- und Drogeriemarktkette in Brasilien |
| Regional SAB (vormals Banregio) | Mexiko | Finanzdienste | Regionalbank im mexikanischen Bundesstaat Nuevo León |
| Rohm Co. | Japan | Technische Entwicklung | Herstellung leistungsstarker und energieeffizienter integrierter Schaltungen und anderer Halbleiter sowie LEDs |
| Santos Brasil Participações | Brasilien | Transport | Betrieb von Containerterminals an verschiedenen brasilianischen Häfen |
| Screen Holdings | Japan | Information & Kommunikation | Hersteller von Anlagen zur Halbleiterproduktion |
| Shalby | Indien | Gesundheit & Medizin | Krankenhausbetreiber in West- und Zentralindien |

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|---|----------------|---------------------------------|--|
| Shoprite | Südafrika | Konsum, Freizeit | Super- und Hypermarktkette in Südafrika, auch Möbelhäuser, Schnellrestaurants, Elektronik- und Spezialmärkte |
| Singer Thailand | Thailand | Wohnen und Mobilität | Handelskette für Haushaltsgeräte in Thailand |
| SISB (Singapore International School Bangkok) | Thailand | Bildung, Kultur | Multilinguale Schulen in Thailand mit international ausgerichtetem Lehrplan |
| SK Hynix | Republik Korea | Technische Entwicklung | Hersteller von Speicherchips |
| Sobha Developers | Indien | Stadtentwicklung, Infrastruktur | Entwicklung und Bau insbesondere von Wohnimmobilien |
| StoneCo | Brasilien | Finanzdienste | Dienstleister in Brasilien für die Abwicklung von stationärem und Online-Zahlungsverkehr |
| Sunonwealth Electric Machine | Taiwan (ROC) | Information & Kommunikation | Hersteller von Ventilatoren für ICT-Hardware-Kühlung, Gebäudeklimatisierung sowie Kühlaggregate für Mikroprozessoren |
| Suzlon Group | Indien | Erneuerbare Energien | Herstellung von Windturbinen, Bau von Windparks, Wartung und Dienstleistungen |
| Tal Education | China (PRC) | Bildung, Kultur | Privatuniversität in China (PRC) |
| Tencent Music | China (PRC) | Bildung, Kultur | Online-Musik-Plattform (Streaming u.a.) in China |
| Terumo | Japan | Gesundheit & Medizin | Ausstatter von Kliniken mit Diagnostik- und Therapie-Equipment, z. B. für Katheter-Untersuchungen, Infusionen, Bluttransfusion |
| TIM S.A. (vormals TIM Participacoes) | Brasilien | Information & Kommunikation | Mobilfunkanbieter in Brasilien |
| Titan Company (ehem. Titan Industries) | Indien | Konsum, Freizeit | Herstellung von Schmuck, Uhren und Brillen |
| Tokyo Electron (TEL) | Japan | Technische Entwicklung | entwickelt und fertigt Anlagen zur Herstellung von Halbleitern |
| Torishima Pump Manufacturing | Japan | Wasser | Herstellung von Pumpen und Pumpsystemen für industrielle Anwendungen, Wasserversorgung, Drainage- und Bewässerungssysteme |
| Totvs | Brasilien | Information & Kommunikation | Anbieter von integrierter Unternehmenssoftware und damit verbundenen Dienstleistungen in Südamerika |
| Truworhs International | Südafrika | Konsum, Freizeit | Betrieb von Mode-Warenhäusern in Südafrika |
| Unimicron Technology | Taiwan (ROC) | Technische Entwicklung | Entwicklung und Herstellung von Leiterplatten (PCBs) für elektronische Geräte |
| VA Tech Wabag | Indien | Wasser | Entwicklung, Bau u. Betrieb von Trinkwasser- u. Abwasseranlagen |



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|---------------------------------------|--------------|-----------------------------|---|
| wiwynn Corp | Taiwan (ROC) | Information & Kommunikation | Hersteller von Servern/Racks für Cloud-Infrastruktur und Rechenzentren |
| Wuxi AppTec | China (PRC) | Pharma | Auftragsfertiger und -entwickler für die Pharma- und Biopharmaindustrie |
| XP Inc | Brasilien | Finanzdienste | Plattform für Investmentfonds u.a. Finanzprodukte, Finanz-/ Vermögensberatung |
| YDUQS (ehemals Estacio Participacoes) | Brasilien | Bildung, Kultur | Angebot von Bildung und Hochschulbildung in Brasilien |

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

| WERTPAPIERE | Währung | Bestand | Kurswert in EUR | % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|---------|-----------|--------------------|---|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN | | | | |
| BRASILIEN | | | | |
| Cogna Educacao SA | BRL | 1.500.000 | 974.279,76 | 0,37 |
| Construtora Tenda Sa | BRL | 800.000 | 2.207.995,24 | 0,85 |
| Cury Construtora e Incorporadora S.A. | BRL | 1.550.000 | 5.189.551,85 | 2,00 |
| Dexco S.A. | BRL | 500.000 | 750.949,16 | 0,29 |
| Fleury S.A. | BRL | 400.000 | 1.342.961,36 | 0,52 |
| Hapvida Participacoes e Investimentos SA | BRL | 3.000.000 | 2.484.552,97 | 0,96 |
| Lojas Renner S.A. | BRL | 500.000 | 1.621.007,97 | 0,62 |
| Marcopolo S.A. -VZ- | BRL | 3.500.000 | 4.592.235,54 | 1,77 |
| MRV Engenharia e Participacoes SA | BRL | 1.100.000 | 2.299.002,46 | 0,88 |
| Porto Seguro S.A. | BRL | 150.000 | 802.315,19 | 0,31 |
| Raia Drogasil S.A. | BRL | 450.000 | 2.462.219,91 | 0,95 |
| Santos Brasil Participacoes S.A. | BRL | 1.500.000 | 2.615.759,70 | 1,01 |
| TIM S.A. | BRL | 650.000 | 2.169.005,43 | 0,83 |
| Totvs S.A. | BRL | 400.000 | 2.508.002,68 | 0,97 |
| YDUQS Participacoes S.A. | BRL | 1.000.000 | 4.172.560,11 | 1,61 |
| CAYMAN-INSELN | | | | |
| AAC Technologies Holdings Inc. | HKD | 300.000 | 802.222,25 | 0,31 |
| Afyra Ltd. | USD | 29.000 | 568.299,71 | 0,22 |
| AK Medical Holdings Ltd. | HKD | 1.442.000 | 1.040.459,20 | 0,40 |
| Akeso Inc. | HKD | 225.000 | 1.203.333,37 | 0,46 |
| Alchip Technologies Ltd. | TWD | 70.000 | 6.732.666,87 | 2,59 |
| ASM Pacific Technology Ltd. | HKD | 100.000 | 858.700,54 | 0,33 |
| China Lesso Group Holdings Ltd | HKD | 2.250.000 | 1.058.103,48 | 0,41 |
| dLocal Ltd. | USD | 60.000 | 971.541,79 | 0,37 |
| New Oriental Education & Technology Group Inc. ADR | USD | 80.000 | 5.089.337,18 | 1,96 |
| Nu Holdings Ltd. | USD | 450.000 | 3.392.020,89 | 1,31 |
| Stoneco Ltd. | USD | 270.000 | 4.447.316,28 | 1,71 |
| TAL Education Group ADR | USD | 300.000 | 3.188.040,35 | 1,23 |
| Tencent Music Entertainment Group ADR | USD | 150.000 | 1.179.304,76 | 0,45 |
| XP Inc. | USD | 160.000 | 3.796.829,97 | 1,46 |
| CHILE | | | | |
| Aguas Andinas S.A. | CLP | 4.114.390 | 1.200.663,33 | 0,46 |
| Empresas CMPC S.A. | CLP | 450.000 | 777.849,06 | 0,30 |
| CHINA | | | | |
| Wuxi Apttec Co. Ltd. | HKD | 150.000 | 1.373.632,71 | 0,53 |
| Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd. | HKD | 5.000.000 | 2.478.129,07 | 0,95 |
| DÄNEMARK | | | | |
| Pandora A/S | DKK | 40.000 | 4.976.923,90 | 1,92 |

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

| WERTPAPIERE | Währung | Bestand | Kurswert in EUR | % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|---------|-------------|--------------------|---|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN | | | | |
| INDIEN | | | | |
| AGI Greenpac Ltd. | INR | 200.000 | 1.789.053,66 | 0,69 |
| Century Plyboards [India] Ltd. | INR | 85.000 | 706.964,23 | 0,27 |
| Container Corporation of India Ltd. | INR | 200.000 | 1.861.711,63 | 0,72 |
| CreditAccess Grameen Ltd. | INR | 100.000 | 1.728.794,11 | 0,67 |
| IDFC Bank Ltd. | INR | 5.000.000 | 4.813.184,55 | 1,85 |
| Indian Railway Finance Corporation Ltd. | INR | 1.000.000 | 1.075.792,77 | 0,41 |
| Indian Renewable Energy Development Agency Ltd. (IREDA) | INR | 2.400.000 | 2.671.561,06 | 1,03 |
| Info Edge (India) Ltd. | INR | 35.000 | 1.944.602,36 | 0,75 |
| Inox Wind Ltd. | INR | 1.000.000 | 5.411.448,77 | 2,08 |
| Jain Irrigation Systems Ltd. | INR | 3.000.000 | 2.061.169,13 | 0,79 |
| Kajaria Ceramics Ltd. | INR | 250.000 | 3.523.803,34 | 1,36 |
| Kalpataru Projects International Ltd. | INR | 400.000 | 3.071.775,46 | 1,18 |
| KPI Green Energy Ltd. | INR | 150.000 | 2.384.150,60 | 0,92 |
| Manappuram Finance Ltd. | INR | 1.500.000 | 2.793.704,42 | 1,08 |
| Max Healthcare Institute Ltd. | INR | 180.000 | 1.337.567,20 | 0,51 |
| Narayana Hrudayalaya Ltd | INR | 545.000 | 7.093.223,64 | 2,73 |
| NHPC Ltd. | INR | 6.000.000 | 4.197.053,62 | 1,62 |
| NIIT Ltd. | INR | 500.000 | 621.003,68 | 0,24 |
| Oberoi Realty Ltd. | INR | 100.000 | 1.562.904,37 | 0,60 |
| Olectra Greentech Ltd. | INR | 150.000 | 2.187.535,53 | 0,84 |
| Power Grid Corporation of India Ltd. | INR | 500.000 | 1.284.237,77 | 0,49 |
| Prince Pipes And Fittings Ltd. | INR | 130.056 | 1.046.005,10 | 0,40 |
| Shalby Ltd. | INR | 250.000 | 819.161,78 | 0,32 |
| Sobha Ltd. | INR | 300.000 | 3.202.040,05 | 1,23 |
| Suzlon Energy Ltd. | INR | 1.500.000 | 620.462,26 | 0,24 |
| Titan Co. Ltd | INR | 130.000 | 5.173.859,37 | 1,99 |
| VA Tech Wabag Ltd. | INR | 500.000 | 3.399.007,04 | 1,31 |
| INDONESIEN | | | | |
| GoTo Gojek Tokopedia Tbk | IDR | 270.000.000 | 1.356.560,71 | 0,52 |
| JAPAN | | | | |
| Advantest Corporation | JPY | 50.000 | 1.533.242,30 | 0,59 |
| Aisin Corporation | JPY | 25.000 | 788.355,67 | 0,30 |
| ASICS Corporation | JPY | 85.000 | 2.400.577,37 | 0,92 |
| Canon Inc. | JPY | 100.000 | 2.314.086,78 | 0,89 |
| Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 100.000 | 3.414.876,13 | 1,31 |
| Disco Corporation | JPY | 11.000 | 2.459.708,04 | 0,95 |
| Horiba Ltd. | JPY | 20.000 | 1.410.186,58 | 0,54 |
| Organo Corporation | JPY | 113.100 | 4.222.275,07 | 1,63 |
| Rohm Co. Ltd. | JPY | 75.000 | 1.295.680,84 | 0,50 |
| SCREEN Holdings Co. Ltd. | JPY | 90.000 | 6.863.632,53 | 2,64 |

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

| WERTPAPIERE | Währung | Bestand | Kurswert in EUR | % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|--|---------|-----------|--------------------|---|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN | | | | |
| JAPAN | | | | |
| Terumo Corporation | JPY | 45.000 | 1.329.577,10 | 0,51 |
| Tokyo Electron Ltd. | JPY | 20.000 | 3.228.854,23 | 1,24 |
| Torishima Pump Mfg. Co. Ltd. | JPY | 250.000 | 3.605.372,77 | 1,39 |
| MEXIKO | | | | |
| Gentera S.A.B. de C.V. | MXN | 1.670.400 | 2.136.551,92 | 0,82 |
| Regional S.A.B. De C.V. | MXN | 385.972 | 3.341.383,06 | 1,29 |
| PHILIPPINEN | | | | |
| Ayala Land Inc. | PHP | 4.500.000 | 2.516.664,12 | 0,97 |
| SÜDAFRIKA | | | | |
| Discovery Ltd. | ZAR | 350.000 | 2.451.190,41 | 0,94 |
| Shoprite Holdings Ltd. | ZAR | 200.000 | 2.659.652,86 | 1,02 |
| Truworths International Ltd. | ZAR | 350.000 | 1.268.976,08 | 0,49 |
| SÜDKOREA | | | | |
| Amorepacific | KRW | 12.000 | 1.216.900,57 | 0,47 |
| Coway Co. Ltd. | KRW | 17.938 | 717.589,20 | 0,28 |
| CS Wind Corporation | KRW | 40.000 | 1.963.825,74 | 0,76 |
| Ecopro BM Co. Ltd. | KRW | 6.500 | 1.309.217,16 | 0,50 |
| Hana Materials Inc. | KRW | 35.000 | 1.228.789,83 | 0,47 |
| Jusung Engineering Co. Ltd. | KRW | 100.000 | 2.391.839,05 | 0,92 |
| Park Systems Corporation | KRW | 10.000 | 1.213.403,73 | 0,47 |
| SK Hynix Inc. | KRW | 35.000 | 3.463.620,72 | 1,33 |
| TAIWAN | | | | |
| Andes Technology Corporation | TWD | 150.000 | 2.114.512,60 | 0,81 |
| AP Memory Technology Corporation | TWD | 150.000 | 2.066.055,02 | 0,80 |
| Compeq Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 400.000 | 830.533,56 | 0,32 |
| Ememory Technology Inc. | TWD | 15.000 | 1.079.282,48 | 0,42 |
| Evergreen Marine Corporation [Taiwan] Ltd. | TWD | 300.000 | 1.264.302,33 | 0,49 |
| Formosa Sumco Technology Corporation | TWD | 200.000 | 989.709,37 | 0,38 |
| Giga-Byte Technology Co. Ltd. | TWD | 350.000 | 2.734.182,27 | 1,05 |
| Global Unichip Corporation | TWD | 20.000 | 1.022.014,43 | 0,39 |
| GlobalWafers Co. Ltd. | TWD | 130.000 | 2.241.089,68 | 0,86 |
| Inventec Corporation | TWD | 1.500.000 | 2.325.963,87 | 0,90 |
| King Yuan Electronics Co. Ltd. | TWD | 1.000.000 | 2.493.362,78 | 0,96 |
| MediaTek Inc. | TWD | 80.000 | 2.384.700,33 | 0,92 |
| Powertech Technology Inc. | TWD | 200.000 | 828.184,10 | 0,32 |
| Sunonwealth Electric Machine Industry Co. Ltd. | TWD | 250.000 | 789.271,20 | 0,30 |
| Unimicron Technology Corporation | TWD | 400.000 | 2.067.523,44 | 0,80 |
| Wiwynn Corp. | TWD | 35.000 | 1.875.895,73 | 0,72 |

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

| WERTPAPIERE | Währung | Bestand | Kurswert in EUR | % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|---------|-----------|-----------------------|---|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN | | | | |
| THAILAND | | | | |
| Singer Thailand PCL | THB | 2.000.000 | 612.259,98 | 0,24 |
| SISB PCL | THB | 3.300.000 | 3.091.648,99 | 1,19 |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | |
| Advanced Micro Devices Inc. | USD | 20.000 | 2.679.394,81 | 1,03 |
| Dell Technologies Inc. | USD | 27.000 | 1.864.517,29 | 0,72 |
| Marvell Technology Inc. | USD | 40.000 | 2.208.213,26 | 0,85 |
| Mercadolibre Inc. | USD | 3.000 | 4.273.054,76 | 1,64 |
| NVIDIA Corporation | USD | 3.000 | 1.337.950,29 | 0,51 |
| Wertpapiervermögen | | | 256.985.764,68 | 98,91 |
| Bankguthaben - Kontokorrent | | | 2.042.887,32 | 0,79 |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | | | 798.545,01 | 0,30 |
| Netto-Teilfondsvermögen in EUR | | | 259.827.197,01 | 100,00 |

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31. DEZEMBER 2023

| | EUR |
|--|-----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 208.475.638,62) | 256.985.764,68 |
| Bankguthaben | 2.042.887,32 |
| Zinsforderungen | 1.263,98 |
| Dividendenforderungen | 341.961,90 |
| Forderungen aus Absatz von Anteilen | 259.331,14 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | 978.483,01 |
| Gesamtaktiva | 260.609.692,03 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | -358.044,77 |
| Sonstige Passiva 2) | -424.450,25 |
| Gesamtpassiva | -782.495,02 |
| NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN | 259.827.197,01 |

ENTWICKLUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2023 BIS 31. DEZEMBER 2023 (IN EUR)

| | Total | Anteilklasse C | Anteilklasse D | Anteilklasse T |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN | | | | |
| ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMES | 284.008.837,83 | 190.743.234,65 | 73.965.916,64 | 19.299.686,54 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -367.199,04 | -608.151,40 | 232.657,45 | 8.294,91 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 16.137,92 | -26.202,92 | 45.297,61 | -2.956,77 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 38.314.421,10 | 28.958.703,51 | 7.467.715,96 | 1.888.001,63 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -85.749.054,04 | -37.668.931,75 | -30.698.441,39 | -17.381.680,90 |
| Realisierte Gewinne | 34.599.940,78 | 25.921.168,98 | 7.738.393,35 | 940.378,45 |
| Realisierte Verluste | -53.618.431,97 | -39.387.545,37 | -12.524.358,02 | -1.706.528,58 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 31.356.888,46 | 23.915.536,61 | 6.527.936,12 | 913.415,73 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 11.265.655,97 | 8.153.064,95 | 2.632.973,03 | 479.617,99 |
| NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN | | | | |
| ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMES | 259.827.197,01 | 200.000.877,26 | 55.388.090,75 | 4.438.229,00 |



ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2023 BIS 31. DEZEMBER 2023 (IN EUR)

| | Total | Anteilklasse C | Anteilklasse D | Anteilklasse T |
|--|----------------------|----------------------|---------------------|-------------------|
| Erträge | 4.715.471,88 | 3.632.824,68 | 1.002.219,54 | 80.427,66 |
| Dividenden | 4.947.450,84 | 3.677.641,64 | 1.133.234,09 | 136.575,11 |
| Bankzinsen | 199.682,50 | 148.053,47 | 45.785,67 | 5.843,36 |
| Sonstige Erträge | 8.102,01 | 6.233,56 | 1.730,35 | 138,10 |
| Ertragsausgleich | -439.763,47 | -199.103,99 | -178.530,57 | -62.128,91 |
| Aufwendungen | -5.082.670,92 | -4.240.976,08 | -769.562,09 | -72.132,75 |
| Zinsaufwendungen | -187.209,12 | -138.419,46 | -43.146,80 | -5.642,86 |
| Verwaltungs- / Fondsmanagement- / ggf. Anlageberatervergütung | -4.614.294,34 | -3.805.011,77 | -698.573,47 | -110.709,10 |
| Verwahrstellenvergütung | -96.054,13 | -71.325,32 | -21.883,18 | -2.845,63 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -37.252,94 | -27.666,43 | -8.486,76 | -1.099,75 |
| Taxe d'abonnement | -130.417,20 | -96.988,66 | -29.626,92 | -3.801,62 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -78.350,17 | -57.299,44 | -18.276,45 | -2.774,28 |
| Sonstige Aufwendungen 1) | -362.718,57 | -269.571,91 | -82.801,47 | -10.345,19 |
| Aufwandsausgleich | 423.625,55 | 225.306,91 | 133.232,96 | 65.085,68 |
| ORDENTLICHER NETTOAUFWAND | -367.199,04 | -608.151,40 | 232.657,45 | 8.294,91 |

STATISTIK

| Jahr | Anteile | Netto-Teilfonds- vermögen in EUR | Anteilsuflauf | Inventarwert je Anteil in EUR |
|-------------------|---------|-------------------------------------|---------------|----------------------------------|
| 31. Dezember 2023 | C | 200,00 Mio. | 858.617 | 232,93 |
| | D | 55,39 Mio. | 216.432 | 255,91 |
| | T | 4,44 Mio. | 28.194 | 157,42 |
| 31. Dezember 2022 | C | 190,74 Mio. | 900.317 | 211,86 |
| | D | 73,97 Mio. | 320.265 | 230,95 |
| | T | 19,30 Mio. | 135.514 | 142,42 |
| 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 |

Gesamtkostenquote (TER)

Die Gesamtkostenquoten (ohne erfolgsabhängige Vergütung) der Anteilklassen beliefen sich auf: C-Anteile 2,21 %, D-Anteile 1,43 %, T-Anteile 1,69 %.

Transaktionskosten

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf 1.297.580,49 EUR.

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

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

| INHALTSÜBERSICHT | Seite |
|---|-------|
| Ausgewählte Anlagen im Einzelnen | 94 |
| Bericht des Fondsmanagers | 96 |
| Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2023 in grafischer Darstellung | 97 |
| Die Anlagen im Überblick | 98 |
| Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023 | 103 |
| Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31. Dezember 2023 | |
| Entwicklung des Netto-Teilfondsvermögens | 107 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung Statistik | 108 |



AUSGEWÄHLTE ANLAGEN IM EINZELNEN

INFORMATIONEN- UND KOMMUNIKATIONSTECHNOLOGIEN

ADVANTEST

Advantest ist ein führender japanischer Hersteller von Testanlagen und -systemen für Herstellungsprozesse und Produkte der Halbleiterindustrie. Die Anlagen ermöglichen die Fertigung besonders leistungsfähiger und energieeffizienter Mikrochips. Das Unternehmen setzt dabei mit seinem Green-Products-Konzept einen Ökodesign-Ansatz um, stellt hohe Anforderungen an seine Lieferanten in Bezug auf die Einhaltung von Menschenrechten und Umweltschutz und verfügt über zertifizierte Umweltmanagementsysteme mit einer entsprechenden Berichterstattung.

ERNEUERBARE ENERGIEN

ALFEN

Alfen entwickelt Lösungen für die Nutzung von erneuerbaren Energien und den Ausbau von intelligenten Stromnetzen (Smart Grids). Diese fördern den Anschluss von insb. Wind- und Solarparks, eine intelligente Steuerung und Automatisierung der Stromnetze, die Speicherung von Energie und damit letztlich die Verknüpfung von Energie- und Mobilitätssektor. Der Ausbau von erneuerbaren Energien dient nicht nur der Einsparung von Treibhausgasemissionen, sondern hat auch auf den Wasserhaushalt positive Auswirkungen. Denn in thermischen Kraftwerken auf Basis fossiler Brennstoffe geht immer ein Teil des verwendeten Wassers über die Verdunstung im Kühlturm verloren.

BILDUNG

DUOLINGO

Duolingo ist einer der führenden Anbieter von mobilen Sprachlernlösungen. Das Angebot eignet sich insbesondere für den einfachen und schnellen Einstieg in das

Erlernen einer Fremdsprache bis hin zu einem mittleren Niveau. Durch das Freemium-Modell ermöglicht Duolingo einen universellen Zugang zu Sprachlern-Apps. Die anerkannten Englisch-Tests von Duolingo stärken zudem die soziale und wirtschaftliche Teilhabe. Die App wird über Cloud-Anbieter bereitgestellt, die zu 100 % Strom aus erneuerbaren Quellen beziehen.

NACHHALTIGER KONSUM

HENKEL

Lebenszyklusanalysen von Kleidungsstücken zeigen, dass der Großteil des Energie- und Wasserverbrauchs während der Nutzungsphase, beim Waschen entsteht. Henkel ist seit Jahren führend in der Entwicklung von Waschmitteln, die bei geringen Wassertemperaturen und mit relativ wenig Wassereinsatz eine saubere Waschleistung ermöglichen. Das Unternehmen verfolgt bei der Produktentwicklung seit langem einen ganzheitlichen Lebenszyklusansatz. Henkel managt Umweltbelange auch in seinen betrieblichen Prozessen in hervorragender Weise und konnte seinen Wasserverbrauch in den letzten Jahren kontinuierlich reduzieren.

FINANZDIENSTLEISTUNGEN

JYSKE BANK

Die Jyske Bank ist eine der größten dänischen Banken mit einer breiten Palette an Finanzdienstleistungen für Privat- und Geschäftskundinnen und -kunden in Dänemark. Das Unternehmen verfügt über ein hohes Problembewusstsein im Hinblick auf die Einbeziehung ethisch-ökologischer Aspekte in das Kerngeschäft. So werden die Scope 3 Emissionen aus der Finanzierung von Geschäftstätigkeiten transparent erfasst und im Rahmen des Engagements Einfluss auf Unternehmen ausgeübt, diese zu reduzieren. Im Rahmen seines Green Finance Frameworks finanziert die Bank u. a. den Ausbau mit erneuerbaren Energien oder mit energieeffizienten Gebäuden in Dänemark.

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

ENERGIEEFFIZIENZ

LG ENERGY SOLUTION

LG Energy Solution aus Korea ist einer der weltweit führenden Hersteller von Lithium-Ionen-Batterien. Diese dienen der zuverlässigen und energieeffizienten Stromspeicherung und spielen in der Energie- und Verkehrswende (Integration von Erneuerbaren Energien in das Stromnetz, Förderung der Elektroautomobilität) eine tragende Rolle. Das Unternehmen wendet einen umfassenden Lebenszyklus- (LCA) und Ökodesign-Ansatz an, etwa zur Optimierung der Materialzusammensetzung der Batteriezellen zur Steigerung der Energiedichte und der Energieeffizienz. Darüber hinaus verfügt das Unternehmen über ein umfangreiches Lieferkettenmanagement mit ausführlicher Berichterstattung entsprechend den Anforderungen der Responsible Business Alliance (RBA).

ERNEUERBARE ENERGIEN

NEXTRACKER

Das Unternehmen Nextracker aus den USA ist ein Anbieter von Solartrackern für Solarparks und von Software zur Optimierung der Energieausbeute. Die Lösungen des Unternehmens bewegen eine Reihe von Solarpanelen und richten sie im Tagesverlauf optimal zur Sonne aus. Durch den Einsatz der Tracker erhöht sich die Stromproduktion der ausgestatteten Solarmodule um bis zu 25 %, wodurch auch die Kosten pro MWh produzierten Stroms im Vergleich zu Solarparks ohne solche Tracker sinken. Spezielle Lösungen für unebenes Gelände verringern zudem den Aufwand und negative Auswirkungen der Geländebegradigung.

INFORMATIONEN- UND KOMMUNIKATIONSTECHNOLOGIEN

NORTONLIFELOCK (VORMALS SYMANTEC CORPORATION)

NortonLifeLock ist einer der weltweit führenden Anbieter von Lösungen für Cybersecurity und Digital Safety für Privatanwenderinnen und -anwender. Die Produkte tragen somit maßgeblich zu einer erhöhten Sicherheit im Internet und den digitalen Medien bei. Zusätzlich werden auch Sicherheitstipps und weitere Informationen für Verbraucher auf der Internetseite bereitgestellt. Das

Unternehmen bietet seine Produkte auch als „Software as a Service“ an, wodurch der Ressourcen- und Energieverbrauch bei der Anwendung reduziert wird. Zudem stellt NortonLifeLock seine Programme ausgewählten NGOs und öffentlichen Bibliotheken kostenlos zur Verfügung und engagiert sich für Kinder- und Jugendschutz. Darüber hinaus zeichnet sich das Unternehmen durch eine umfassende Nachhaltigkeitsberichterstattung nach anerkannten Standards aus.

GESUNDHEITSWESEN

STRYKER

Künstliche Hüft- und Kniegelenke verbessern die Mobilität der von Einschränkungen oder Unfällen Betroffenen. Stryker ist eines der weltweit führenden Medizintechnikunternehmen für Orthopädie, Medizintechnik, Chirurgie sowie Neurotechnologie. Die Produktpalette umfasst u. a. künstliche Gelenke und Gelenkersatz einschließlich Operationsinstrumenten und Apparaturen für Knie, Hüfte, Schulter, Ellenbogen, Fuß- und Handgelenk. Weitere Produkte dienen der Neuro- und Wirbelsäulenchirurgie, Traumatologie, Sportmedizin sowie chirurgischen Bildgebung und für Pflege. Stryker bereitet für Kliniken Einweginstrumente auf, so dass diese wiederverwendet werden können. Dies trägt positiv zur Verringerung von Klinikabfällen und Kosten in den Krankenhäusern bei.

ENERGIEEFFIZIENZ

YASKAWA ELECTRIC

Yaskawa Electric ist ein führender Hersteller von Elektromotoren und -antrieben, Industrierobotern und von einigen darauf basierenden Industriesystemen und -anlagen. Die Produkte des Unternehmens haben z. T. unmittelbaren ökologischen und/oder sozialen Nutzen bzw. sind Voraussetzung für energieeffizientere Technik bzw. für energieeffizientere industrielle Verfahren/Prozesse. Yaskawa wendet bei der Produktentwicklung einen Lebenszyklus-Analyse-basierten Ökodesign-Ansatz an und berücksichtigt darüber hinaus bei der Produktgestaltung vor allem die Energie- und Ressourceneffizienz der Produkte (Nutzung, Herstellung) und die Vermeidung von Umwelt- und Gesundheitsrisiken durch die verwendeten Materialien/Substanzen.



BERICHT DES FONDSMANAGERS

FONDSENTWICKLUNG IN 2023

Unser konsequenter Stockpicking-Ansatz zeigte nach dem „Anti-Jahr“ 2022 wieder seine Daseinsberechtigung. Nach einem erfreulichen Jahresstart folgte mit dem Bankenbeben im März eine sprunghaft angestiegene Risikoaversion der Marktteilnehmer. Im Vergleich mit vielen anderen Fonds gab es für das ÖKOWORLD-Fondsmanagement aufgrund der besonders strengen ethischen, ökologischen und sozialen Ausrichtung kaum Möglichkeiten, an der positiven Entwicklung der großen Unternehmen oder auch alternativen Investments wie Gold zu partizipieren. Anleihen enttäuschten aufgrund des massiven Anstiegs der Kapitalmarktzinsen bis zum Herbst und boten in der durch große Kursausschläge geprägten Marktphase wenig Diversifikationsmöglichkeiten.

Unsere strikte Verkaufsdisziplin und das Agieren frei von einer Benchmark zahlte sich in 2023 deutlich aus, und schützte vor größeren Verlusten vor allem bei erneuerbaren Energien. Seit Anfang November erleben wir ein erfreuliches Comeback unserer Investmentthemen, was sich in der dynamischen Fondsentwicklung in den letzten beiden Monaten widerspiegelt. Besonders positiv hervorzuheben ist unsere Positionierung bei Technologieaktien. Die disruptive Technologie „Künstliche Intelligenz“ beschleunigte bei den involvierten Unternehmen stark das Wachstum auf der Umsatz- und Ergebnisebene.

Im Themenbereich Bildung und Energieeffizienz legten die von uns selektierten Titel ebenfalls überproportional zu und lieferten einen erfreulichen Performancebeitrag.

KAPITALMARKTAUSBLICK

Insgesamt blicken wir optimistisch auf das kommende Jahr. Zum einen sehen wir klare Normalisierungstendenzen bei der Inflationsentwicklung. Dementsprechend deutet sich bei den weltweit wichtigsten Zentralbanken eine Zinswende hin zu niedrigeren Leitzinsen an. Zum anderen erkennen wir intakte Trends bei unseren Investmentthemen, wie beispielsweise Gesundheit, Bildung, Digitalisierung und Energieeffizienz.

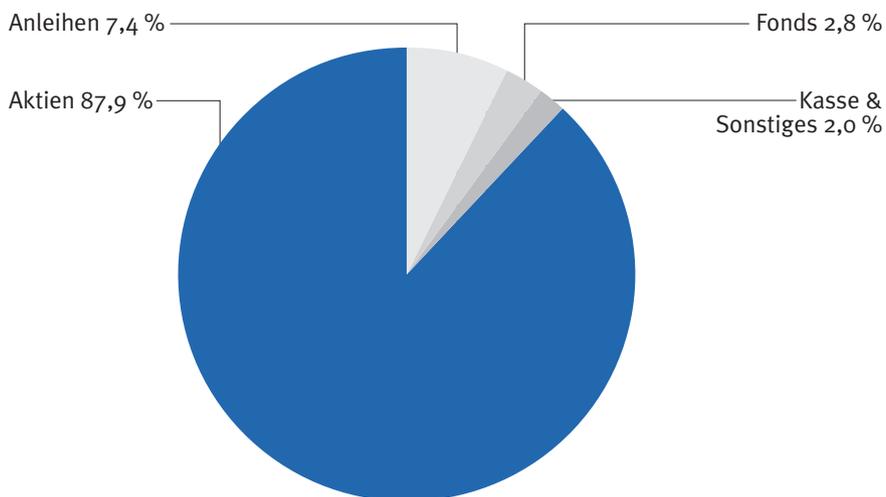
Insbesondere für aktive Stockpicker sehen wir jetzt gute Chancen, bei Unternehmen aus der zweiten und dritten Reihe die Opportunitäten nach einer ungewöhnlich langen Phase mit unterdurchschnittlicher Entwicklung zu deutlich attraktiveren Kursen und Bewertungskennziffern zu nutzen.

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

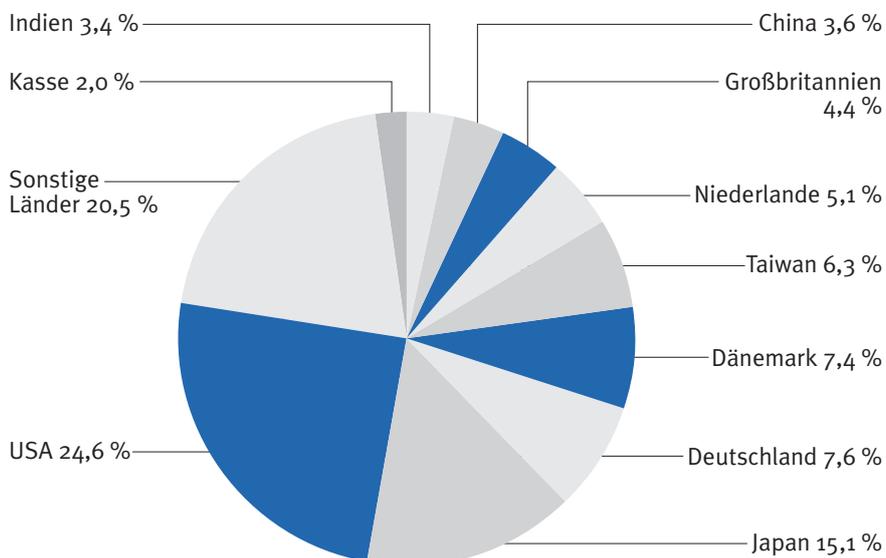
WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2023 (in grafischer Darstellung)

ASSETKLASSEN (IN %)



LÄNDER-ALLOKATION (IN %)

Nach Hauptsitz der Unternehmen





DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|--------------------------------------|--------------|-----------------------------------|---|
| Acciona | Spanien | Erneuerbare Energien | Bau und Betrieb von Infrastrukturen (Autobahnen, Bahnstrecken, Brücken, Tunnel u. a.) insbesondere Entwicklung und Betrieb von Wind- und Solarprojekten |
| Accton Technology | Taiwan (ROC) | Information & Kommunikation | Entwickelt und produziert Netzwerkprodukte (Adapter, Router, Switches u. a.) |
| Advanced Drainage Systems (ADS Pipe) | USA | Wasser | Hersteller von Abflussrohren und Entwässerungssystemen in den USA |
| Aixtron | Deutschland | Energieeffizienz | Hersteller von Anlagen zur Materialbeschichtung für die Produktion von Halbleitern, u. a. von LEDs |
| Akamai Technologies | USA | Information & Kommunikation | Anbieter von Cloud-Computing-Dienstleistungen für das Angebot von Web-Inhalten sowie für Web- und IP-basierte Geschäftsanwendungen |
| Alchip Technologies | Taiwan (ROC) | Energieeffizienz | Entwicklung von anwendungsspezifischen integrierten Schaltungen und von System-on-Chips (SoCs) |
| Alcon | Schweiz | Gesundheit & Medizin | Hersteller von u.a. chirurgischen Produkten sowie von Kontaktlinsen für die Augenheilkunde |
| Alfen | Niederlande | Erneuerbare Energien | Smart Grid- und lokale Stromspeicherlösungen für die Nutzung von Strom aus Erneuerbaren Energien kombiniert mit BEV-Ladestationen |
| AMD (Advanced Micro Devices) | USA | Energieeffizienz | Einer der weltweit führenden Hersteller von Mikroprozessoren (Hauptprozessoren) |
| ASICS | Japan | Demografie | Hersteller von Sportschuhen und -bekleidung |
| Bachem Holding | Schweiz | Pharma | Hersteller von Peptid- und Oligonucleotid-basierten pharmazeutischen Wirkstoffen für die Pharmaproduktion und -forschung |
| Bloom Energy | USA | Energieeffizienz | Entwickler von Brennstoffzellen-Kraftwerken |
| Canadian | Kanada | Nachhaltige Mobilität & Transport | Besitzer und Betreiber eines transkontinentalen Schienennetzes für Gütertransporte in Kanada und in den USA |
| Canon | Japan | Information & Kommunikation | Büroelektronik (Kopiergeräte, Faxgeräte, Computerperipherie u. a.), Kameras, Digitaldruck, 3D-Systeme |
| Cellnex Telecom | Spanien | Information & Kommunikation | Infrastrukturausrüster für mobile Telekommunikation |
| Chugai Pharmaceutical | Japan | Pharma | Biopharmahersteller in Japan, insbesondere zur Behandlung von Krebs auf der Grundlage von Antikörper |
| Clean Harbors | USA | Wasser | Sammlung und Beseitigung, Verwertung und Recycling von Sondermüll (-Inhaltsstoffen), u.a. Lösemittel sowie Industrieabwasseraufbereitung und Bodensanierung |
| Compeq Manufacturing | Taiwan (ROC) | Information & Kommunikation | Herstellung von Leiterplatten |
| Coursera | USA | Bildung | Online - Weiterbildungs- und -qualifizierungsangebote |

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|--|----------------|-----------------------------|--|
| CreditAccess Grameen | Indien | Finanzdienste | Mikrokredite u. andere Finanzdienstleistungen (Grameen-Modell) |
| Cury Construtora | Brasilien | Nachhaltiges Bauwesen | Wohnungsbaugesellschaft |
| Demant (ehem. William Demant) | Dänemark | Gesundheit & Medizin | Entwickler und Hersteller von Hörgeräten und -implantaten sowie von Diagnosegeräten und Kommunikations-Produkten |
| Deutsche Bildung | Deutschland | Bildung | Angebot von Studienfinanzierungen |
| Disco Corporation | Japan | Information & Kommunikation | Hersteller von Maschinen zum Schneiden, Schleifen und Polieren von Wafern insbesondere für die Produktion von Halbleitern |
| Dormakaba (Dorma+Kaba) | Schweiz | Nachhaltiges Bauwesen | Hersteller von Systemen zur Zugangskontrolle und Sicherheitsschließsystemen |
| Duolingo | USA | Bildung | Anbieter einer E-Learning App insbesondere für Fremdsprachen |
| Elisa | Finnland | Information & Kommunikation | Mobilfunkdienstleister in Finnland |
| Equinix | USA | Information & Kommunikation | Anbieter von Rechenzentrumkapazitäten, insbesondere für Telekom-Netzwerkbetreiber und für Anbieter von Internet- und Cloud-Dienstleistungen |
| Evotec | Deutschland | Pharma | Forschung und Entwicklung im Bereich neuer pharmazeutischer Wirkstoffe |
| ExlService | USA | Information & Kommunikation | Anbieter von IT-Consulting-Dienstleistungen und für das Outsourcing von Digitalisierungs-Prozessen |
| First Solar | USA | Erneuerbare Energien | Hersteller von Solarmodulen (Cadmiumtellurid(CdTe)-Dünnschicht-Technologie) |
| Fiserv | USA | Finanzdienste | Angebot von Dienstleistungen im Finanzsektor, insbesondere elektronischer Zahlungsverkehr, automatisierte Geschäftsabläufe und Dokumentenhandling |
| Fresenius Medical Care (FMC) | Deutschland | Gesundheit & Medizin | Anbieter von Dialyse-Dienstleistungen und -Produkten |
| Greencells | Deutschland | Erneuerbare Energien | Entwickler und Betreiber von Solarprojekten weltweit |
| Grifols | Spanien | Pharma | Hersteller von Blutplasma-basierten Produkten zur Behandlung von Immunschwächekrankheiten |
| Habona Kita Fonds o1 GmbH & Co. geschlossene Investment KG | Deutschland | Bildung | Besitz und betreibt sieben Immobilienobjekte mit Kindertagesstätten in Deutschland |
| Halma | Großbritannien | Gesundheit & Medizin | Hersteller von Feuer- und Gasdetektoren, Optik-Spezialprodukten, Sicherheitssystemen und Wassertechnik (Leckdetektoren u. a.) |
| Horiba | Japan | Energieeffizienz | Hersteller von Analyse- und Messinstrumenten, insbesondere für die Halbleiterproduktion, Kraftfahrzeugentwicklung und wissenschaftliche Ausrüstung |
| Insulet | USA | Gesundheit & Medizin | Entwicklung und Vertrieb eines Systems zur bedarfsgerechten Insulinsteuerung zur Diabetestherapie (OmniPod) |



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|------------------------------------|----------------|-----------------------------------|--|
| Ipsen | Frankreich | Pharma | französisches Pharmaunternehmen, insbesondere im Bereich der Onkologie |
| Jyske Bank | Dänemark | Finanzdienste | Bank in Dänemark |
| King Yuan Electronics | Taiwan (ROC) | Information & Kommunikation | Herstellung von Anlagen für das Testen der Funktion von integrierten Schaltungen |
| Kion Group | Deutschland | Nachhaltige Mobilität & Transport | Hersteller von Flurförderzeugen (Gabelstapler u. a.) und Anbieter von Supply Chain Lösungen |
| KLA (ehem. KLA-Tencor) | USA | Energieeffizienz | Hersteller von Testanlagen/-systemen für Herstellungsprozesse und Produkte der Halbleiterindustrie |
| Knorr-Bremse | Deutschland | Nachhaltige Mobilität & Transport | Hersteller von Bremssystemen für Schienen- und Nutzfahrzeuge |
| Kokusai Electric | Japan | Information & Kommunikation | Anlagen für die Halbleiterproduktion: Dünnschicht-Beschichtung (CVD, ALD) |
| Lasertec | Japan | Energieeffizienz | Hersteller von Maschinen zur Qualitätsprüfung von Fotomasken in der Halbleiterproduktion sowie Lasermikroskopen |
| Lennox International | USA | Energieeffizienz | Herstellung von Klimatechnik, Wärme- und Kühlsystemen / -techniken |
| London Stock Exchange Group (LSEG) | Großbritannien | Finanzdienste | Anbieter für Finanzmarktinfrastruktur und Finanzdaten, u. a. Betrieb der Londoner Börse |
| MediaTek | Taiwan (ROC) | Energieeffizienz | Herstellung von Chipsätzen für Speicher und Netzwerkmodule für Modems und Router |
| Melexis | Belgien | Nachhaltige Mobilität & Transport | Hersteller von integrierten Schaltungen für Sensoren und Mischsignale insbesondere im Automobilsektor |
| MercadoLibre | Argentinien | Nachhaltiger Konsum | Internet-Handelsplattform in Mittel-/Südamerika |
| Micron Technology | USA | Information & Kommunikation | Einer der größten Hersteller von Speicherchips zur Verwendung in der Informations- und Kommunikationstechnik (IKT) |
| Miura Co. | Japan | Wasser | Hersteller von Boilern und Heizungsanlagen und von Anlagen zur industriellen Wasseraufbereitung in Japan, Umweltanalysen |
| Nemetschek | Deutschland | Nachhaltiges Bauwesen | Anbieter von integrierter Software für Planung, Bau und Betrieb von Gebäuden |
| NeoGenomics | USA | Gesundheit & Medizin | Laboranalyse-Dienstleistungen insbesondere für Kliniken zur Krebserkennung/-diagnose |
| New Oriental Education Technology | China (PRC) | Bildung | Kursangebote zur Vorbereitung auf die Aufnahmeprüfungen von Hochschulen in China und in den USA |
| Nextrackr | USA | Erneuerbare Energien | Anbieter von Solartrackern und dazugehöriger Software |
| NHPC | Indien | Erneuerbare Energien | Stromproduktion aus Wasserkraft, in geringem Umfang auch Solar und Windkraft |

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|---|----------------|-----------------------------------|--|
| 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 |
| ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 | Luxemburg | ÖKOWORLD-Fonds | Investiert insbesondere in Aktien von Unternehmen mit Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in Schwellenländern, die umwelt- und sozialverträgliche Technologien und Verfahren entwickeln, vertreiben oder verwenden |
| Organo Corp. | Japan | Wasser | Herstellung von Wasseraufbereitungstechnik sowie -chemikalien für industrielle Anwendungen u. die Trinkwasseraufbereitung |
| PNE (ehem. PNE Wind, Plambeck Neue Energien) | Deutschland | Erneuerbare Energien | Projektierung von Windparks, Stromproduktion aus Windkraft |
| Qualys | USA | Information & Kommunikation | Cyber-Security für IT-Systeme |
| Red Electrica | Spanien | Energieeffizienz | Betreiber des Hochspannungs-Übertragungsnetzes in Spanien |
| Redcare Pharmacy (ehem. Shop Apotheke Europe) | Niederlande | Pharma | Online-Versand Apotheke für den europäischen Markt |
| Relx (ehem. Reed Elsevier) | Großbritannien | Bildung | Anbieter von Online-Datenbanken und eines der größten Verlagshäuser weltweit |
| Rexel | Frankreich | Energieeffizienz | Großhändler für Elektrik-/Elektroinstallations-Produkte |
| Rohm Co. | Japan | Information & Kommunikation | Herstellung leistungsstarker und energieeffizienter integrierter Schaltungen und anderer Halbleiter sowie LEDs |
| Roper Technologies | USA | Energieeffizienz | Entwickler von Software- und technischen Lösungen, insbesondere medizinische Bildgebung, Labordiagnostik, Materialprüfung und Logistikplattformen |
| Royal Philips (Philips Electronics) | Niederlande | Energieeffizienz | Herstellung medizinischer Geräte und Haushaltsgeräte |
| Salcef | Italien | Nachhaltige Mobilität & Transport | Bauingenieurdienstleistungen und Bauausführung für Schienenverkehrsinfrastruktur |
| Santos Brasil Participações | Brasilien | Nachhaltige Mobilität & Transport | Betrieb von Containerterminals an verschiedenen brasilianischen Häfen |
| Screen Holdings | Japan | Information & Kommunikation | Hersteller von Anlagen zur Halbleiterproduktion |
| Storebrand | Norwegen | Finanzdienste | Renten- und Lebensversicherungsgesellschaft in Norwegen und Schweden |
| Svenska Cellulosa (SCA) | Schweden | Nachhaltige Grundstoffe | Hersteller von Zellstoff, Papier, sowie Papier- und Pappprodukten |
| Synopsys | USA | Information & Kommunikation | Anbieter von Software für Entwicklung, Design und Qualitätssicherung von Mikrochips und Appss |
| Tal Education | China (PRC) | Bildung | Privatuniversität in China (PRC) |
| TDK | Japan | Energieeffizienz | Komponenten für die Halbleiter-/Elektronikindustrie |



DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

| NAME | LAND* | INVESTMENTTHEMA | KURZINFO |
|--|----------------|-----------------------------------|--|
| Telenet | Belgien | Information & Kommunikation | Breitband-Anbieter für Internet, TV, Telekommunikation (Triple-Net) |
| Telus | Kanada | Information & Kommunikation | Kanadisches Telekommunikationsunternehmen |
| The Renewables Infrastructure Group (TRIG) | Großbritannien | Erneuerbare Energien | Infrastrukturkapitalanlagen in hauptsächlich betriebliche Kraftwerke/Großanlagen auf Basis von Erneuerbaren Energieträgern, insbesondere Onshore Wind- und Solarparks |
| Thomson Reuters | Kanada | Finanzdienste | Internationales Medienunternehmen, das insbesondere im Bereich der Rechts- und Wirtschaftsdaten führend ist |
| TIM (Telecom Italia Group) | Italien | Information & Kommunikation | Telekommunikationsanbieter in Italien und Brasilien |
| Titan Company (ehem. Titan Industries) | Indien | Nachhaltiger Konsum | Herstellung von Schmuck, Uhren und Brillen |
| Torishima Pump Manufacturing | Japan | Wasser | Herstellung von Pumpen und Pumpsystemen für industrielle Anwendungen, Wasserversorgung, Drainage- und Bewässerungssysteme |
| Tyler Technologies | USA | Information & Kommunikation | Informations-, Dokumentations- und Ressourcen-Management für Kommunen und Distrikte |
| Visa | USA | Finanzdienste | Anbieter von Debit-, Kredit- und Prepaidkarten - Systeme |
| 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 |
| Welspun India | Indien | Nachhaltiger Konsum | Indischer Hersteller und Exporteur für Heimtextilien, darunter Handtücher, Bettwäsche, Teppiche und Vliesstoffe |
| wiwynn Corp | Taiwan (ROC) | Information & Kommunikation | Hersteller von Servern/Racks für Cloud-Infrastruktur und Rechenzentren |
| Wolters Kluwer | Niederlande | Bildung | Fachverlag insbesondere für die Bereiche Recht, Steuern, Betriebswirtschaft, Medizin/Gesundheit |
| Xylem (ehem. ITT Water) | USA | Wasser | Hersteller von Infrastrukturkomponenten, insbesondere für Abwasser- und Frischwassertransport (Leitungssysteme), Wasseraufbereitung, Abwasserklärung, Verbrauchsmessung und -steuerung |
| YDUQS (ehemals Estacio Participacoes) | Brasilien | Bildung | Angebot von Bildung und Hochschulbildung in Brasilien |
| Zealand Pharma | Dänemark | Gesundheit & Medizin | Biotechnologieunternehmen mit Fokus auf Entwicklung peptidbasierter Medikamente |

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

| WERTPAPIERE | Währung | Bestand | Kurswert in EUR | % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|--|---------|-----------|--------------------|---|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN | | | | |
| BELGIEN | | | | |
| Melexis NV | EUR | 10.000 | 920.000,00 | 0,40 |
| BRASILIEN | | | | |
| Cury Construtora e Incorporadora S.A. | BRL | 227.000 | 760.018,24 | 0,33 |
| Santos Brasil Participacoes S.A. | BRL | 700.000 | 1.220.687,86 | 0,53 |
| YDUQS Participacoes S.A. | BRL | 520.000 | 2.169.731,26 | 0,95 |
| CAYMAN-INSELN | | | | |
| Alchip Technologies Ltd. | TWD | 50.000 | 4.809.047,76 | 2,10 |
| New Oriental Education & Technology Group Inc. ADR | USD | 80.000 | 5.089.337,18 | 2,23 |
| TAL Education Group ADR | USD | 290.000 | 3.081.772,33 | 1,35 |
| DÄNEMARK | | | | |
| Demant AS | DKK | 100.000 | 3.971.235,38 | 1,74 |
| Jyske Bank A/S | DKK | 35.000 | 2.261.457,55 | 0,99 |
| Novo-Nordisk AS | DKK | 66.000 | 6.182.408,50 | 2,71 |
| Zealand Pharma A/S | DKK | 86.000 | 4.407.534,61 | 1,93 |
| DEUTSCHLAND | | | | |
| AIXTRON SE | EUR | 160.000 | 6.168.000,00 | 2,70 |
| Evotec SE | EUR | 80.000 | 1.720.800,00 | 0,75 |
| KION GROUP AG | EUR | 85.000 | 3.287.800,00 | 1,44 |
| Knorr-Bremse AG | EUR | 20.000 | 1.174.800,00 | 0,51 |
| Nemetschek SE | EUR | 33.000 | 2.581.260,00 | 1,13 |
| FRANKREICH | | | | |
| Ipsen S.A. | EUR | 20.554 | 2.213.665,80 | 0,97 |
| Rexel S.A. | EUR | 65.000 | 1.614.600,00 | 0,71 |
| INDIEN | | | | |
| CreditAccess Grameen Ltd. | INR | 100.000 | 1.728.794,11 | 0,76 |
| NHPC Ltd. | INR | 2.000.000 | 1.399.017,87 | 0,61 |
| Titan Co. Ltd | INR | 75.000 | 2.984.918,87 | 1,31 |
| Welspun Living Ltd. | INR | 1.064.875 | 1.665.623,83 | 0,73 |
| ITALIEN | | | | |
| Salcef Group S.p.A. | EUR | 70.000 | 1.701.000,00 | 0,74 |
| JAPAN | | | | |
| ASICS Corporation | JPY | 70.000 | 1.976.946,07 | 0,87 |
| Canon Inc. | JPY | 78.000 | 1.804.987,69 | 0,79 |
| Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 80.000 | 2.731.900,90 | 1,20 |

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

| WERTPAPIERE | Währung | Bestand | Kurswert in EUR | % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|--|---------|---------|--------------------|---|
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN | | | | |
| JAPAN | | | | |
| Disco Corporation | JPY | 9.000 | 2.012.488,40 | 0,88 |
| Horiba Ltd. | JPY | 40.000 | 2.820.373,17 | 1,23 |
| Kokusai Electric Corporation | JPY | 16.500 | 323.284,95 | 0,14 |
| Lasertec Corporation | JPY | 11.500 | 2.732.508,19 | 1,20 |
| Miura Co. Ltd. | JPY | 112.000 | 2.010.417,23 | 0,88 |
| Organo Corporation | JPY | 240.000 | 8.959.734,89 | 3,92 |
| Rohm Co. Ltd. | JPY | 70.100 | 1.211.029,69 | 0,53 |
| SCREEN Holdings Co. Ltd. | JPY | 72.000 | 5.490.906,02 | 2,40 |
| TDK Corporation | JPY | 30.000 | 1.288.153,67 | 0,56 |
| Torishima Pump Mfg. Co. Ltd. | JPY | 85.000 | 1.225.826,74 | 0,54 |
| KANADA | | | | |
| Thomson Reuters Corporation | CAD | 13.000 | 1.708.974,80 | 0,75 |
| NIEDERLANDE | | | | |
| Alfen NV | EUR | 3.884 | 234.904,32 | 0,10 |
| Koninklijke Philips NV | EUR | 70.000 | 1.480.150,00 | 0,65 |
| Redcare Pharmacy NV | EUR | 29.000 | 3.829.450,00 | 1,68 |
| Wolters Kluwer NV | EUR | 47.000 | 6.018.350,00 | 2,63 |
| NORWEGEN | | | | |
| Storebrand ASA | NOK | 318.000 | 2.535.797,78 | 1,11 |
| SCHWEDEN | | | | |
| Svenska Cellulosa AB | SEK | 33.845 | 465.227,05 | 0,20 |
| SCHWEIZ | | | | |
| Alcon AG | CHF | 20.000 | 1.411.891,43 | 0,62 |
| Bachem Holding AG | CHF | 6.444 | 453.939,68 | 0,20 |
| dormakaba Holding AG | CHF | 5.000 | 2.418.138,73 | 1,06 |
| SPANIEN | | | | |
| Grifols S.A. | EUR | 100.000 | 1.423.000,00 | 0,62 |
| TAIWAN | | | | |
| Accton Technology Corporation | TWD | 289.000 | 4.438.919,95 | 1,94 |
| Compeq Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 750.000 | 1.557.250,43 | 0,68 |
| King Yuan Electronics Co. Ltd. | TWD | 436.000 | 1.087.106,17 | 0,48 |
| MediaTek Inc. | TWD | 28.000 | 834.645,11 | 0,37 |
| Wiwynn Corp. | TWD | 30.000 | 1.607.910,63 | 0,70 |

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

| WERTPAPIERE | Währung | Bestand | Kurswert in EUR | % des Netto- Teilfonds- vermögens |
|---|---------|-----------|--------------------|---|
| BÖRSEGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | |
| Advanced Drainage Systems Inc. | USD | 9.000 | 1.155.394,45 | 0,51 |
| Advanced Micro Devices Inc. | USD | 15.000 | 2.009.546,11 | 0,88 |
| Akamai Technologies Inc. | USD | 18.000 | 1.929.358,79 | 0,84 |
| Bloom Energy Corporation | USD | 110.000 | 1.508.735,59 | 0,66 |
| Clean Harbors Inc. | USD | 15.000 | 2.376.846,18 | 1,04 |
| Coursera Inc. | USD | 235.000 | 4.143.822,05 | 1,81 |
| Duolingo Inc. | USD | 28.000 | 5.877.629,68 | 2,57 |
| ExlService Holdings Inc. | USD | 60.000 | 1.671.829,97 | 0,73 |
| First Solar Inc. | USD | 11.000 | 1.715.976,22 | 0,75 |
| Fiserv Inc. | USD | 50.000 | 6.005.943,80 | 2,63 |
| Insulet Corporation | USD | 17.000 | 3.359.429,03 | 1,47 |
| KLA Corporation | USD | 2.000 | 1.055.961,82 | 0,46 |
| Lennox International Inc. | USD | 6.400 | 2.578.559,08 | 1,13 |
| Mercadolibre Inc. | USD | 2.500 | 3.560.878,96 | 1,56 |
| Micron Technology Inc. | USD | 45.000 | 3.485.230,55 | 1,53 |
| NeoGenomics Inc. | USD | 90.000 | 1.360.860,95 | 0,60 |
| Nexttracker Inc. | USD | 100.000 | 4.273.234,87 | 1,87 |
| Qualys Inc. | USD | 11.000 | 1.964.328,17 | 0,86 |
| Roper Technologies Inc. | USD | 6.700 | 3.295.393,55 | 1,44 |
| Synopsys Inc. | USD | 3.000 | 1.397.901,66 | 0,61 |
| Tyler Technologies Inc. | USD | 2.000 | 753.404,18 | 0,33 |
| VISA Inc. | USD | 6.000 | 1.407.060,52 | 0,62 |
| Watts Water Technologies Inc. | USD | 17.000 | 3.232.510,81 | 1,41 |
| Xylem Inc. | USD | 15.000 | 1.544.308,36 | 0,68 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | |
| Halma Plc. | GBP | 95.000 | 2.507.763,98 | 1,10 |
| London Stock Exchange Group Plc. | GBP | 14.000 | 1.496.618,36 | 0,65 |
| Relx Plc. | GBP | 170.000 | 6.047.964,11 | 2,65 |
| Renewables Infrastructure Group Ltd/The | GBP | 2.000.000 | 2.622.498,27 | 1,15 |

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

| WERTPAPIERE | Währung | Bestand | Kurswert in EUR | % des Netto- Teilfonds- |
|---|---------|-----------|-----------------------|----------------------------|
| NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE | | | | |
| DEUTSCHLAND | | | | |
| Habona Kita Fonds o1 GmbH & Co. Geschlossene Investment KG | EUR | 660 | 899.718,73 | 0,39 |
| BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – ANLEIHEN | | | | |
| Acciona S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024) | EUR | 400.000 | 402.656,00 | 0,18 |
| Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024) | EUR | 1.500.000 | 1.498.980,00 | 0,66 |
| Elisa Oyj EMTN Reg.S. v.17(2024) | EUR | 1.600.000 | 1.589.664,00 | 0,70 |
| Fresenius Medical Care AG EMTN Reg.S. v.18(2025) | EUR | 500.000 | 482.650,00 | 0,21 |
| Red Eléctrica Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.15(2025) | EUR | 2.600.000 | 2.528.708,00 | 1,11 |
| Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2026) | EUR | 1.600.000 | 1.568.000,00 | 0,69 |
| AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE | | | | |
| Dte. Bildung Studienfonds II GmbH & Co. KG Reg.S. v.17(2027) | EUR | 100.000 | 93.000,00 | 0,04 |
| Greencells GmbH v.20(2025) | EUR | 1.000.000 | 930.000,00 | 0,41 |
| PNE AG v.22(2027) | EUR | 600.000 | 556.500,00 | 0,24 |
| Telenet Finance Luxembourg Notes S.a.r.l. Reg.S. v.17(2028) | EUR | 1.200.000 | 1.141.500,00 | 0,50 |
| Vossloh AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. | EUR | 900.000 | 832.950,00 | 0,36 |
| Canadian Pacific Railway Co. v.21(2024) | USD | 2.200.000 | 1.909.367,80 | 0,84 |
| Equinix Inc. v.19(2024) | USD | 2.200.000 | 1.930.983,43 | 0,85 |
| NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE | | | | |
| KANADA | | | | |
| TELUS Corporation MTN v.13(2024) | CAD | 2.000.000 | 1.358.896,25 | 0,59 |
| INVESTMENTFONDSANTEILE | | | | |
| LUXEMBURG | | | | |
| OEKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 | EUR | 12.000 | 2.779.200,00 | 1,22 |
| Wertpapiervermögen | | | 224.049.489,12 | 98,08 |
| Bankguthaben - Kontokorrent | | | 1.363.890,46 | 0,60 |
| Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten | | | 3.087.112,83 | 1,32 |
| Netto-Teilfondsvermögen in EUR | | | 228.500.492,41 | 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 2022

| | EUR |
|--|-----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 183.669.783,81) | 224.049.489,1 |
| Bankguthaben | 1.363.890,46 |
| Zinsforderungen | 212.996,69 |
| Dividendenforderungen | 167.825,48 |
| Forderungen aus Absatz von Anteilen | 25.824,66 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | 3.428.298,21 |
| Gesamtaktiva | 229.248.324,62 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | -341.348,86 |
| Sonstige Passiva | -406.483,35 |
| Gesamtpassiva | -747.832,21 |
| NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN | 228.500.492,41 |

ENTWICKLUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2023 BIS 31. DEZEMBER 2023 (IN EUR)

| | Total | Anteilklasse C | Anteilklasse T |
|---|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMES | 280.900.688,81 | 280.540.478,02 | 360.210,79 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -1.165.638,58 | -1.165.576,74 | -61,84 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | -168.387,53 | -168.258,96 | -128,57 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 20.362.711,16 | 20.362.711,16 | 0,00 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -85.762.093,99 | -85.603.541,81 | -158.552,18 |
| Mittelabflüsse aus Schließung Anteilklasse T | -213.625,34 | 0,00 | -213.625,34 |
| Realisierte Gewinne | 12.971.128,59 | 12.969.537,73 | 1.590,86 |
| Realisierte Verluste | -41.029.567,23 | -41.022.612,28 | -6.954,95 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 34.078.697,52 | 34.066.493,98 | 12.203,54 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 8.526.579,00 | 8.521.261,31 | 5.317,69 |
| NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMES | 228.500.492,41 | 228.500.492,41 | 0,00 |

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2023 BIS 31. DEZEMBER 2023 (IN EUR)

| | Total | Anteilkategorie C | Anteilkategorie T |
|---|----------------------|----------------------|-------------------|
| Erträge | 3.547.745,91 | 3.547.453,23 | 292,68 |
| Dividenden | 3.241.120,02 | 3.240.914,67 | 205,35 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 124.137,85 | 124.137,85 | 0,00 |
| Zinsen auf Anleihen | 687.720,17 | 687.635,93 | 84,24 |
| Bankzinsen | 252.844,77 | 252.780,81 | 63,96 |
| Bestandsprovisionen | 12.500,00 | 12.490,78 | 9,22 |
| Erträge aus Beteiligungen | 12.500,00 | 12.500,00 | 0,00 |
| Sonstige Erträge | 8.294,60 | 8.294,60 | 0,00 |
| Ertragsausgleich | -791.371,50 | -791.301,41 | -70,09 |
| Aufwendungen | -4.713.384,49 | -4.713.029,97 | -354,52 |
| Zinsaufwendungen | -184.080,84 | -184.053,80 | -27,04 |
| Verwaltungs- / Fondsmanagement- / ggf. Anlageberatervergütung | -4.985.175,51 | -4.984.737,27 | -438,24 |
| Verwahrstellenvergütung | -94.523,60 | -94.509,28 | -14,32 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -36.676,18 | -36.670,73 | -5,45 |
| Taxe d'abonnement | -124.821,14 | -124.802,61 | -18,53 |
| Veröffentlichungs- und Prüfungskosten | -22,67 | -21,51 | -1,16 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -59.825,17 | -59.802,04 | -23,13 |
| Sonstige Aufwendungen | -188.018,41 | -187.993,10 | -25,31 |
| Aufwandsausgleich | 959.759,03 | 959.560,37 | 198,66 |
| ORDENTLICHER NETTOAUFWAND | -1.165.638,58 | -1.165.576,74 | -61,84 |

STATISTIK

| Jahr | Anteile | Netto-Teilfondsvermögen in EUR | Anteilsumlauf | Inventarwert je Anteil in EUR |
|-------------------|---------|--------------------------------|---------------|-------------------------------|
| 31. Dezember 2023 | C | 228,50 Mio. | 1.554.466 | 147,00 |
| 31. Dezember 2022 | C | 280,54 Mio. | 2.027.520 | 138,37 |
| | T | 0,36 Mio. | 4.703 | 76,59 |
| 31. Dezember 2021 | C | 366,19 Mio. | 1.909.048 | 191,82 |
| | T | 0,56 Mio. | 5.300 | 105,76 |

Gesamtkostenquote (TER)

Die Gesamtkostenquoten (ohne erfolgsabhängige Vergütung) der Anteilklassen beliefen sich auf: C-Anteile 2,11 %, T-Anteile 0,18 % (1. Januar 2023 bis 17. Februar 2023).

Transaktionskosten

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf 424.878,07 EUR.

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

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

| INHALTSÜBERSICHT | Seite |
|--|-------|
| ÖKOWORLD KONSOLIDIERT | |
| Konsolidierte Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens zum 31. Dezember 2023 | 110 |
| Konsolidierte Entwicklung des Netto-Fondsvermögens | 110 |
| Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung | 111 |
| Informationen an die Anteilseigner und Anteilseignerinnen | 112 |
| Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023 | 112 |
| Bericht des <i>Réviseur d'Entreprises agréé</i> | 118 |



KONSOLIDIERTE ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-FONDSVERMÖGENS ZUM 31. DEZEMBER 2023 (IN EUR)

| | |
|--|-------------------------|
| Aktiva | 3.052.222.527,64 |
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 2.469.061.920,81) | 3.034.015.635,01 |
| Bankguthaben | 10.645.898,83 |
| Zinsforderungen | 489.626,97 |
| Dividendenforderungen | 1.635.412,27 |
| Forderungen aus Absatz von Anteilen | 847.206,73 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | 4.588.747,83 |
| Passiva | -10.232.549,83 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | -4.870.341,11 |
| Zinsverbindlichkeiten | -23.806,87 |
| Sonstige Passiva 2) | -5.338.401,85 |
| NETTO-FONDSVERMÖGEN | 3.041.989.977,81 |

KONSOLIDIERTE ENTWICKLUNG DES NETTO-FONDSVERMÖGENS FÜR DIE ZEIT VOM 1. JANUAR 2023 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2023 (IN EUR)

| | |
|--|-------------------------|
| NETTO-FONDSVERMÖGENS ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES | 3.271.579.295,50 |
| Ordentlicher Nettoaufwand | -26.707.658,72 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | -2.459.514,24 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 304.530.464,03 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -754.914.322,82 |
| Mittelabflüsse aus Schließung Anteilklasse T im Teilfonds ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS | -213.625,34 |
| Realisierte Gewinne | 241.523.741,17 |
| Realisierte Verluste | -508.958.234,54 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 406.181.269,41 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 111.428.563,36 |
| NETTO-FONDSVERMÖGENS ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES | 3.041.989.977,81 |

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

KONSOLIDIERTE ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2023 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2023 (IN EUR)

| | |
|---|-----------------------|
| Erträge | 36.028.412,37 |
| Dividenden | 36.563.544,09 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 124.137,85 |
| Zinsen auf Anleihen | 687.720,17 |
| Erträge aus Quellensteuerrückerstattung | 30.600,00 |
| Bankzinsen | 2.919.975,58 |
| Erträge aus Beteiligungen | 12.500,00 |
| Bestandsprovisionen | 12.500,00 |
| Sonstige Erträge | 96.955,39 |
| Ertragsausgleich | -4.419.520,71 |
| Aufwendungen | -62.736.071,09 |
| Zinsaufwendungen | -1.786.427,70 |
| Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung / ggf. Anlageberatervergütung | -61.635.660,83 |
| Verwahrstellenvergütung | -1.172.644,95 |
| Zentralverwaltungsstellenvergütung | -454.895,63 |
| Taxe d'abonnement | -1.586.485,59 |
| Veröffentlichungs- und Prüfungskosten | -241,30 |
| Register- und Transferstellenvergütung | -537.485,81 |
| Sonstige Aufwendungen | -2.441.264,23 |
| Aufwandsausgleich | 6.879.034,95 |
| ORDENTLICHER NETTOAUFWAND | -26.707.658,72 |



INFORMATIONEN AN DIE ANTEILSEIGNERINNEN UND ANTEILSEIGNER

Der Jahresbericht inklusive geprüftem Jahresabschluss wird den Anteilsinhaberinnen und Anteilsinhabern 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 Anteilsinhaberinnen und Anteilsinhaber 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 2023 bis zum 31. Dezember 2023 ist auf Anfrage der Anteilsinhaberinnen und Anteilsinhaber 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 Anteilsinhaberinnen und Anteilsinhaber 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 2023 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 Bewertungs-

tag 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 Finanzins-



trumente 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 nachprüf- baren Bewertungsregeln (z. B. geeignete Bewertungs- modelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktge- gebenheiten) festlegt.

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

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

(8) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstru- menten, 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 31. Dezember 2023. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Aus-

schüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anle- ger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

ERLÄUTERUNG 3 – Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen

Ausgabepreis ist der Anteilswert zuzüglich eines Ausga- beaufschlags von bis zu 5% für ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC, ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.o, ÖKO- WORLD 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. Rück- nahmepreis ist der Anteilswert. Der Umtausch von Antei- len erfolgt auf der Grundlage des Anteilswertes der betreffenden Anteilsklassen beziehungsweise der be- treffenden Teilfonds. Dabei kann eine Umtauschprovi- sion 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 wel- chen der Umtausch erfolgen soll; eine Nachzahlung der etwaigen Differenz zwischen den Ausgabeaufschlägen auf die Anteilswerte der betreffenden Teilfonds bleibt hiervon unberührt. Zeichnungs-, Umtausch- und Rück- nahmeaufträge, die bei der Transferstelle oder Unter- transferstelle an einem Bewertungstag bis spätestens 14.00 Uhr eingehen, werden vorbehaltlich der dafür not- wendigen Zustimmung zu dem für den nächsten Bewer- tungstag festgestellten Nettoinventarwert abgewickelt. Anträge, die nach dieser Frist entgegen genommen werden, werden zu dem am hiernach folgenden Bewer- tungstag 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 2023 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 Netto-Fondsvermögen) innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Für das am 31. Dezember 2023 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 Umschreibengebühren).

ERLÄUTERUNG 7 – Investitionen in eigene Teilfonds

Der Teilfonds ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS investiert in andere ÖKOWORLD-Teilfonds. Diese Investitionen werden in der Zusammensetzung des konsolidierten Netto-Vermögens und der konsolidierten Entwicklung des Nettofondsvermögens berücksichtigt.

ERLÄUTERUNG 8 –

Umrechnungskurse zum 29. Dezember 2023

| | | |
|-----------------------|-----|---------------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1,6182 = 1 EUR |
| Brasilianischer Real | BRL | 5,3732 = 1 EUR |
| Britisches Pfund | GBP | 0,8694 = 1 EUR |
| Chilenischer Peso | CLP | 983,4813 = 1 EUR |
| Dänische Krone | DKK | 7,4536 = 1 EUR |
| Hongkong Dollar | HKD | 8,6759 = 1 EUR |
| Indische Rupie | INR | 92,3505 = 1 EUR |
| Indonesische Rupiah | IDR | 17.116,8160 = 1 EUR |
| Japanischer Yen | JPY | 156,4332 = 1 EUR |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1,4641 = 1 EUR |
| Mexikanischer Peso | MXN | 18,7246 = 1 EUR |
| Norwegische Krone | NOK | 11,2588 = 1 EUR |
| Philippinischer Peso | PHP | 61,5994 = 1 EUR |
| Polnischer Zloty | PLN | 4,3293 = 1 EUR |
| Schwedische Krone | SEK | 11,0470 = 1 EUR |
| Schweizer Franken | CHF | 0,9284 = 1 EUR |
| Singapur-Dollar | SGD | 1,4615 = 1 EUR |
| Südafrikanischer Rand | ZAR | 20,4929 = 1 EUR |
| Südkoreanischer Won | KRW | 1.429,8621 = 1 EUR |
| Taiwan-Dollar | TWD | 34,0504 = 1 EUR |
| Thailändischer Baht | THB | 37,8924 = 1 EUR |
| Tschechische Krone | CZK | 24,7130 = 1 EUR |
| Türkische Lira | TRY | 32,6948 = 1 EUR |
| US-Dollar | USD | 1,1104 = 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 unter Einbeziehung relevanter Funktionen ein angemessenes Vergütungssystem für alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter eingerichtet. Es steht im Einklang mit der Geschäfts- und Risikostrategie, den Zielen und Werten sowie den langfristigen Interessen und den Maßnahmen zum Interessenkonfliktmanagement der ÖKOWORLD LUX S.A..

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

Die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter unterliegen einem einheitlichen Vergütungssystem der ÖKOWORLD LUX S.A. Ihre Gesamtvergütung kann sich aus einem fixen und einem variablen Vergütungselement zusammensetzen. Als fixe Vergütung gilt das vertraglich vereinbarte monatliche Festgehalt. Ergänzend können monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen gewährt werden.

Die variable Vergütung wird als leistungs- und ergebnisorientierte Zusatzvergütung (Bonus) für eine nachhaltige Leistung des Mitarbeiters gewährt und bemisst sich entsprechend den zwischen der ÖKOWORLD LUX S.A. und ihren Mitarbeitern vertraglich festgelegten Vereinbarungen.

Die variable und die fixe Vergütung sollen in einem angemessenen Verhältnis zueinanderstehen, um eine übermäßige Risikoübernahme zu vermeiden.

Dabei berücksichtigt das Vergütungssystem insbesondere die sog. identifizierten, risikorelevanten Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der ÖKOWORLD LUX S.A..

Die Vergütungspolitik der Gesellschaft wurde im Jahr 2023 geprüft und aktualisiert.

Die Anzahl der vergüteten Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft zum Geschäftsjahresende 2023 belief sich auf 22, von denen 9 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter eine variable Vergütung erhalten haben. Die Gesamtvergütung des Personals der ÖKOWORLD LUX S.A. betrug ca. 2,64 Mio. EUR.

Auf die Angabe der Unterteilung in fixe und variable Vergütung wird verzichtet. Ebenso wird von der Angabe von Vergütungen für Führungskräfte oder Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt, abgesehen. Nach Ansicht der ÖKOWORLD LUX S.A. wäre es anderenfalls möglich, Rückschlüsse auf die Vergütung einzelner Personen ziehen zu können.

ETHISCH, ÖKOLOGISCH, SOZIAL

ECHTE NACHHALTIGKEIT FÜR ANLEGERINNEN UND ANLEGER

Die genannte Vergütung bezieht sich auf den gesamten OGAW, der von der ÖKOWORLD LUX S.A. verwaltet wird. Alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung des Fonds ÖKOWORLD befasst, so dass eine Aufteilung pro Teilfonds 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.

Zusätzliche Informationen für Anleger aus der Schweiz

Die Satzung des Fonds, der Prospekt, die aktuellen Basisinformationsblätter, 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.



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 2023, 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 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Vermögens / Nettofondsvermögens 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 des Fonds 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 des Fonds 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 des Fonds 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 des Fonds 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.



- Gewinnen 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 des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.
 - Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds 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, *Réviseur d’entreprises agréé*
Partner

Den 30. April 2024

Deloitte.

20 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg

ETHISCH, ÖKOLOGISCH, SOZIAL

ECHTE NACHHALTIGKEIT FÜR ANLEGERINNEN UND ANLEGER

INHALTSÜBERSICHT

Seite

Anhänge gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)

| | |
|------------------------------|-----|
| ÖKOWORLD KLIMA | 122 |
| ÖKOWORLD WATER FOR LIFE | 136 |
| ÖKOWORLD ÖKOVISION CLASSIC | 150 |
| ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 | 164 |
| ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS | 178 |



Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder soziale Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftlichkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
ÖKOWORLD KLIMA

Unternehmenskennung
(LEI-Code): 529900ZTYVERTNTEG54

NACHHALTIGES INVESTITIONSZIEL

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: **84,98%**

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als **ökologisch nachhaltig** einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als **ökologisch nachhaltig** einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: **15,02%**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als **ökologisch nachhaltig** einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als **ökologisch nachhaltig** einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Teilfonds ÖKOWORLD KLIMA verfolgt das Ziel, ausschließlich nachhaltige Investitionen zu tätigen in ausgewählte Unternehmen, die nach Überprüfung von ökologischen, sozialen und ethischen Aspekten geeignet sind, sich durch ihre Produkte oder Dienstleistungen nachhaltig positiv auf die Umwelt oder die Gesellschaft auswirken.

Diese nachhaltigen Investitionen umfassen sowohl Investitionen mit Umweltzielen, d.h. ökologischen Zielen, als auch mit sozialen Zielen. Ökologische Ziele haben oft auch positiven Einfluss auf soziale Ziele. Beispielsweise fördert die Bekämpfung des Klimawandels oder der Schutz natürlicher Wasserressourcen auch die gesellschaftliche Stabilität und Entwicklung.

Zu den Investitionen mit einem Umweltziel gehören Unternehmen, die mit ihren Produkten, Dienstleistungen oder Prozessen zum Klimaschutz, zur Anpassung an den Klimawandel, zur nachhaltigen Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, zur Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung oder zum Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme beitragen.



ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

Dazu wurde u. a. in Unternehmen mit Geschäftsaktivitäten im Bereich Erneuerbare Energien, Wasser, Information & Kommunikation und Nachhaltige Mobilität investiert oder auch in Unternehmen, die eine effiziente Energienutzung in ihren Prozessen oder eine geringe Treibhausgasintensität ihrer Produkte aufweisen oder auch Unternehmen, die mit ihren Produkten oder Dienstleistungen einen Beitrag zur Anpassung an die Folgen des Klimawandels leisten.

Zu den Investitionen mit einem sozialen Ziel gehören Unternehmen, die mit ihren Produkten oder Dienstleistungen einen Beitrag leisten zur Verbesserung der Lebens- und Arbeitsbedingungen von Menschen, zur Verbesserung der Gesundheit, zur Erhöhung des Bildungsstands sowie auch Unternehmen, die ungerechtfertigte Ungleichheiten bekämpfen und den gesellschaftlichen Zusammenhalt sowie die Zukunftsfähigkeit fördern.

Es wurde eine Mindestquote von taxonomiekonformen Investitionen von 1% festgelegt. Diese Quote wurde Stand 31.12.2023 mit 6,47% übererfüllt. Hierbei ist zu berücksichtigen, dass die Datenverfügbarkeit begrenzt ist. Die hier veröffentlichten Angaben wurden mit Hilfe eines externen Datenanbieters, Inrate, berechnet. Die Prozesse in der Zusammenarbeit mit dem Datenanbieter stellen sicher, dass die methodischen Anforderungen des Art. 3 der EU Taxonomie Verordnung und die Kriterien des Climate Delegated Acts eingehalten werden.

Auf der sozialen Ebene sollen die Investitionen die Lebens- und Arbeitsbedingungen von Menschen verbessern, zur Gesundheit beitragen, den Bildungsstand erhöhen, ungerechtfertigte Ungleichheiten bekämpfen und den gesellschaftlichen Zusammenhalt sowie die Zukunftsfähigkeit fördern.

Alle Unternehmen, in die zum 31.12.2023 investiert war, haben einen Beitrag zu mindestens einem der oben genannten Ziele im Sinne einer nachhaltigen Entwicklung geleistet.

Die hausinterne Abteilung Nachhaltigkeits-Research hat über viele Jahre eine eigene Methodik zur Überprüfung von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen (und auch Nachhaltigkeitsrisiken) aufgebaut und weiterentwickelt. Die von ÖKOWORLD LUX S.A. entwickelte Methode zur Nachhaltigkeitsanalyse von Unternehmen berücksichtigt sowohl quantitative als auch vor allem qualitative Informationen. Nach der Überprüfung eines Unternehmens durch die hausinterne Nachhaltigkeits-Research-Abteilung erhält das Unternehmen eine Ratingziffer zwischen 1 und 8, wobei eine Ratingziffer 1 die bestmögliche Bewertung aus Nachhaltigkeitssicht ist. Für eine Aufnahme in das Anlageuniversum des Teilfonds ÖKOWORLD KLIMA ist eine Ratingziffer von mindestens 4 (d. h. 1, 2, 3 oder 4) notwendig. Bei einer negativen Bewertung des Unternehmens erhält das Unternehmen eine Ratingziffer von 5 oder schlechter und es erfolgt keine Aufnahme des Unternehmens in das Anlageuniversum des Teilfonds.

Es waren 108 von 109 Unternehmen im Portfolio zum 31.12.2023 mit einer Ratingziffer von 1, 2, 3 oder 4 bewertet. Ein Unternehmen war mit einer Ratingziffer 7 bewertet (siehe nächster Punkt).

Im Rahmen der Nachhaltigkeitsanalyse wurden bei der Auswahl der Unternehmen für das Anlageuniversum u. a. nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Dies wurde unter anderem durch die Anwendung von Ausschlusskriterien und auch durch die Verwendung von Positivkriterien bei der Unternehmensauswahl sichergestellt. Darüber hinaus wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse und darauf basierender Bewertung auch die Einhaltung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte berücksichtigt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für die Messung der Erreichung der nachhaltigen Investitionsziele dieses Finanzproduktes wurden im Rahmen der hauseigenen Nachhaltigkeitsanalyse folgende Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt:

- Anteil der Investitionen in Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien verstoßen

Bis auf ein Unternehmen (2022: kein Unternehmen) hat keine Investition in ein Unternehmen gegen die Ausschlusskriterien verstoßen. Bei einem Unternehmen wurde im Zuge einer Neuüberprüfung Ende des Jahres seine Geschäftstätigkeit als Verstoß gegen ein Ausschlusskriterium gewertet. Das Unternehmen wurde daher zum Ende des



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Jahres 2023 aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Diese Position machte 1,88% des Portfolios aus. Der Veräußerungsprozess wurde umgehend in die Wege geleitet. Jedoch konnte die verbleibende Position nicht mehr vollständig vor Ende des Berichtszeitraums marktschonend im Interesse der Anlegerinnen und Anleger veräußert werden. Diese Position konnte jedoch im Februar 2024 vollständig veräußert werden und in das Unternehmen kann – solange der Verstoß vorliegt – nicht mehr investiert werden.

Die Ausschlusskriterien sind:

- Erzeugung von Atomenergie oder Atomtechnik inklusive Anlagen, Vorprodukte oder spezifische Dienstleistungen
- Gewinnung und Förderung von fossiler Energie
- Herstellung von halogenen oder halogenierten organischen Substanzen
- Erzeugung von gentechnisch veränderten Organismen für die Verwendung in offenen Systemen
- Entwicklung und Herstellung von Kriegswaffen, Rüstung, Militärtechnologien inklusive Anlagen, Vorprodukte oder spezifische Dienstleistungen
- Entwicklung und Herstellung gesundheitsschädlicher Produkte, wie bspw. Tabak
- Raubbau an natürlichen Ressourcen
- systematische Verstöße gegen Menschenrechte
- systematische Verstöße gegen die Kernarbeitsnormen der International Labor Organization (ILO), z. B. Kinder- und Zwangsarbeit und gegen die Prinzipien des UN Global Compact

Die Bewertungen hierzu wurden nicht von einem externen Wirtschaftsprüfer bestätigt.

- Anteil der Investitionen in Unternehmen, die mindestens eine Ratingziffer von 4 aufweisen

Stand 31.12.2023 befanden sich 109 Unternehmen (31.12.2022: 103) im Portfolio. 10 (2022: 14) dieser Unternehmen waren mit einer Ratingziffer 1, 42 (2022: 35) mit einer Ratingziffer 2, 11 (2022: 17) mit einer Ratingziffer 3 und 45 (2022: 37) mit einer Ratingziffer 4 bewertet. Die oben erwähnte Position war mit einer Ratingziffer von 7 bewertet.

Die Bewertungen hierzu wurden nicht von einem externen Wirtschaftsprüfer bestätigt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Im Rahmen der hauseigenen Nachhaltigkeitsanalyse werden alle wesentlichen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft überprüft und abgewogen. Um sicherzustellen, dass die getätigten Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen und sozialen Investitionsziele führen, wurden bei der Nachhaltigkeitsanalyse u. a. auch die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt und sichergestellt, dass die Investitionen des Teilfonds in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte stehen.

Es wurde nicht in Emittenten investiert, bei denen durch die von der hauseigenen Nachhaltigkeits-Research Abteilung durchgeführte Nachhaltigkeitsanalyse festgestellt wurde, dass nachhaltige Investitionsziele erheblich beeinträchtigt wurden. Dieses betrifft Unternehmen, die sich z. B. negativ auf die Biodiversität auswirken, Verstöße gegen die UN Global Compact- oder OECD-Leitsätze aufweisen oder bei denen es fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung dieser Leitlinien gibt.

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds berücksichtigte bei der Auswahl der Unternehmen für das Anlageuniversum nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies wurde unter anderem durch die Anwendung von Ausschlusskriterien und auch durch die Verwendung von Positivkriterien bei der Unternehmensauswahl sichergestellt.

Weitere Informationen zu der Berücksichtigung der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind unter der Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zu finden.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die getätigten Investitionen führten nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen und sozialen Investitionsziele. Die hauseigene Nachhaltigkeitsresearch-Abteilung berücksichtigte bei der Nachhaltigkeitsanalyse für jedes Unternehmen, in das der Teilfonds investiert, die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und stellte sicher, dass die Investitionen des Teilfonds in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte stehen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Auswahl der Unternehmen für das Anlageuniversum wurden u. a. auch nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Dies wurde unter anderem durch die Anwendung von Ausschlusskriterien und auch durch die Verwendung von Positivkriterien bei der Unternehmensauswahl sichergestellt. Alle verpflichtenden PAIs sowie zwei optionale PAIs wurden bei der Bewertung im Rahmen von der ÖKOWORLD Unternehmensanalyse berücksichtigt.

| Indikator für nachteilige Auswirkungen | Berücksichtigung* |
|--|---|
| Treibhausgasemissionen | Insofern Daten zu den Treihausgasemissionen (Scope 1-3) von den Unternehmen veröffentlicht wurden, wurden diese bei der Bewertung eines Unternehmens während der Nachhaltigkeitsanalyse einbezogen und im Rahmen eines Abwägungsprozesses zusammen mit weiteren Faktoren berücksichtigt. Zudem wurde bei ausgewählten Emittenten ein Engagement im Rahmen von persönlichen Besuchen oder Anfragen per E-Mail durchgeführt, insbes. wenn keine oder unzureichende Klimastrategie einschließlich Umsetzung erkennbar waren. |
| CO ₂ -Fußabdruck | Der CO ₂ -Fußabdruck wurde, soweit Kennzahlen hierzu verfügbar waren, bei der Bewertung eines Unternehmens während der Nachhaltigkeitsanalyse einbezogen und im Rahmen eines Abwägungsprozesses zusammen mit weiteren Faktoren berücksichtigt. |



| Indikator für nachteilige Auswirkungen | Berücksichtigung* |
|--|--|
| THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | Die THG-Emissionsintensität wurde, soweit Kennzahlen verfügbar waren, bei der Bewertung eines Unternehmens während der Nachhaltigkeitsanalyse einbezogen und im Rahmen eines Abwägungsprozesses zusammen mit weiteren Faktoren berücksichtigt. |
| Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind | Unternehmen, deren Geschäftsmodell auf der Förderung von fossilen Brennstoffen basiert, sind nicht Teil des Anlageuniversums und wurden daher nicht investiert. |
| Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | Dieser Faktor wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse als eine wichtige Kennzahl berücksichtigt, sofern diese Daten verfügbar waren. Diese Kennzahl wird u. a. auch aus den Berichten der Unternehmen an CDP** erhoben und dementsprechend bei der Nachhaltigkeitsbewertung berücksichtigt. Es wird negativ bewertet, wenn Unternehmen, die über kein oder ein nur unzureichendes Ausstiegszenario bei der Verwendung von fossilen Energien verfügen. Dieses Thema wurde zudem auch bei ausgewählten Emittenten im Rahmen des Engagement-Ansatzes durch persönliche Unternehmensbesuche oder per E-Mail adressiert. |
| Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren | Insoweit Kennzahlen hierzu verfügbar waren, wurde dieser Faktor bei der Nachhaltigkeitsanalyse als eine wichtige Kennzahl im Rahmen eines Abwägungsprozesses berücksichtigt. Ein Großteil der Branchen, die als klimaintensiv gelten, fanden von vornherein keine Aufnahme in das Anlageuniversum des Teilfonds. Dazu zählen Branchen wie Kohlebergbau, Zementherstellung, Förderung von Erdöl oder industrielle Landwirtschaft. |
| Biodiversität Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | Dieser Faktor wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse als ein wichtiger Aspekt im Rahmen eines Abwägungsprozesses berücksichtigt. Unternehmen, die sich mit ihren Tätigkeiten nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken oder bei denen Kontroversen im Bereich Biodiversität vorliegen, wurden nicht in das Anlageuniversum aufgenommen und daher nicht investiert. |
| Emissionen in Wasser | Insoweit hierzu Kennzahlen veröffentlicht wurden, wurden Emissionen in Wasser bei der Nachhaltigkeitsanalyse berücksichtigt. Diese Kennzahl wurde u. a. auch aus den Berichten der Unternehmen an CDP** erhoben und dementsprechend bei der Nachhaltigkeitsbewertung berücksichtigt. Es wurde in keine Unternehmen mit groben Kontroversen zur Wasserverschmutzung investiert. |
| Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | Der Umgang eines Unternehmens mit gefährlichen Abfällen wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse bewertet, insoweit Kennzahlen und Informationen hierzu verfügbar waren. Unternehmen wurden nicht in das Anlageuniversum aufgenommen oder ausgeschlossen, wenn Kontroversen zu Umweltverschmutzung vorliegen. Unternehmen, die radioaktive Abfälle produzieren, außer bspw. im medizinischen Bereich, sind auf Grund der Ausschlusskriterien ausgeschlossen. |

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

| Indikator für nachteilige Auswirkungen | Berücksichtigung* |
|--|---|
| Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | Es wurde in keine Unternehmen investiert, die systematisch gegen UNGC-Grundsätze und gegen die Leitlinien der OECD der verstoßen. |
| Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen | Dieser Faktor wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse als ein wichtiger Faktor im Rahmen eines Abwägungsprozesses berücksichtigt. Es wurde in keine Unternehmen investiert, die über fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verfügen. |
| Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | Das unbereinigte (und bereinigte) geschlechterspezifische Verdienstgefälle, sofern die Kennzahlen verfügbar waren, wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse unter Berücksichtigung der lokalen Begebenheiten und der jeweiligen Industrie berücksichtigt. |
| Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen | Kennzahlen zur Geschlechtervielfalt wurden, sofern die Kennzahlen verfügbar waren, bei der Nachhaltigkeitsanalyse unter Berücksichtigung der lokalen Begebenheiten und der jeweiligen Industrie berücksichtigt. |
| Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) | Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen werden grundsätzlich nicht in die Anlageuniversen der Teilfonds aufgenommen und wurden daher auch nicht investiert. |

Zusätzlich zu den oben genannten 14 Indikatoren wurden die folgenden weiteren Indikatoren berücksichtigt.

Aus der Tabelle 2 „Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren“ wurde u. a. der Indikator „9. Investitionen in Unternehmen, die Chemikalien herstellen“ bei der Nachhaltigkeitsanalyse berücksichtigt. Entsprechende Unternehmen wurden nicht in die Anlageuniversen der Teilfonds aufgenommen und wurden daher auch nicht investiert.

Aus der Tabelle 3 „Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung“ wurde u. a. der Indikator 14. zu schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen sowohl bei der Nachhaltigkeitsanalyse als auch im Kontroversencheck berücksichtigt. Unternehmen mit Vorfällen von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen werden grundsätzlich nicht in die Anlageuniversen der Teilfonds aufgenommen und wurden daher auch nicht investiert.

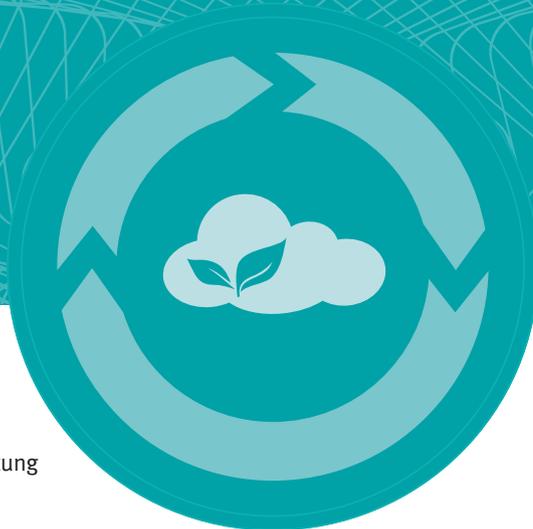
* Hierbei ist zu berücksichtigen, dass die Datenverfügbarkeit begrenzt ist.

** CDP ist eine gemeinnützige Organisation, die ein globales Offenlegungssystem u. a. für Investoren betreibt, in welchem Unternehmen, Städte, Staaten und Regionen Kennzahlen zu ihren Umweltauswirkungen standardisiert berichten können.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die folgende Tabelle stellt eine Durchschnittsbetrachtung von allen Bewertungstagen des Jahres 2023 dar.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.01.2023 – 31.12.2023

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|--|-------------------------|-------------|
| ADVANCED MICRO DEVICES INC. | HERSTELLUNG VON DATENVERARBEITUNGSGERÄTEN, ELEKTRONISCHEN UND OPTISCHEN ERZEUGNISSEN | 1,92 | USA |
| MERCADOLIBRE INC. | GROSSHANDEL (OHNE HANDEL MIT KRAFTFAHRZEUGEN UND KRAFTRÄDERN) | 1,79 | URUGUAY |
| NVIDIA CORPORATION | HERSTELLUNG VON DATENVERARBEITUNGSGERÄTEN, ELEKTRONISCHEN UND OPTISCHEN ERZEUGNISSEN | 1,67 | USA |
| XYLEM INC. | MASCHINENBAU | 1,61 | USA |
| CLEAN HARBORS INC. | SAMMLUNG, BEHANDLUNG UND BESEITIGUNG VON ABFÄLLEN; RÜCKGEWINNUNG | 1,56 | USA |
| ORGANO CORPORATION | MASCHINENBAU | 1,43 | JAPAN |
| SMA SOLAR TECHNOLOGY AG | VORBEREITENDE BAUSTELLENARBEITEN, BAUINSTALLATION UND SONSTIGES AUSBAUGEWERBE | 1,29 | DEUTSCHLAND |
| FEDERAL SIGNAL CORPORATION | VERWALTUNG UND FÜHRUNG VON UNTERNEHMEN UND BETRIEBEN; UNTERNEHMENSBERATUNG | 1,27 | USA |
| WEG S.A. | HERSTELLUNG VON ELEKTRISCHEN AUSRÜSTUNGEN | 1,20 | BRASILIAN |
| WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORPORATION | MASCHINENBAU | 1,24 | USA |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC. | VERWALTUNG UND FÜHRUNG VON UNTERNEHMEN UND BETRIEBEN; UNTERNEHMENSBERATUNG | 1,20 | IRLAND |
| PLANET FITNESS INC. | ERBRINGUNG VON DIENSTLEISTUNGEN DES SPORTS, DER UNTERHALTUNG UND DER ERHOLUNG | 1,12 | USA |
| FLUENCE ENERGY INC. | HERSTELLUNG VON ELEKTRISCHEN AUSRÜSTUNGEN | 1,15 | USA |
| NEXTRACKER INC. | HERSTELLUNG VON DATENVERARBEITUNGSGERÄTEN, ELEKTRONISCHEN UND OPTISCHEN ERZEUGNISSEN | 1,11 | USA |
| DUOLINGO INC. | ERBRINGUNG VON DIENSTLEISTUNGEN DER INFORMATIONSTECHNOLOGIE | 1,11 | USA |

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

100% der vom Teilfonds im Laufe des Berichtszeitraums getätigten Investitionen in Anteile oder Anleihen von Unternehmen waren nachhaltige Investitionen. Insofern verfolgten alle Unternehmen in dem Anlageuniversum des Teilfonds ökologische oder soziale Ziele im Sinne der Regulierung.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

100% (2022: 100%) der vom Teilfonds getätigten Investitionen in Emittenten Stand 30.12.2023 waren nachhaltige Investitionen. (#1 nachhaltige Investitionen).

Von den nachhaltigen Investitionen in Emittenten entfielen 84,98% (2022: 83,25%) der Investitionen auf Unternehmen mit einem ökologischen Ziel und 15,02% (2022: 16,75%) auf Unternehmen mit einem sozialen Ziel.

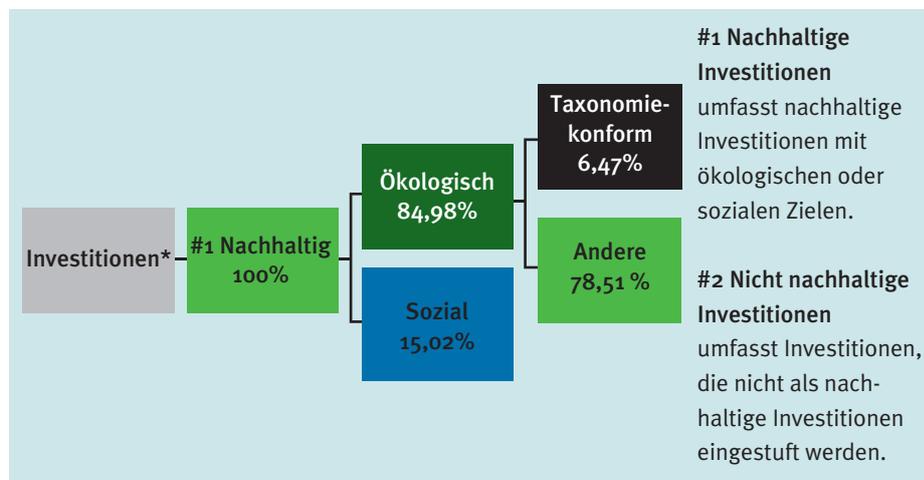
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die u. a. Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den Leistungen entsprechen.

Die taxonomiekonformen Investitionen Stand 31.12.2023 entsprachen 6,47% (2022: 8,13%). Diese Quote wurde von dem externen Datenanbieter Inrate berechnet. Hierbei ist zu berücksichtigen, dass die Datenverfügbarkeit begrenzt ist. Der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht werden konnten, betrug 78,51% (2022: 75,12%).

Es wurden keine Investitionen in nicht nachhaltige Emittenten getätigt. (#2 nicht nachhaltige Investitionen).



*Die Investitionen in dieser Grafik umfassen getätigte Investitionen in Emittenten. Barmittel stellen keine Investition im Sinne nachhaltiger Ziele der Anlagepolitik dar, sondern sind u. a. nötig, um den Teilfonds aktiv zu verwalten. Barmittel werden bei solchen Kreditinstituten gehalten, die einen ökologischen und sozialen Mindestschutz aufweisen. Zum 31.12.2023 betrug die Quote an Barmitteln 0,29%.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen wurden in den folgenden Wirtschaftssektoren getätigt
(Mittelwert aus allen Bewertungstagen des Geschäftsjahres 2023):

| Sektor und Subsektor nach NACE | Gewicht der Unternehmen im Portfolio in % |
|--|---|
| A - LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI | 0,37 |
| Fischerei und Aquakultur | 0,37 |
| B - BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN | 0,06 |
| Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau | 0,06 |
| C - VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN | 53,29 |
| Herstellung von chemischen Erzeugnissen | 0,54 |
| Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen | 24,15 |
| Herstellung von elektrischen Ausrüstungen | 9,08 |
| Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden | 0,75 |
| Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren | 0,76 |
| Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln | 0,70 |
| Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus | 0,27 |
| Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen | 0,64 |
| Herstellung von sonstigen Waren | 0,66 |
| Maschinenbau | 10,38 |
| Metallerzeugung und -bearbeitung | 0,23 |
| Herstellung von Textilien | 0,02 |
| Herstellung von Bekleidung | 0,27 |
| Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen | 0,45 |
| Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel) | 0,00 |
| Herstellung von Metallerzeugnissen | 1,44 |
| Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen | 2,55 |
| Sonstiger Fahrzeugbau | 0,26 |
| Herstellung von Möbeln | 0,16 |
| D - ENERGIEVERSORGUNG | 3,04 |
| Energieversorgung | 3,04 |
| E - WASSERVERSORGUNG; ABWASSER-UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN | 2,23 |
| Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung | 2,13 |
| Wasserversorgung | 0,09 |
| F - BAUGEWERBE / BAU | 3,67 |
| Vorbereitende Baustellenarbeiten, Bauinstallation und sonstiges Ausbaugewerbe | 1,99 |
| Hochbau | 0,26 |
| Tiefbau | 1,42 |

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

| Sektor und Subsektor nach NACE | Gewicht der Unternehmen im Portfolio in % |
|--|--|
| G - HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN | 5,17 |
| Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen) | 1,61 |
| Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern) | 3,56 |
| H - VERKEHR UND LAGEREI | 4,61 |
| Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen | 1,16 |
| Schifffahrt | 0,01 |
| Luftfahrt | 0,02 |
| Lagererei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr | 0,13 |
| I - GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE | 0,74 |
| Gastronomie | 0,74 |
| J - INFORMATION UND KOMMUNIKATION | 7,52 |
| Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie | 4,38 |
| Informationsdienstleistungen | 1,41 |
| Telekommunikation | 0,43 |
| Verlagswesen | 1,29 |
| K - ERBRINGUNG VON FINANZ-UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | 1,96 |
| Erbringung von Finanzdienstleistungen | 1,96 |
| M - ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 15,99 |
| Architektur- & Ingenieurbüros; technische, physikalische & chemische Untersuchung | 0,30 |
| Forschung und Entwicklung | 0,52 |
| Sonstige freiberufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten | 1,07 |
| Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung | 14,10 |
| N - ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN | 0,89 |
| Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g. | 0,89 |
| Q - GESUNDHEITS-UND SOZIALWESEN | 0,35 |
| Gesundheitswesen | 0,35 |
| R - KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG | 1,22 |
| Erbringung von Dienstleistungen des Sports, der Unterhaltung und der Erholung | 1,22 |
| S - ERBRINGUNG VON SONSTIGEN DIENSTLEISTUNGEN | 0,68 |
| Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen | 0,68 |
| Gesamtergebnis | 95,42 |



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Anteil der Taxonomie-konformen nachhaltigen Investitionen mit dem Umweltziel Klimaschutz betrug 6,47%.

Die Berechnung dieses Anteils wurde von einem externen Datenanbieter, Inrate, durchgeführt. Hierbei ist zu berücksichtigen, dass die Datenverfügbarkeit begrenzt ist. Die Berechnung konnte auf Grund unvollständiger Datenverfügbarkeit nur für einen Teil der investierten Unternehmen berechnet werden und bezieht sich nur auf das Umweltziel Klimaschutz. Die Prozesse in der Zusammenarbeit mit dem Datenanbieter stellen sicher, dass die methodischen Anforderungen des Art. 3 der EU Taxonomie Verordnung und die Kriterien des Climate Delegated Acts eingehalten werden.

Die Berechnungen hierzu wurden nicht von einem externen Wirtschaftsprüfer bestätigt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja: In fossiles Gas In Kernenergie Nein

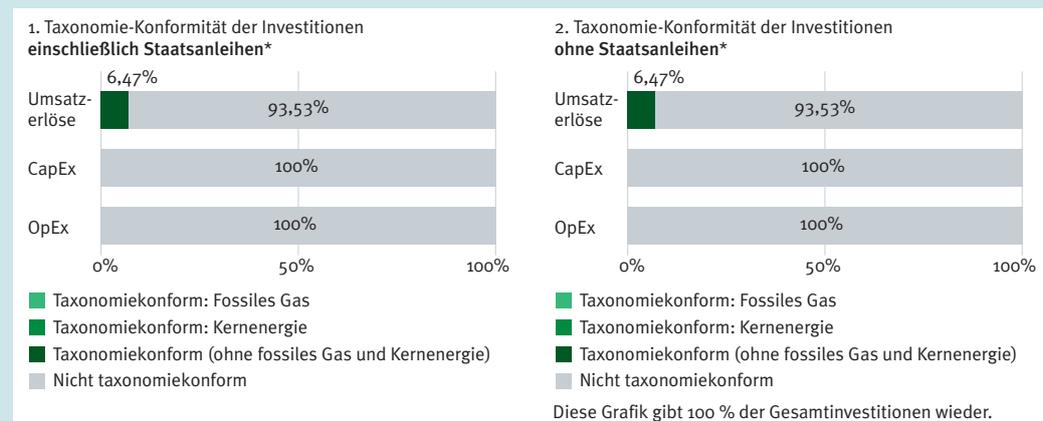
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die Daten basierend auf Investitionsausgaben (CapEx) und Betriebsausgaben (OpEx) konnten auf Grund mangelnder Datenverfügbarkeit nicht berechnet werden.

Es wurden keine Investitionen in Staatsanleihen getätigt.

1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

Es wurden Stand 31.12.2023 keine Investitionen in taxonomiekonforme oder nicht-taxonomiekonforme Aktivitäten aus dem Bereich Kernenergie getätigt.

ÖKOWORLD LUX S.A. schließt Unternehmen mit dem Geschäftsmodell der Erdgasförderung aus allen Anlageuniversen der Teilfonds aus, auch weil dort aus reinen Kostengründen Umweltbelastungen nicht vermieden werden können. Vereinzelt investiert ÖKOWORLD LUX S.A. jedoch in Unternehmen, die eine Rolle bei der Gas-Verteilinfrastruktur spielen, nicht zuletzt auch auf Grund von Überschneidungen sowohl mit Deponie- und Biogas, sowie künftig auch mit Wasserstoff. Multiversorger weisen vereinzelt ebenfalls noch einen geringen Gasbezug auf. Hier hat ÖKOWORLD LUX S.A. die Anforderung, dass die investierten Emittenten eine nachvollziehbare Ausstiegsstrategie umsetzen.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten Stand 31.12.2023 betrug 0,14%.

Der Anteil an Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten Stand 31.12.2023 betrug 5,66%.

Die Berechnung dieser Anteile wurde von einem externen Datenanbieter, Inrate, durchgeführt. Hierbei ist zu berücksichtigen, dass die Datenverfügbarkeit begrenzt ist. Die Berechnung konnte auf Grund unvollständiger Datenverfügbarkeit nur für einen Teil der investierten Unternehmen berechnet werden.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

| | | |
|-------------------|---------------------------------|--------|
| Berichtsjahr 2022 | Taxonomiekonforme Investitionen | 8,13 % |
| Berichtsjahr 2023 | Taxonomiekonforme Investitionen | 6,47 % |



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

100% der von dem Teilfonds getätigten Investitionen in Emittenten waren nachhaltige Investitionen. Davon entfielen 84,98% der Investitionen auf Emittenten mit einem Umweltziel. Darunter fielen auch die Investitionen des Teilfonds in taxonomiekonforme Tätigkeiten. Dieser Anteil betrug 6,47%. Der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht werden konnten, betrug 78,51%.

Der Teilfonds investierte auch in Unternehmen, die nicht mit einem Ziel der EU-Taxonomie in Einklang gebracht werden konnten. Dies liegt zum einen an der mangelnden Datenverfügbarkeit zur Messbarkeit, aber auch an der fehlenden Konkretisierung zu den weiteren Taxonomie Umweltzielen. Darüber hinaus investiert dieser Teilfonds auch in soziale Ziele, für welche noch keine Taxonomie erarbeitet wurde.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

100% der von dem Teilfonds getätigten Investitionen waren nachhaltige Investitionen. Die Mindestquote für sozial nachhaltige Investitionen betrug 1%. Diese Quote wurde mit einem Anteil von 15,02% in sozial nachhaltige Investitionen übererfüllt.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

100% der Investitionen in Bezug auf Unternehmens-Emittenten waren nachhaltige Investitionen. Es wurden keine Investitionen in nicht nachhaltige Emittenten getätigt.

Barmittel gelten per Definition als #2 Nicht nachhaltige Investitionen. Barmittel (Bankguthaben, Sichteinlagen oder kündbare Einlagen oder Geldmarktinstrumente) können zur technischen Liquiditätssteuerung und Risikosteuerung eingesetzt werden. Sie stellen deshalb keine Investition im Sinne nachhaltiger Ziele der Anlagepolitik dar, sondern sind u. a. nötig, um den Teilfonds aktiv zu verwalten. Zum 31.12.2023 betrug die Quote an Barmitteln 0,29%.

Barmittel wurden bei solchen Kreditinstituten gehalten, die einen ökologischen und sozialen Mindestschutz aufweisen. Alle Kreditinstitute sind u. a. Unterzeichner der UN Principles for Responsible Banking und orientieren sich an den Prinzipien der UN Global Compact.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Eine Vielzahl von Maßnahmen wurde im Laufe des Geschäftsjahres ergriffen, um die Erfüllung der nachhaltigen Investitionsziele sicher zu stellen.

Zum einen wurde für 100% des Portfolios ein detaillierter Analyseprozess durchgeführt. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die umfassenden Ausschlusskriterien umgesetzt, die dazu führen, dass Unternehmen und Branchen, die aus unserer Sicht wesentliche nachteilige Auswirkungen auf eine nachhaltige Entwicklung haben, von vornherein keine Aufnahme in die Anlageuniversen unserer Fonds finden oder nach einer Detailanalyse ausgeschlossen werden. Darüber hinaus wurden nur Unternehmen für das Anlageuniversum ausgewählt, die entweder einen Beitrag zur Vermeidung oder Bewältigung von Nachhaltigkeitsrisiken oder mit ihren Produkten oder Dienstleistungen einen Beitrag zu einer zukunftsverträglichen Entwicklung leisten (Positivkriterien). Diese Positivkriterien wurden im Rahmen der Nachhaltigkeitsanalyse vor allem qualitativ bspw. in Anbetracht des Produktnutzens bewertet.

Des Weiteren wurde ein externer Datenanbieter, Inrate, beauftragt, welcher zusätzlich verschiedene Daten, wie bspw. die PAI Daten erhebt und die Taxonomiequoten berechnet. Alle diese Aspekte unterstützten die Nachhaltigkeitsanalyse und Bewertung von Unternehmen.

ÖKOWORLD KLIMA

DER KONSEQUENTE KLIMASCHUTZFONDS FÜR MEHR ZUKUNFT

Darüber hinaus engagiert sich ÖKOWORLD LUX S.A. als aktiver Investor zu Nachhaltigkeits-themen und hat im Laufe des Geschäftsjahres durch aktive Kommunikation mit Unternehmen dazu beigetragen, dass nachhaltige Aspekte und Themen verstärkt in den Fokus von Unter-nehmen gerückt wurden.

Es wurden im Laufe des Geschäftsjahres 2023 insgesamt 60 Unternehmen in 6 Ländern besucht, um sich vor Ort ein besseres Bild von den Unternehmen und Prozessen machen zu können und um nachhaltigkeitsrelevante Themen mit den Verantwortlichen vor Ort ansprechen zu können.

Zusätzlich zu den Besuchen vor Ort stellt ÖKOWORLD LUX S.A. Anfragen an Unternehmen zu einer Vielzahl von nachhaltigkeitsrelevanten Themen. Im Laufe von 2023 wurden 159 An-fragen gestellt, darunter zu Themen wie Produktanwendungen, Ökodesign der Produkte, Lieferkettenmanagement, Energie- und THG-Reduktionsziele, Menschenrechte und Nachhal-tigkeitsberichterstattung.

ÖKOWORLD LUX S.A. nimmt seit 4 Jahren als aktiver Investor an der CDP Non-Disclosure Kam-pagne teil, welche zum Ziel hat, Unternehmen gezielt auf die Relevanz und Notwendigkeit von Umweltberichterstattung an CDP hinzuweisen und sie zur Berichterstattung aufzufordern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Der Teilfonds hat keinen Index als Referenzwert bestimmt, sondern verfolgt einen eigenen und unabhängigen Ansatz bei der Auswahl der Unternehmen in das und aus dem Anlageuni-versum des Teilfonds.

Bei den Referenz-werten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeits-indikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenz-werts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.



Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder soziale Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftlichkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

Unternehmenskennung
(LEI-Code): 5299001M6UOCQP2UD740

NACHHALTIGES INVESTITIONSZIEL

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: **95,04%**

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: **4,96%**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Teilfonds ÖKOWORLD WATER FOR LIFE verfolgt das Ziel, ausschließlich nachhaltige Investitionen zu tätigen in ausgewählte Unternehmen, die nach Überprüfung von ökologischen, sozialen und ethischen Aspekten geeignet sind, sich durch ihre Produkte oder Dienstleistungen nachhaltig positiv auf die Umwelt oder die Gesellschaft auswirken.

Diese nachhaltigen Investitionen umfassen sowohl Investitionen mit Umweltzielen, d.h. ökologischen Zielen, als auch mit sozialen Zielen. Ökologische Ziele haben oft auch positiven Einfluss auf soziale Ziele. Beispielsweise fördert die Bekämpfung des Klimawandels oder der Schutz natürlicher Wasserressourcen auch die gesellschaftliche Stabilität und Entwicklung.

Zu den Investitionen mit einem Umweltziel gehören Unternehmen, die mit ihren Produkten, Dienstleistungen oder Prozessen zum Klimaschutz, zur Anpassung an den Klimawandel, zur nachhaltigen Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, zur Vermeidung und Vermin-

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

derung der Umweltverschmutzung oder zum Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme beitragen.

Dazu wurde u. a. in Unternehmen mit Geschäftsaktivitäten im Bereich Erneuerbare Energien, Wasser, Information & Kommunikation und Nachhaltige Mobilität investiert oder auch in Unternehmen, die eine effiziente Energienutzung in ihren Prozessen oder eine geringe Treibhausgasintensität ihrer Produkte aufweisen oder auch Unternehmen, die mit ihren Produkten oder Dienstleistungen einen Beitrag zur Anpassung an die Folgen des Klimawandels leisten.

Zu den Investitionen mit einem sozialen Ziel gehören Unternehmen, die mit ihren Produkten oder Dienstleistungen einen Beitrag leisten zur Verbesserung der Lebens- und Arbeitsbedingungen von Menschen, zur Verbesserung der Gesundheit, zur Erhöhung des Bildungsstands sowie auch Unternehmen, die ungerechtfertigte Ungleichheiten bekämpfen und den gesellschaftlichen Zusammenhalt sowie die Zukunftsfähigkeit fördern.

Es wurde eine Mindestquote von taxonomiekonformen Investitionen von 1% festgelegt. Diese Quote wurde Stand 31.12.2023 mit 10,32% übererfüllt. Hierbei ist zu berücksichtigen, dass die Datenverfügbarkeit begrenzt ist. Die hier veröffentlichten Angaben wurden mit Hilfe eines externen Datenanbieters, Inrate, berechnet. Die Prozesse in der Zusammenarbeit mit dem Datenanbieter stellen sicher, dass die methodischen Anforderungen des Art. 3 der EU Taxonomie Verordnung und die Kriterien des Climate Delegated Acts eingehalten werden.

Alle Unternehmen, in die zum 31.12.2023 investiert war, haben einen Beitrag zu mindestens einem der oben genannten Ziele im Sinne einer nachhaltigen Entwicklung geleistet.

Die hausinterne Abteilung Nachhaltigkeits-Research hat über viele Jahre eine eigene Methodik zur Überprüfung von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen (und auch Nachhaltigkeitsrisiken) aufgebaut und weiterentwickelt. Die von ÖKOWORLD LUX S.A. entwickelte Methode zur Nachhaltigkeitsanalyse von Unternehmen berücksichtigt sowohl quantitative als auch vor allem qualitative Informationen. Nach der Überprüfung eines Unternehmens durch die hausinterne Nachhaltigkeits-Research Abteilung erhält das Unternehmen eine Ratingziffer zwischen 1 und 8, wobei eine Ratingziffer 1 die bestmögliche Bewertung aus Nachhaltigkeitssicht ist. Für eine Aufnahme in das Anlageuniversum des Teilfonds ÖKOWORLD WATER FOR LIFE ist eine Ratingziffer von mindestens 4 (d. h. 1, 2, 3 oder 4) notwendig. Bei einer negativen Bewertung des Unternehmens erhält das Unternehmen eine Ratingziffer von 5 oder schlechter und es erfolgt keine Aufnahme des Unternehmens in das Anlageuniversum des Teilfonds.

Es waren alle Unternehmen im Portfolio zum 31.12.2023 mit einer Ratingziffer von 1, 2, 3 oder 4 bewertet.

Im Rahmen der Nachhaltigkeitsanalyse wurden bei der Auswahl der Unternehmen für das Anlageuniversum u. a. nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Dies wurde unter anderem durch die Anwendung von Ausschlusskriterien und auch durch die Verwendung von Positivkriterien bei der Unternehmensauswahl sichergestellt. Darüber hinaus wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse und darauf basierender Bewertung auch die Einhaltung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte berücksichtigt.

Es wurden keine Investitionen in Unternehmen getätigt, die gegen die Ausschlusskriterien verstoßen.



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für die Messung der Erreichung der nachhaltigen Investitionsziele dieses Finanzproduktes wurden im Rahmen der hauseigenen Nachhaltigkeitsanalyse folgende Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt:

- Anteil der Investitionen in Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien verstoßen

Es wurden keine Investitionen in Unternehmen getätigt, die gegen die Ausschlusskriterien verstoßen.

Die Ausschlusskriterien sind:

- Erzeugung von Atomenergie oder Atomtechnik inklusive Anlagen, Vorprodukte oder spezifische Dienstleistungen
- Gewinnung und Förderung von fossiler Energie
- Herstellung von halogenen oder halogenierten organischen Substanzen
- Erzeugung von gentechnisch veränderten Organismen für die Verwendung in offenen Systemen
- Entwicklung und Herstellung von Kriegswaffen, Rüstung, Militärtechnologien inklusive Anlagen, Vorprodukte oder spezifische Dienstleistungen
- Entwicklung und Herstellung gesundheitsschädlicher Produkte, wie bspw. Tabak
- Raubbau an natürlichen Ressourcen
- systematische Verstöße gegen Menschenrechte
- systematische Verstöße gegen die Kernarbeitsnormen der International Labor Organization (ILO), z. B. Kinder- und Zwangsarbeit und gegen die Prinzipien des UN Global Compact

Die Bewertungen hierzu wurden nicht von einem externen Wirtschaftsprüfer bestätigt.

- Anteil der Investitionen in Unternehmen, die mindestens eine Ratingziffer von 4 aufweisen

Alle Unternehmen im Portfolio zum 31.12.2023 waren mit einer Ratingziffer von 1, 2, 3 oder 4 bewertet. Stand 31.12.2023 befanden sich 102 Unternehmen (31.12.2022: 108) im Portfolio. 17 (2022: 14) dieser Unternehmen waren mit einer Ratingziffer 1, 29 (2022: 38) mit einer Ratingziffer 2, 20 (2022: 51) mit einer Ratingziffer 3 und 36 (2022: 39) mit einer Ratingziffer 4 bewertet.

Die Bewertungen hierzu wurden nicht von einem externen Wirtschaftsprüfer bestätigt.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Im Rahmen der hauseigenen Nachhaltigkeitsanalyse werden alle wesentlichen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft überprüft und abgewogen. Um sicherzustellen, dass die getätigten Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen und sozialen Investitionsziele führen, wurden bei der Nachhaltigkeitsanalyse u. a. auch die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt und sichergestellt, dass die Investitionen des Teilfonds in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte stehen.

Es wurde nicht in Emittenten investiert, bei denen durch die von der hauseigenen Nachhaltigkeits-Research Abteilung durchgeführte Nachhaltigkeitsanalyse festgestellt wurde, dass nachhaltige Investitionsziele erheblich beeinträchtigt wurden. Dieses betrifft Unternehmen, die sich z. B. negativ auf die Biodiversität auswirken, Verstöße gegen die UN Global Compact- oder OECD-Leitsätze aufweisen oder bei denen es fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung dieser Leitlinien gibt.

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds berücksichtigte bei der Auswahl der Unternehmen für das Anlageuniversum nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies wurde unter anderem durch die Anwendung von Ausschlusskriterien und auch durch die Verwendung von Positivkriterien bei der Unternehmensauswahl sichergestellt.

Weitere Informationen zu der Berücksichtigung der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind unter der Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zu finden.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die getätigten Investitionen führten nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen und sozialen Investitionsziele. Die hauseigene Nachhaltigkeitsresearch-Abteilung berücksichtigte bei der Nachhaltigkeitsanalyse für jedes Unternehmen, in das der Teilfonds investiert, die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und stellte sicher, dass die Investitionen des Teilfonds in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte stehen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Auswahl der Unternehmen für das Anlageuniversum wurden u. a. auch nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Dies wurde unter anderem durch die Anwendung von Ausschlusskriterien und auch durch die Verwendung von Positivkriterien bei der Unternehmensauswahl sichergestellt. Alle verpflichtenden PAIs sowie zwei optionale PAIs wurden bei der Bewertung im Rahmen von der ÖKOWORLD Unternehmensanalyse berücksichtigt.

| Indikator für nachteilige Auswirkungen | Berücksichtigung* |
|--|---|
| Treibhausgasemissionen | Insofern Daten zu den Treihausgasemissionen (Scope 1-3) von den Unternehmen veröffentlicht wurden, wurden diese bei der Bewertung eines Unternehmens während der Nachhaltigkeitsanalyse einbezogen und im Rahmen eines Abwägungsprozesses zusammen mit weiteren Faktoren berücksichtigt. Zudem wurde bei ausgewählten Emittenten ein Engagement im Rahmen von persönlichen Besuchen oder Anfragen per E-Mail durchgeführt, insbes. wenn keine oder unzureichende Klimastrategie einschließlich Umsetzung erkennbar waren. |
| CO ₂ -Fußabdruck | Der CO ₂ -Fußabdruck wurde, soweit Kennzahlen hierzu verfügbar waren, bei der Bewertung eines Unternehmens während der Nachhaltigkeitsanalyse einbezogen und im Rahmen eines Abwägungsprozesses zusammen mit weiteren Faktoren berücksichtigt. |



| Indikator für nachteilige Auswirkungen | Berücksichtigung* |
|--|--|
| THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird berücksichtigt. | Die THG-Emissionsintensität wurde, soweit Kennzahlen verfügbar waren, bei der Bewertung eines Unternehmens während der Nachhaltigkeitsanalyse einbezogen und im Rahmen eines Abwägungsprozesses zusammen mit weiteren Faktoren berücksichtigt. |
| Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind | Unternehmen, deren Geschäftsmodell auf der Förderung von fossilen Brennstoffen basiert, sind nicht Teil des Anlageuniversums und wurden daher nicht investiert. |
| Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | Dieser Faktor wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse als eine wichtige Kennzahl berücksichtigt, sofern diese Daten verfügbar waren. Diese Kennzahl wird u. a. auch aus den Berichten der Unternehmen an CDP** erhoben und dementsprechend bei der Nachhaltigkeitsbewertung berücksichtigt. Es wird negativ bewertet, wenn Unternehmen, die über kein oder ein nur unzureichendes Ausstiegszenario bei der Verwendung von fossilen Energien verfügen. Dieses Thema wurde zudem auch bei ausgewählten Emittenten im Rahmen des Engagement-Ansatzes durch persönliche Unternehmensbesuche oder per E-Mail adressiert. |
| Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren | Insoweit Kennzahlen hierzu verfügbar waren, wurde dieser Faktor bei der Nachhaltigkeitsanalyse als eine wichtige Kennzahl im Rahmen eines Abwägungsprozesses berücksichtigt. Ein Großteil der Branchen, die als klimaintensiv gelten, fanden von vornherein keine Aufnahme in das Anlageuniversum des Teilfonds. Dazu zählen Branchen wie Kohlebergbau, Zementherstellung, Förderung von Erdöl oder industrielle Landwirtschaft. |
| Biodiversität Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | Dieser Faktor wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse als ein wichtiger Aspekt im Rahmen eines Abwägungsprozesses berücksichtigt. Unternehmen, die sich mit ihren Tätigkeiten nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken oder bei denen Kontroversen im Bereich Biodiversität vorliegen, wurden nicht in das Anlageuniversum aufgenommen und daher nicht investiert. |
| Emissionen in Wasser | Insoweit hierzu Kennzahlen veröffentlicht wurden, wurden Emissionen in Wasser bei der Nachhaltigkeitsanalyse berücksichtigt. Diese Kennzahl wurde u. a. auch aus den Berichten der Unternehmen an CDP** erhoben und dementsprechend bei der Nachhaltigkeitsbewertung berücksichtigt. Es wurde in keine Unternehmen mit groben Kontroversen zur Wasserverschmutzung investiert. |
| Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | Der Umgang eines Unternehmens mit gefährlichen Abfällen wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse bewertet, insoweit Kennzahlen und Informationen hierzu verfügbar waren. Unternehmen wurden nicht in das Anlageuniversum aufgenommen oder ausgeschlossen, wenn Kontroversen zu Umweltverschmutzung vorliegen. Unternehmen, die radioaktive Abfälle produzieren, außer bspw. im medizinischen Bereich, sind auf Grund der Ausschlusskriterien ausgeschlossen. |

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

| Indikator für nachteilige Auswirkungen | Berücksichtigung* |
|--|---|
| Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | Es wurde in keine Unternehmen investiert, die systematisch gegen UNGC-Grundsätze und gegen die Leitlinien der OECD der verstoßen. |
| Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen | Dieser Faktor wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse als ein wichtiger Faktor im Rahmen eines Abwägungsprozesses berücksichtigt. Es wurde in keine Unternehmen investiert, die über fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verfügen. |
| Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | Das unbereinigte (und bereinigte) geschlechterspezifische Verdienstgefälle, sofern die Kennzahlen verfügbar waren, wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse unter Berücksichtigung der lokalen Begebenheiten und der jeweiligen Industrie berücksichtigt. |
| Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen | Kennzahlen zur Geschlechtervielfalt wurden, sofern die Kennzahlen verfügbar waren, bei der Nachhaltigkeitsanalyse unter Berücksichtigung der lokalen Begebenheiten und der jeweiligen Industrie berücksichtigt. |
| Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) | Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen werden grundsätzlich nicht in die Anlageuniversen der Teilfonds aufgenommen und wurden daher auch nicht investiert. |

Zusätzlich zu den oben genannten 14 Indikatoren wurden die folgenden weiteren Indikatoren berücksichtigt.

Aus der Tabelle 2 „Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren“ wurde u. a. der Indikator „9. Investitionen in Unternehmen, die Chemikalien herstellen“ bei der Nachhaltigkeitsanalyse berücksichtigt. Entsprechende Unternehmen wurden nicht in die Anlageuniversen der Teilfonds aufgenommen und wurden daher auch nicht investiert.

Aus der Tabelle 3 „Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung“ wurde u. a. der Indikator 14. zu schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen sowohl bei der Nachhaltigkeitsanalyse als auch im Kontroversencheck berücksichtigt. Unternehmen mit Vorfällen von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen werden grundsätzlich nicht in die Anlageuniversen der Teilfonds aufgenommen und wurden daher auch nicht investiert.

* Hierbei ist zu berücksichtigen, dass die Datenverfügbarkeit begrenzt ist.

** CDP ist eine gemeinnützige Organisation, die ein globales Offenlegungssystem u. a. für Investoren betreibt, in welchem Unternehmen, Städte, Staaten und Regionen Kennzahlen zu ihren Umweltauswirkungen standardisiert berichten können.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die folgende Tabelle stellt eine Durchschnittsbetrachtung von allen Bewertungstagen des Jahres 2023 dar.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.01.2023 – 31.12.2023

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|-------------------------------|--|-------------------------|-----------------|
| XYLEM INC. | MASCHINENBAU | 1,78 | USA |
| ADOBE INC. | VERLAGSWESEN | 1,68 | USA |
| FERGUSON HOLDINGS LTD. | GROSSHANDEL (OHNE HANDEL MIT KRAFTFAHRZEUGEN UND KRAFTRÄDERN) | 1,63 | GROSSBRITANNIEN |
| A.O. SMITH CORPORATION | ENERGIEVERSORGUNG | 1,57 | USA |
| ADVANCED MICRO DEVICES INC. | HERSTELLUNG VON DATENVERARBEITUNGSGERÄTEN, ELEKTRONISCHEN UND OPTISCHEN ERZEUGNISSEN | 1,57 | USA |
| ROPER TECHNOLOGIES INC. | MASCHINENBAU | 1,45 | USA |
| HALMA PLC. | VERWALTUNG UND FÜHRUNG VON UNTERNEHMEN UND BETRIEBEN; UNTERNEHMENSBERATUNG | 1,39 | GROSSBRITANNIEN |
| ORGANO CORPORATION | MASCHINENBAU | 1,39 | JAPAN |
| BADGER METER INC. | HERSTELLUNG VON DATENVERARBEITUNGSGERÄTEN, ELEKTRONISCHEN UND OPTISCHEN ERZEUGNISSEN | 1,31 | USA |
| AMERICAN WATER WORKS CO. INC. | WASSERVERSORGUNG | 1,27 | USA |
| IDEXX LABORATORIES INC. | HERSTELLUNG VON DATENVERARBEITUNGSGERÄTEN, ELEKTRONISCHEN UND OPTISCHEN ERZEUGNISSEN | 1,24 | USA |
| NKT A/S | HERSTELLUNG VON DATENVERARBEITUNGSGERÄTEN, ELEKTRONISCHEN UND OPTISCHEN ERZEUGNISSEN | 1,23 | DÄNEMARK |
| VA TECH WABAG LTD. | ABWASSERENTSORGUNG | 1,24 | INDIEN |
| AIXTRON SE | MASCHINENBAU | 1,19 | DEUTSCHLAND |
| KURITA WATER INDUSTRIES LTD. | HERSTELLUNG VON PHARMAZEUTISCHEN ERZEUGNISSEN | 1,15 | JAPAN |

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Dieser Teilfonds hat ein nachhaltiges Anlageziel im Sinne von Artikel 9 der SFDR, das heißt alle gehaltenen Anteile an Unternehmen oder deren Anleihen, in die der Teilfonds investiert hat, sind ausschließlich nachhaltige Investitionen. Insofern verfolgten alle Unternehmen in dem Anlageuniversum des Teilfonds ökologische oder soziale Ziele im Sinne der Regulierung.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

100% (2022: 100%) der vom Teilfonds getätigten Investitionen in Emittenten Stand 31.12.2023 waren nachhaltige Investitionen. (#1 nachhaltige Investitionen).

Von den nachhaltigen Investitionen in Emittenten entfielen 95,04% (2022: 83,66%) der Investitionen auf Unternehmen mit einem ökologischen Ziel und 4,96% (2022: 16,34%) auf Unternehmen mit einem sozialen Ziel.

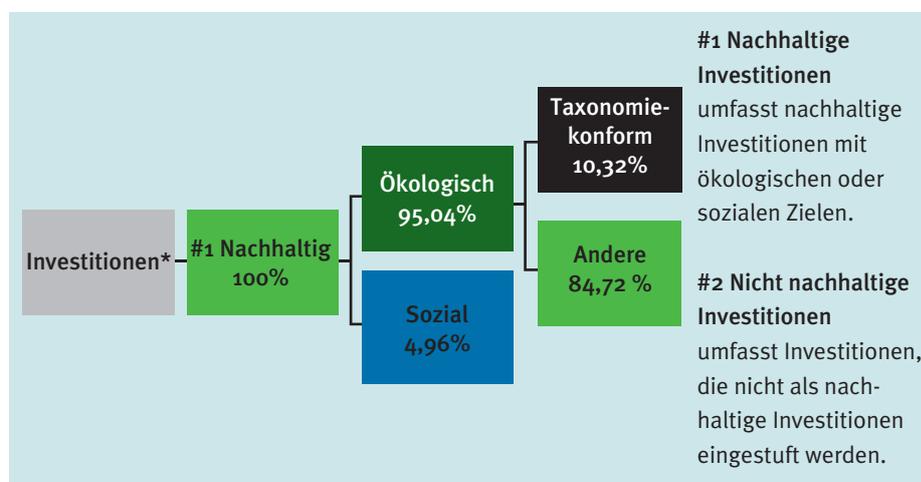
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Die taxonomiekonformen Investitionen Stand 31.12.2023 entsprachen 10,32% (2022: 4,88%). Diese Quote wurde von dem externen Datenanbieter Inrate berechnet. Hierbei ist zu berücksichtigen, dass die Datenverfügbarkeit begrenzt ist. Der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht werden konnten, betrug 84,72% (2022: 78,78%).

Es wurden keine Investitionen in nicht nachhaltige Emittenten getätigt. (#2 nicht nachhaltige Investitionen).

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die u. a. Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den Leistungen entsprechen.



*Die Investitionen in dieser Grafik umfassen getätigte Investitionen in Emittenten. Barmittel stellen keine Investition im Sinne nachhaltiger Ziele der Anlagepolitik dar, sondern sind u. a. nötig, um den Teilfonds aktiv zu verwalten. Barmittel werden bei solchen Kreditinstituten gehalten, die einen ökologischen und sozialen Mindestschutz aufweisen. Zum 31.12.2023 betrug die Quote an Barmitteln 0,92%.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen wurden in den folgenden Wirtschaftssektoren getätigt (Mittelwert aus allen Bewertungstagen des Geschäftsjahres 2023):

| Sektor und Subsektor nach NACE | Gewicht der Unternehmen im Portfolio in % |
|--|---|
| A - LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI | 0,07 |
| Fischerei und Aquakultur | 0,07 |
| B - BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN | 0,17 |
| Gewinnung von Erdöl und Erdgas | 0,17 |
| C - VERARBEITENDES GEWERBE / HERSTELLUNG VON WAREN | 48,95 |
| Herstellung von chemischen Erzeugnissen | 3,37 |
| Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen | 15,89 |
| Herstellung von elektrischen Ausrüstungen | 6,63 |
| Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden | 1,94 |
| Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren | 0,66 |
| Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln | 0,55 |
| Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus | 1,14 |
| Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen | 1,32 |
| Herstellung von sonstigen Waren | 1,30 |
| Maschinenbau | 11,21 |
| Metallerzeugung und -bearbeitung | 1,17 |
| Herstellung von Textilien | 0,25 |
| Herstellung von Metallerzeugnissen | 1,29 |
| Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen | 1,22 |
| Sonstiger Fahrzeugbau | 0,45 |
| Herstellung von Möbeln | 0,19 |
| Getränkeherstellung | 0,37 |
| D - ENERGIEVERSORGUNG | 4,05 |
| Energieversorgung | 4,05 |
| E - WASSERVERSORGUNG; ABWASSER-UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN | 13,16 |
| Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung | 2,45 |
| Wasserversorgung | 9,32 |
| Abwasserentsorgung | 1,39 |
| F - BAUWERBE / BAU | 4,51 |
| Vorbereitende Baustellenarbeiten, Bauinstallation und sonstiges Ausbaugewerbe | 1,05 |
| Hochbau | 0,94 |
| Tiefbau | 2,52 |
| G - HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN | 5,76 |
| Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen) | 1,63 |
| Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern) | 4,13 |

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

| Sektor und Subsektor nach NACE | Gewicht der Unternehmen im Portfolio in % |
|--|--|
| H - VERKEHR UND LAGEREI | 2,51 |
| Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen | 1,39 |
| Luftfahrt | 0,49 |
| Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr | 0,63 |
| I - GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE | 0,22 |
| Gastronomie | 0,22 |
| J - INFORMATION UND KOMMUNIKATION | 3,13 |
| Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie | 0,95 |
| Informationsdienstleistungen | 0,30 |
| Telekommunikation | 0,02 |
| Verlagswesen | 1,86 |
| K - ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | 0,45 |
| Erbringung von Finanzdienstleistungen | 0,45 |
| L - GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN | 0,30 |
| Grundstücks- und Wohnungswesen | 0,30 |
| M - ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 14,89 |
| Architektur- & Ingenieurbüros; technische, physikalische & chemische Untersuchung | 0,05 |
| Forschung und Entwicklung | 0,51 |
| Sonstige freiberufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten | 0,44 |
| Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung | 13,89 |
| N - ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN | 0,49 |
| Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g. | 0,49 |
| P - ERZIEHUNG UND UNTERRICHT | 0,08 |
| Erziehung und Unterricht | 0,08 |
| S - ERBRINGUNG VON SONSTIGEN DIENSTLEISTUNGEN | 0,51 |
| Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen | 0,51 |
| Gesamtergebnis | 99,23 |



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Anteil der Taxonomie-konformen nachhaltigen Investitionen mit dem Umweltziel Klimaschutz betrug 10,32%.

Die Berechnung dieses Anteils wurde von einem externen Datenanbieter, Inrate, durchgeführt. Hierbei ist zu berücksichtigen, dass die Datenverfügbarkeit begrenzt ist. Die Berechnung konnte auf Grund unvollständiger Datenverfügbarkeit nur für einen Teil der investierten Unternehmen berechnet werden und bezieht sich nur auf das Umweltziel Klimaschutz. Die Prozesse in der Zusammenarbeit mit dem Datenanbieter stellen sicher, dass die methodischen Anforderungen des Art. 3 der EU Taxonomie Verordnung und die Kriterien des Climate Delegated Acts eingehalten werden.

Die Berechnungen hierzu wurden nicht von einem externen Wirtschaftsprüfer bestätigt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

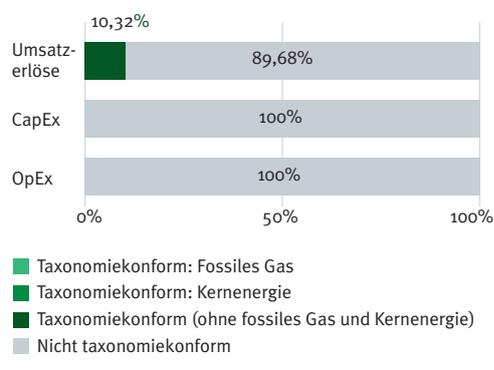
Ja: In fossiles Gas In Kernenergie Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

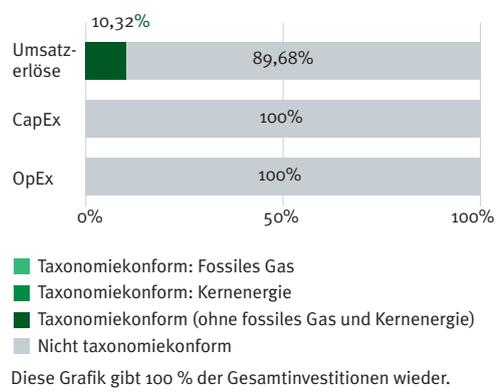
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die Daten basierend auf Investitionsausgaben (CapEx) und Betriebsausgaben (OpEx) konnten auf Grund mangelnder Datenverfügbarkeit nicht berechnet werden.

1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

Es wurden keine Investitionen in Staatsanleihen getätigt.

Es wurden Stand 31.12.2023 keine Investitionen in taxonomiekonforme oder nicht-taxonomiekonforme Aktivitäten aus dem Bereich Kernenergie getätigt.

ÖKOWORLD LUX S.A. schließt Unternehmen mit dem Geschäftsmodell der Erdgasförderung aus allen Anlageuniversen der Teilfonds aus. Vereinzelt investiert ÖKOWORLD LUX S.A. jedoch in Unternehmen, die eine Rolle bei der Gas-Verteilinfrastruktur spielen, nicht zuletzt auch auf Grund von Überschneidungen sowohl mit Deponie- und Biogas, sowie künftig auch mit Wasserstoff. Multiversorger weisen vereinzelt ebenfalls noch einen geringen Gasbezug auf. Hier hat ÖKOWORLD LUX S.A. die Anforderung, dass die investierten Emittenten eine nachvollziehbare Ausstiegsstrategie umsetzen.

Stand 31.12.2023 war in 1 Unternehmen mit einem Bezug zu Gasaktivitäten investiert. Dieses Unternehmen machte weniger als 1,8% des Portfolios aus und wies einen taxonomiekonformen Anteil an Geschäftsaktivitäten von 0,17% auf.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten Stand 31.12.2023 betrug 0,51%.

Der Anteil an Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten Stand 31.12.2023 betrug 4,88%.

Die Berechnung dieser Anteile wurde von einem externen Datenanbieter, Inrate, durchgeführt. Hierbei ist zu berücksichtigen, dass die Datenverfügbarkeit begrenzt ist. Die Berechnung konnte auf Grund unvollständiger Datenverfügbarkeit nur für einen Teil der investierten Unternehmen berechnet werden.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

| | | |
|-------------------|---------------------------------|---------|
| Berichtsjahr 2022 | Taxonomiekonforme Investitionen | 4,88 % |
| Berichtsjahr 2023 | Taxonomiekonforme Investitionen | 10,32 % |



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

100% der von dem Teilfonds getätigten Investitionen in Emittenten waren nachhaltige Investitionen. Davon entfielen 95,04% der Investitionen auf Emittenten mit einem Umweltziel. Darunter fielen auch die Investitionen des Teilfonds in taxonomiekonforme Tätigkeiten. Dieser Anteil betrug 10,32%. Der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht werden konnten, betrug 84,72%.

Der Teilfonds investierte auch in Unternehmen, die nicht mit einem Ziel der EU-Taxonomie in Einklang gebracht werden konnten. Dies liegt zum einen an der mangelnden Datenverfügbarkeit zur Messbarkeit, aber auch an der fehlenden Konkretisierung zu den weiteren Taxonomie Umweltzielen. Darüber hinaus investiert dieser Teilfonds auch in soziale Ziele, für welche noch keine Taxonomie erarbeitet wurde.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

100% der von dem Teilfonds getätigten Investitionen in Emittenten waren nachhaltige Investitionen. Die Mindestquote für sozial nachhaltige Investitionen betrug 1%. Diese Quote wurde mit einem Anteil von 4,96% in sozial nachhaltige Investitionen übererfüllt.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

100% der Investitionen in Bezug auf Unternehmens-Emittenten waren nachhaltige Investitionen. Es wurden keine Investitionen in nicht nachhaltige Emittenten getätigt.

Barmittel gelten per Definition als #2 Nicht nachhaltige Investitionen. Barmittel (Bankguthaben, Sichteinlagen oder kündbare Einlagen oder Geldmarktinstrumente) können zur technischen Liquiditätssteuerung und Risikosteuerung eingesetzt werden. Sie stellen deshalb keine Investition im Sinne nachhaltiger Ziele der Anlagepolitik dar, sondern sind u. a. nötig, um den Teilfonds aktiv zu verwalten. Zum 31.12.2023 betrug die Quote an Barmitteln 0,91%.

Barmittel wurden bei solchen Kreditinstituten gehalten, die einen ökologischen und sozialen Mindestschutz aufweisen. Alle Kreditinstitute sind u. a. Unterzeichner der UN Principles for Responsible Banking und orientieren sich an den Prinzipien der UN Global Compact.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Eine Vielzahl von Maßnahmen wurde im Laufe des Geschäftsjahres ergriffen, um die Erfüllung der nachhaltigen Investitionsziele sicher zu stellen.

Zum einen wurde für 100% des Portfolios ein detaillierter Analyseprozess durchgeführt. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die umfassenden Ausschlusskriterien umgesetzt, die dazu führen, dass Unternehmen und Branchen, die aus unserer Sicht wesentliche nachteilige Auswirkungen auf eine nachhaltige Entwicklung haben, von vornherein keine Aufnahme in die Anlageuniversen unserer Fonds finden oder nach einer Detailanalyse ausgeschlossen werden. Darüber hinaus wurden nur Unternehmen für das Anlageuniversum ausgewählt, die entweder einen Beitrag zur Vermeidung oder Bewältigung von Nachhaltigkeitsrisiken oder mit ihren Produkten oder Dienstleistungen einen Beitrag zu einer zukunftsverträglichen Entwicklung leisten (Positivkriterien). Diese Positivkriterien wurden im Rahmen der Nachhaltigkeitsanalyse vor allem qualitativ bspw. in Anbetracht des Produktnutzens bewertet.

Des Weiteren wurde ein externer Datenanbieter, Inrate, beauftragt, welcher zusätzlich verschiedene Daten, wie bspw. die PAI Daten erhebt und die Taxonomiequoten berechnet. Alle diese Aspekte unterstützten die Nachhaltigkeitsanalyse und Bewertung von Unternehmen.

ÖKOWORLD WATER FOR LIFE

DER GLOBALE WASSERFONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE LÖSUNGEN

Darüber hinaus engagiert sich ÖKOWORLD LUX S.A. als aktiver Investor zu Nachhaltigkeits-themen und hat im Laufe des Geschäftsjahres durch aktive Kommunikation mit Unternehmen dazu beigetragen, dass nachhaltige Aspekte und Themen verstärkt in den Fokus von Unter-nehmen gerückt wurden.

Es wurden im Laufe des Geschäftsjahres 2023 insgesamt 60 Unternehmen in 6 Ländern besucht, um sich vor Ort ein besseres Bild von den Unternehmen und Prozessen machen zu können und um nachhaltigkeitsrelevante Themen mit den Verantwortlichen vor Ort anspre-chen zu können

Zusätzlich zu den Besuchen vor Ort stellt ÖKOWORLD LUX S.A. Anfragen an Unternehmen zu einer Vielzahl von nachhaltigkeitsrelevanten Themen. Im Laufe von 2023 wurden 159 Anfragen gestellt, darunter zu Themen wie Produkthanwendungen, Ökodesign der Produkte, Lieferkettenmanagement, Energie- und THG-Reduktionsziele, Menschenrechte und Nachhal-tigkeitsberichterstattung.

ÖKOWORLD LUX S.A. nimmt seit 4 Jahren als aktiver Investor an der CDP Non-Disclosure Kam-pagne teil, welche zum Ziel hat, Unternehmen gezielt auf die Relevanz und Notwendigkeit von Umweltberichterstattung an CDP hinzuweisen und sie zur Berichterstattung aufzufordern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Der Teilfonds hat keinen Index als Referenzwert bestimmt, sondern verfolgt einen eigenen und unabhängigen Ansatz bei der Auswahl der Unternehmen in das und aus dem Anlageuni-versum des Teilfonds.

Bei den **Referenz-werten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeits-indikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenz-werts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.



Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder soziale Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftlichkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
ÖKOWORLD ÖKOVISION CLASSIC

Unternehmenskennung
(LEI-Code): 529900AWXPOHTWP6SGo6

NACHHALTIGES INVESTITIONSZIEL

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: **50,68%**

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: **49,32%**

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Teilfonds ÖKOWORLD ÖKOVISION CLASSIC verfolgt das Ziel, ausschließlich nachhaltige Investitionen zu tätigen in ausgewählte Unternehmen, die nach Überprüfung von ökologischen, sozialen und ethischen Aspekten geeignet sind, sich durch ihre Produkte oder Dienstleistungen nachhaltig positiv auf die Umwelt oder die Gesellschaft auswirken.

Diese nachhaltigen Investitionen umfassen sowohl Investitionen mit Umweltzielen, d.h. ökologischen Zielen, als auch mit sozialen Zielen. Ökologische Ziele haben oft auch positiven Einfluss auf soziale Ziele. Beispielsweise fördert die Bekämpfung des Klimawandels oder der Schutz natürlicher Wasserressourcen auch die gesellschaftliche Stabilität und Entwicklung.

Zu den Investitionen mit einem Umweltziel gehören Unternehmen, die mit ihren Produkten, Dienstleistungen oder Prozessen zum Klimaschutz, zur Anpassung an den Klimawandel, zur nachhaltigen Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, zur Vermeidung und

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

Verminderung der Umweltverschmutzung oder zum Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme beitragen.

Dazu wurde u. a. in Unternehmen mit Geschäftsaktivitäten im Bereich Erneuerbare Energien, Wasser, Information & Kommunikation und Nachhaltige Mobilität investiert oder auch in Unternehmen, die eine effiziente Energienutzung in ihren Prozessen oder eine geringe Treibhausgasintensität ihrer Produkte aufweisen oder auch Unternehmen, die mit ihren Produkten oder Dienstleistungen einen Beitrag zur Anpassung an die Folgen des Klimawandels leisten.

Zu den Investitionen mit einem sozialen Ziel gehören Unternehmen, die mit ihren Produkten oder Dienstleistungen einen Beitrag leisten zur Verbesserung der Lebens- und Arbeitsbedingungen von Menschen, zur Verbesserung der Gesundheit, zur Erhöhung des Bildungsstands sowie auch Unternehmen, die ungerechtfertigte Ungleichheiten bekämpfen und den gesellschaftlichen Zusammenhalt sowie die Zukunftsfähigkeit fördern.

Es wurde eine Mindestquote von taxonomiekonformen Investitionen von 1% festgelegt. Diese Quote wurde Stand 31.12.2023 mit 4,82% übererfüllt. Hierbei ist zu berücksichtigen, dass die Datenverfügbarkeit begrenzt ist. Die hier veröffentlichten Angaben wurden mit Hilfe eines externen Datenanbieters, Inrate, berechnet. Die Prozesse in der Zusammenarbeit mit dem Datenanbieter stellen sicher, dass die methodischen Anforderungen des Art. 3 der EU Taxonomie-Verordnung und die Kriterien des Climate Delegated Acts eingehalten werden.

Alle Unternehmen, in die zum 31.12.2023 investiert war, haben einen Beitrag zu mindestens einem der oben genannten Ziele im Sinne einer nachhaltigen Entwicklung geleistet.

Die hausinterne Abteilung Nachhaltigkeits-Research hat über viele Jahre eine eigene Methodik zur Überprüfung von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen (und auch Nachhaltigkeitsrisiken) aufgebaut und weiterentwickelt. Die von ÖKOWORLD LUX S.A. entwickelte Methode zur Nachhaltigkeitsanalyse von Unternehmen berücksichtigt sowohl quantitative als auch vor allem qualitative Informationen. Nach der Überprüfung eines Unternehmens durch die hausinterne Nachhaltigkeits-Research-Abteilung erhält das Unternehmen eine Ratingziffer zwischen 1 und 8, wobei eine Ratingziffer 1 die bestmögliche Bewertung aus Nachhaltigkeitssicht ist. Für eine Aufnahme in das Anlageuniversum des Teilfonds ÖKOWORLD ÖKOVISION CLASSIC ist eine Ratingziffer von mindestens 2 notwendig. Nach der Überprüfung durch die hausinterne Nachhaltigkeits-Research Abteilung erfolgt eine weitere Überprüfung durch den externen unabhängigen Anlageausschuss, welcher bei positiver Entscheidung eine Ratingziffer von 1 oder 2 vergibt. Bei einer negativen Entscheidung zu dem Unternehmen seitens des Anlageausschusses wird eine Ratingziffer von 3 oder schlechter vergeben und es erfolgt keine Aufnahme des Unternehmens in das Anlageuniversum des Teilfonds.

Es waren alle Unternehmen im Portfolio zum 31.12.2023 mit einer Ratingziffer von 1 oder 2 bewertet (bis auf ein Unternehmen siehe nächster Punkt).

Im Rahmen der Nachhaltigkeitsanalyse wurden bei der Auswahl der Unternehmen für das Anlageuniversum u. a. nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Dies wurde unter anderem durch die Anwendung von Ausschlusskriterien und auch durch die Verwendung von Positivkriterien bei der Unternehmensauswahl sichergestellt. Darüber hinaus wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse und darauf basierender Bewertung auch die Einhaltung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte berücksichtigt.

Es wurden keine Investitionen in Unternehmen getätigt, die gegen die Ausschlusskriterien verstoßen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für die Messung der Erreichung der nachhaltigen Investitionsziele dieses Finanzproduktes wurden im Rahmen der hauseigenen Nachhaltigkeitsanalyse folgende Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt:

- Anteil der Investitionen in Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien verstoßen



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Es wurden keine Investitionen in Unternehmen getätigt, die gegen die Ausschlusskriterien verstoßen.

Die Ausschlusskriterien sind:

- Erzeugung von Atomenergie oder Atomtechnik inklusive Anlagen, Vorprodukte oder spezifische Dienstleistungen
- Gewinnung und Förderung von fossiler Energie
- Herstellung von halogenen oder halogenierten organischen Substanzen
- Erzeugung von gentechnisch veränderten Organismen für die Verwendung in offenen Systemen
- Entwicklung und Herstellung von Kriegswaffen, Rüstung, Militärtechnologien inklusive Anlagen, Vorprodukte oder spezifische Dienstleistungen
- Entwicklung und Herstellung gesundheitsschädlicher Produkte, wie bspw. Tabak
- Raubbau an natürlichen Ressourcen
- systematische Verstöße gegen Menschenrechte
- systematische Verstöße gegen die Kernarbeitsnormen der International Labor Organization (ILO), z. B. Kinder- und Zwangsarbeit und gegen die Prinzipien des UN Global Compact

Die Bewertungen hierzu wurden nicht von einem externen Wirtschaftsprüfer bestätigt.

- Anteil der Investitionen in Unternehmen, die mindestens eine Ratingziffer von 2 aufweisen

Stand 31.12.2023 befanden sich 100 Unternehmen (31.12.2022: 90) im Portfolio. 22 (2022: 24) dieser Unternehmen waren mit der Ratingziffer 1 und 77 (2022: 66) der 100 Unternehmen mit der Ratingziffer 2 bewertet. Ein Unternehmen war mit der Ratingziffer 3 bewertet. Dieses Unternehmen, Relx, wurde im Rahmen einer Sitzung des Anlageausschusses im 4. Quartal 2023, aus dem Anlageuniversum des Teilfonds ausgeschlossen. Ein Verstoß gegen die Ausschlusskriterien lag nicht vor. Diese Position machte 2,75% des Portfolios aus. Der Veräußerungsprozess wurde umgehend in die Wege geleitet. Jedoch konnte die verbleibende Position nicht mehr vollständig vor Ende des Berichtszeitraumes marktschonend im Interesse der Anlegerinnen und Anleger veräußert werden. Diese Position konnte jedoch im Februar 2024 vollständig veräußert werden.

Die Bewertungen hierzu wurden nicht von einem externen Wirtschaftsprüfer bestätigt.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Im Rahmen der hauseigenen Nachhaltigkeitsanalyse werden alle wesentlichen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft überprüft und abgewogen. Um sicherzustellen, dass die getätigten Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen und sozialen Investitionsziele führen, wurden bei der Nachhaltigkeitsanalyse u. a. auch die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt und sichergestellt, dass die Investitionen des Teilfonds in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte stehen.

Es wurde nicht in Emittenten investiert, bei denen durch die von der hauseigenen Nachhaltigkeits-Research Abteilung durchgeführte Nachhaltigkeitsanalyse festgestellt wurde, dass nachhaltige Investitionsziele erheblich beeinträchtigt wurden. Dieses betrifft Unternehmen, die sich z. B. negativ auf die Biodiversität auswirken, Verstöße gegen die UN Global Compact- oder OECD-Leitsätze aufweisen oder bei denen es fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung dieser Leitlinien gibt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds berücksichtigte bei der Auswahl der Unternehmen für das Anlageuniversum nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies wurde unter anderem durch die Anwendung von Ausschlusskriterien und auch durch die Verwendung von Positivkriterien bei der Unternehmensauswahl sichergestellt.

Weitere Informationen zu der Berücksichtigung der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind unter der Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zu finden.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die getätigten Investitionen führten nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen und sozialen Investitionsziele. Die hauseigene Nachhaltigkeitsresearch-Abteilung berücksichtigte bei der Nachhaltigkeitsanalyse für jedes Unternehmen, in das der Teilfonds investiert, die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und stellte sicher, dass die Investitionen des Teilfonds in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte stehen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Auswahl der Unternehmen für das Anlageuniversum wurden u. a. auch nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Dies wurde unter anderem durch die Anwendung von Ausschlusskriterien und auch durch die Verwendung von Positivkriterien bei der Unternehmensauswahl sichergestellt. Alle verpflichtenden PAIs sowie zwei optionale PAIs wurden bei der Bewertung im Rahmen von der ÖKOWORLD Unternehmensanalyse berücksichtigt.

| Indikator für nachteilige Auswirkungen | Berücksichtigung* |
|--|---|
| Treibhausgasemissionen | Insofern Daten zu den Treihausgasemissionen (Scope 1-3) von den Unternehmen veröffentlicht wurden, wurden diese bei der Bewertung eines Unternehmens während der Nachhaltigkeitsanalyse einbezogen und im Rahmen eines Abwägungsprozesses zusammen mit weiteren Faktoren berücksichtigt. Zudem wurde bei ausgewählten Emittenten ein Engagement im Rahmen von persönlichen Besuchen oder Anfragen per E-Mail durchgeführt, insbes. wenn keine oder unzureichende Klimastrategie einschließlich Umsetzung erkennbar waren. |
| CO ₂ -Fußabdruck | Der CO ₂ -Fußabdruck wurde, soweit Kennzahlen hierzu verfügbar waren, bei der Bewertung eines Unternehmens während der Nachhaltigkeitsanalyse einbezogen und im Rahmen eines Abwägungsprozesses zusammen mit weiteren Faktoren berücksichtigt. |



| Indikator für nachteilige Auswirkungen | Berücksichtigung* |
|--|--|
| THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | Die THG-Emissionsintensität wurde, soweit Kennzahlen verfügbar waren, bei der Bewertung eines Unternehmens während der Nachhaltigkeitsanalyse einbezogen und im Rahmen eines Abwägungsprozesses zusammen mit weiteren Faktoren berücksichtigt. |
| Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind | Unternehmen, deren Geschäftsmodell auf der Förderung von fossilen Brennstoffen basiert, sind nicht Teil des Anlageuniversums und wurden daher nicht investiert. |
| Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | Dieser Faktor wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse als eine wichtige Kennzahl berücksichtigt, sofern diese Daten verfügbar waren. Diese Kennzahl wird u. a. auch aus den Berichten der Unternehmen an CDP** erhoben und dementsprechend bei der Nachhaltigkeitsbewertung berücksichtigt. Es wird negativ bewertet, wenn Unternehmen, die über kein oder ein nur unzureichendes Ausstiegszenario bei der Verwendung von fossilen Energien verfügen. Dieses Thema wurde zudem auch bei ausgewählten Emittenten im Rahmen des Engagement-Ansatzes durch persönliche Unternehmensbesuche oder per E-Mail adressiert. |
| Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren | Insoweit Kennzahlen hierzu verfügbar waren, wurde dieser Faktor bei der Nachhaltigkeitsanalyse als eine wichtige Kennzahl im Rahmen eines Abwägungsprozesses berücksichtigt. Ein Großteil der Branchen, die als klimaintensiv gelten, fanden von vornherein keine Aufnahme in das Anlageuniversum des Teilfonds. Dazu zählen Branchen wie Kohlebergbau, Zementherstellung, Förderung von Erdöl oder industrielle Landwirtschaft. |
| Biodiversität Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | Dieser Faktor wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse als ein wichtiger Aspekt im Rahmen eines Abwägungsprozesses berücksichtigt. Unternehmen, die sich mit ihren Tätigkeiten nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken oder bei denen Kontroversen im Bereich Biodiversität vorliegen, wurden nicht in das Anlageuniversum aufgenommen und daher nicht investiert. |
| Emissionen in Wasser | Insoweit hierzu Kennzahlen veröffentlicht wurden, wurden Emissionen in Wasser bei der Nachhaltigkeitsanalyse berücksichtigt. Diese Kennzahl wurde u. a. auch aus den Berichten der Unternehmen an CDP** erhoben und dementsprechend bei der Nachhaltigkeitsbewertung berücksichtigt. Es wurde in keine Unternehmen mit groben Kontroversen zur Wasserverschmutzung investiert. |
| Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | Der Umgang eines Unternehmens mit gefährlichen Abfällen wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse bewertet, insoweit Kennzahlen und Informationen hierzu verfügbar waren. Unternehmen wurden nicht in das Anlageuniversum aufgenommen oder ausgeschlossen, wenn Kontroversen zu Umweltverschmutzung vorliegen. Unternehmen, die radioaktive Abfälle produzieren, außer bspw. im medizinischen Bereich, sind auf Grund der Ausschlusskriterien ausgeschlossen. |

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

| Indikator für nachteilige Auswirkungen | Berücksichtigung* |
|--|---|
| Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | Es wurde in keine Unternehmen investiert, die systematisch gegen UNGC-Grundsätze und gegen die Leitlinien der OECD der verstoßen. |
| Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen | Dieser Faktor wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse als ein wichtiger Faktor im Rahmen eines Abwägungsprozesses berücksichtigt. Es wurde in keine Unternehmen investiert, die über fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verfügen. |
| Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | Das unbereinigte (und bereinigte) geschlechterspezifische Verdienstgefälle, sofern die Kennzahlen verfügbar waren, wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse unter Berücksichtigung der lokalen Begebenheiten und der jeweiligen Industrie berücksichtigt. |
| Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen | Kennzahlen zur Geschlechtervielfalt wurden, sofern die Kennzahlen verfügbar waren, bei der Nachhaltigkeitsanalyse unter Berücksichtigung der lokalen Begebenheiten und der jeweiligen Industrie berücksichtigt. |
| Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) | Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen werden grundsätzlich nicht in die Anlageuniversen der Teilfonds aufgenommen und wurden daher auch nicht investiert. |

Zusätzlich zu den oben genannten 14 Indikatoren wurden die folgenden weiteren Indikatoren berücksichtigt.

Aus der Tabelle 2 „Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren“ wurde u. a. der Indikator „9. Investitionen in Unternehmen, die Chemikalien herstellen“ bei der Nachhaltigkeitsanalyse berücksichtigt. Entsprechende Unternehmen wurden nicht in die Anlageuniversen der Teilfonds aufgenommen und wurden daher auch nicht investiert.

Aus der Tabelle 3 „Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung“ wurde u. a. der Indikator 14. zu schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen sowohl bei der Nachhaltigkeitsanalyse als auch im Kontroversencheck berücksichtigt. Unternehmen mit Vorfällen von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen werden grundsätzlich nicht in die Anlageuniversen der Teilfonds aufgenommen und wurden daher auch nicht investiert.

* Hierbei ist zu berücksichtigen, dass die Datenverfügbarkeit begrenzt ist.

** CDP ist eine gemeinnützige Organisation, die ein globales Offenlegungssystem u. a. für Investoren betreibt, in welchem Unternehmen, Städte, Staaten und Regionen Kennzahlen zu ihren Umweltauswirkungen standardisiert berichten können.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die folgende Tabelle stellt eine Durchschnittsbetrachtung von allen Bewertungstagen des Jahres 2023 dar.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.01.2023 – 31.12.2023

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|-----------------------------|--|-------------------------|-----------------|
| WRELX PLC. | VERLAGSWESEN | 2,06 | GROSSBRITANNIEN |
| NOVO-NORDISK AS | HERSTELLUNG VON PHARMAZEUTISCHEN ERZEUGNISSEN | 1,85 | DÄNEMARK |
| ADVANCED MICRO DEVICES INC. | HERSTELLUNG VON DATENVERARBEITUNGSGERÄTEN, ELEKTRONISCHEN UND OPTISCHEN ERZEUGNISSEN | 1,85 | USA |
| FISERV INC. | ERBRINGUNG VON DIENSTLEISTUNGEN DER INFORMATIONSTECHNOLOGIE | 1,84 | USA |
| WOLTERS KLUWER NV | VERLAGSWESEN | 1,68 | NIEDERLANDE |
| ASML HOLDING NV | VERWALTUNG UND FÜHRUNG VON UNTERNEHMEN UND BETRIEBEN; UNTERNEHMENSBERATUNG | 1,48 | NIEDERLANDE |
| PANDORA A/S | HERSTELLUNG VON SONSTIGEN WAREN | 1,55 | DÄNEMARK |
| NVIDIA CORPORATION | HERSTELLUNG VON DATENVERARBEITUNGSGERÄTEN, ELEKTRONISCHEN UND OPTISCHEN ERZEUGNISSEN | 1,44 | USA |
| XYLEM INC. | MASCHINENBAU | 1,34 | USA |
| ADVANTEST CORPORATION | MASCHINENBAU | 1,30 | JAPAN |
| KNORR-BREMSE AG | VERWALTUNG UND FÜHRUNG VON UNTERNEHMEN UND BETRIEBEN; UNTERNEHMENSBERATUNG | 1,28 | DEUTSCHLAND |
| AIXTRON SE | MASCHINENBAU | 1,30 | DEUTSCHLAND |
| MERCADOLIBRE INC. | GROSSHANDEL (OHNE HANDEL MIT KRAFTFAHRZEUGEN UND KRAFTRÄDERN) | 1,26 | URUGUAY |
| JYSKE BANK A/S | ERBRINGUNG VON FINANZDIENSTLEISTUNGEN | 1,26 | DÄNEMARK |
| KRONES AG | MASCHINENBAU | 1,24 | DEUTSCHLAND |

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Dieser Teilfonds hat ein nachhaltiges Anlageziel im Sinne von Artikel 9 der SFDR, das heißt alle gehaltenen Anteile an Unternehmen oder deren Anleihen, in die der Teilfonds investiert hat, sind ausschließlich nachhaltige Investitionen. Insofern verfolgten alle Unternehmen in dem Anlageuniversum des Teilfonds ökologische oder soziale Ziele im Sinne der Regulierung.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

100% (2022: 100%) der vom Teilfonds getätigten Investitionen in Emittenten Stand 31.12.2023 waren nachhaltige Investitionen. (#1 nachhaltige Investitionen).

Von den nachhaltigen Investitionen in Emittenten entfielen 50,68% (2022: 57,05%) der Investitionen auf Unternehmen mit einem ökologischen Ziel (Umweltziel) und 49,32% (2022: 42,95%) auf Unternehmen mit einem sozialen Ziel.

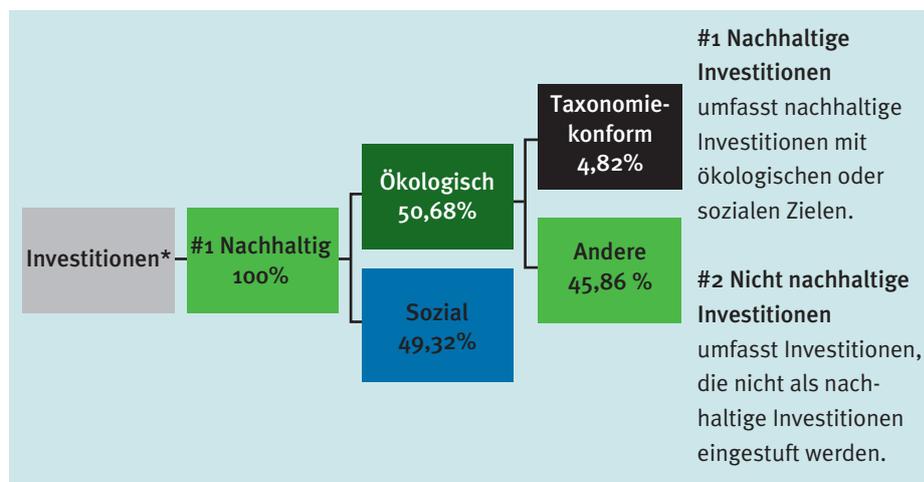
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Die taxonomiekonformen Investitionen Stand 31.12.2023 entsprachen 4,82% (2022: 7,40%). Diese Quote wurde von dem externen Datenanbieter Inrate berechnet. Hierbei ist zu berücksichtigen, dass die Datenverfügbarkeit begrenzt ist. Der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht werden konnten, betrug 45,86% (2022: 49,65%).

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Es wurden keine Investitionen in nicht nachhaltige Emittenten getätigt. (#2 nicht nachhaltige Investitionen).

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die u. a. Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den Leistungen entsprechen.



*Die Investitionen in dieser Grafik umfassen getätigte Investitionen in Emittenten. Barmittel stellen keine Investition im Sinne nachhaltiger Ziele der Anlagepolitik dar, sondern sind u. a. nötig, um den Teilfonds aktiv zu verwalten. Barmittel werden bei solchen Kreditinstituten gehalten, die einen ökologischen und sozialen Mindestschutz aufweisen. Zum 31.12.2023 betrug die Quote an Barmitteln 0,26%.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen wurden in den folgenden Wirtschaftssektoren getätigt (Mittelwert aus allen Bewertungstagen des Geschäftsjahres 2023):

| Sektor und Subsektor nach NACE | Gewicht der Unternehmen im Portfolio in % |
|--|---|
| C - VERARBEITENDES GEWERBE / HERSTELLUNG VON WAREN | 49,98 |
| Herstellung von chemischen Erzeugnissen | 0,81 |
| Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen | 16,92 |
| Herstellung von elektrischen Ausrüstungen | 3,79 |
| Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden | 0,09 |
| Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren | 0,48 |
| Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln | 0,41 |
| Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus | 0,32 |
| Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen | 8,07 |
| Herstellung von sonstigen Waren | 6,90 |
| Maschinenbau | 11,75 |
| Metallerzeugung und -bearbeitung | 0,45 |
| D - ENERGIEVERSORGUNG | 1,19 |
| Energieversorgung | 1,19 |
| E - WASSERVERSORGUNG; ABWASSER-UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN | 0,37 |
| Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung | 0,12 |
| Wasserversorgung | 0,24 |
| F - BAUGEWERBE / BAU | 1,27 |
| Vorbereitende Baustellenarbeiten, Bauinstallation und sonstiges Ausbaugewerbe | 1,27 |
| G - HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN | 4,02 |
| Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen) | 0,79 |
| Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern) | 3,22 |
| H - VERKEHR UND LAGEREI | 1,77 |
| Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen | 0,70 |
| Post-, Kurier- und Expressdienste | 1,08 |
| J - INFORMATION UND KOMMUNIKATION | 11,24 |
| Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie | 4,11 |
| Informationsdienstleistungen | 1,33 |
| Telekommunikation | 0,11 |
| Verlagswesen | 5,69 |

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

| Sektor und Subsektor nach NACE | Gewicht der Unternehmen im Portfolio in % |
|--|--|
| K - ERBRINGUNG VON FINANZ-UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | 4,36 |
| Erbringung von Finanzdienstleistungen | 3,14 |
| Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten | 1,16 |
| Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung) | 0,06 |
| L - GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN | 0,55 |
| Grundstücks- und Wohnungswesen | 0,55 |
| M - ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 20,30 |
| Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung | 0,43 |
| Forschung und Entwicklung | 1,69 |
| Sonstige freiberufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten | 0,75 |
| Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung | 17,42 |
| N - ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN | 1,22 |
| Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g. | 1,22 |
| P - ERZIEHUNG UND UNTERRICHT | 1,06 |
| Erziehung und Unterricht | 1,06 |
| Q - GESUNDHEITS-UND SOZIALWESEN | 0,86 |
| Gesundheitswesen | 0,86 |
| R - KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG | 0,40 |
| Kreative, künstlerische und unterhaltende Tätigkeiten | 0,40 |
| Gesamtergebnis | 98,59 |



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Anteil der Taxonomie-konformen nachhaltigen Investitionen mit dem Umweltziel Klimaschutz betrug 4,82%.

Die Berechnung dieses Anteils wurde von einem externen Datenanbieter, Inrate, durchgeführt. Hierbei ist zu berücksichtigen, dass die Datenverfügbarkeit begrenzt ist. Die Berechnung konnte auf Grund unvollständiger Datenverfügbarkeit nur für einen Teil der investierten Unternehmen berechnet werden und bezieht sich nur auf das Umweltziel Klimaschutz. Die Prozesse in der Zusammenarbeit mit dem Datenanbieter stellen sicher, dass die methodischen Anforderungen des Art. 3 der EU Taxonomie Verordnung und die Kriterien des Climate Delegated Acts eingehalten werden.

Die Berechnungen hierzu wurden nicht von einem externen Wirtschaftsprüfer bestätigt.

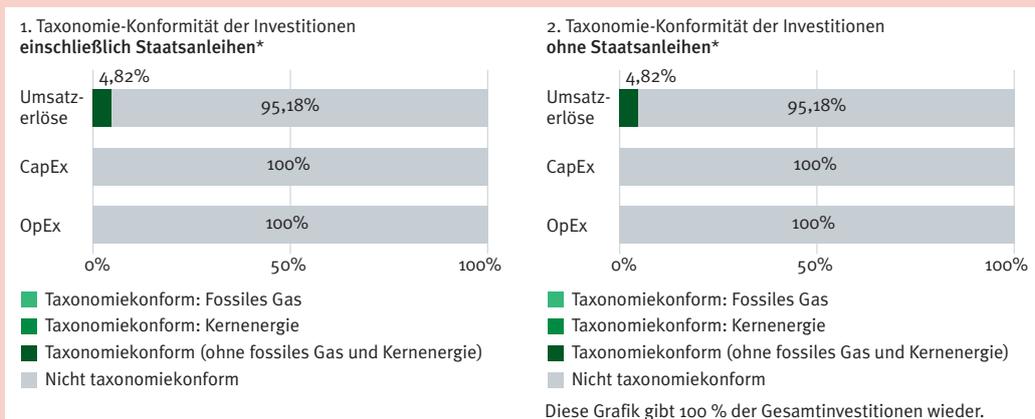
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja: In fossiles Gas In Kernenergie Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die Daten basierend auf Investitionsausgaben (CapEx) und Betriebsausgaben (OpEx) konnten auf Grund mangelnder Datenverfügbarkeit nicht berechnet werden.

1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

Es wurden keine Investitionen in Staatsanleihen getätigt.

Es wurden Stand 31.12.2023 keine Investitionen in taxonomiekonforme oder nicht-taxonomiekonforme Aktivitäten aus den Bereichen Kernenergie oder Fossiles Gas getätigt.

ÖKOWORLD LUX S.A. schließt Unternehmen mit dem Geschäftsmodell der Erdgasförderung aus allen Anlageuniversen der Teilfonds aus. Vereinzelt investiert ÖKOWORLD LUX S.A. jedoch in Unternehmen, die eine Rolle bei der Gas-Verteilinfrastruktur spielen, nicht zuletzt auch auf Grund von Überschneidungen sowohl mit Deponie- und Biogas, sowie künftig auch mit Wasserstoff. Multiversorger weisen vereinzelt ebenfalls noch einen geringen Gasbezug auf. Hier hat ÖKOWORLD LUX S.A. die Anforderung, dass die investierten Emittenten eine nachvollziehbare Ausstiegsstrategie umsetzen. Es wurde in zwei Unternehmen mit einem Bezug zu Gasaktivitäten investiert. Diese Unternehmen machten weniger als 1,89% des Portfolios aus und wiesen einen taxonomiekonformen Anteil an Geschäftsaktivitäten von 0,07% auf.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten Stand 31.12.2023 betrug 0,40%.

Der Anteil an Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten Stand 31.12.2023 betrug 3,78%. Die Berechnung dieser Anteile wurde von einem externen Datenanbieter, Inrate, durchgeführt. Hierbei ist zu berücksichtigen, dass die Datenverfügbarkeit begrenzt ist. Die Berechnung konnte auf Grund unvollständiger Datenverfügbarkeit nur für einen Teil der investierten Unternehmen berechnet werden.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

| | | |
|-------------------|---------------------------------|--------|
| Berichtsjahr 2022 | Taxonomiekonforme Investitionen | 7,40 % |
| Berichtsjahr 2023 | Taxonomiekonforme Investitionen | 4,82 % |



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

100% der von dem Teilfonds getätigten Investitionen in Emittenten waren nachhaltige Investitionen. Davon entfielen 50,68% der Investitionen auf Emittenten mit einem Umweltziel. Darunter fielen auch die Investitionen des Teilfonds in taxonomiekonforme Tätigkeiten. Dieser Anteil betrug 4,82%. Der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht werden konnten, betrug 45,86%.

Der Teilfonds investierte auch in Unternehmen, die nicht mit einem Ziel der EU-Taxonomie in Einklang gebracht werden konnten. Dies liegt zum einen an der mangelnden Datenverfügbarkeit zur Messbarkeit, aber auch an der fehlenden Konkretisierung zu den weiteren Taxonomie Umweltzielen. Darüber hinaus investiert dieser Teilfonds auch in soziale Ziele, für welche noch keine Taxonomie erarbeitet wurde.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

100% der von dem Teilfonds getätigten Investitionen in Emittenten waren nachhaltige Investitionen. Die Mindestquote für sozial nachhaltige Investitionen betrug 25%. Diese Quote wurde mit einem Anteil von 49,32% in sozial nachhaltige Investitionen übererfüllt.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

100% der Investitionen in Bezug auf Unternehmens-Emittenten waren nachhaltige Investitionen. Es wurden keine Investitionen in nicht nachhaltige Emittenten getätigt.

Barmittel gelten per Definition als #2 Nicht nachhaltige Investitionen. Barmittel (Bankguthaben, Sichteinlagen oder kündbare Einlagen oder Geldmarktinstrumente) können zur technischen Liquiditätssteuerung und Risikosteuerung eingesetzt werden. Sie stellen deshalb keine Investition im Sinne nachhaltiger Ziele der Anlagepolitik dar, sondern sind u. a. nötig, um den Teilfonds aktiv zu verwalten. Zum 31.12.2023 betrug die Quote an Barmitteln 0,26%.

Barmittel wurden bei solchen Kreditinstituten gehalten, die einen ökologischen und sozialen Mindestschutz aufweisen. Alle Kreditinstitute sind u. a. Unterzeichner der UN Principles for Responsible Banking und orientieren sich an den Prinzipien der UN Global Compact.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Eine Vielzahl von Maßnahmen wurde im Laufe des Geschäftsjahres ergriffen, um die Erfüllung der nachhaltigen Investitionsziele sicher zu stellen.

Zum einen wurde für 100% des Portfolios ein detaillierter Analyseprozess durchgeführt. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die umfassenden Ausschlusskriterien umgesetzt, die dazu führen, dass Unternehmen und Branchen, die aus unserer Sicht wesentliche nachteilige Auswirkungen auf eine nachhaltige Entwicklung haben, von vornherein keine Aufnahme in die Anlageuniversen unserer Fonds finden oder nach einer Detailanalyse ausgeschlossen werden. Darüber hinaus wurden nur Unternehmen für das Anlageuniversum ausgewählt, die entweder einen Beitrag zur Vermeidung oder Bewältigung von Nachhaltigkeitsrisiken oder mit ihren Produkten oder Dienstleistungen einen Beitrag zu einer zukunftsverträglichen Entwicklung leisten (Positivkriterien). Diese Positivkriterien wurden im Rahmen der Nachhaltigkeitsanalyse vor allem qualitativ bspw. in Anbetracht des Produktnutzens bewertet.

Des Weiteren wurde ein externer Datenanbieter, Inrate, beauftragt, welcher zusätzlich verschiedene Daten, wie bspw. die PAI Daten erhebt und die Taxonomiequoten berechnet. Alle diese Aspekte unterstützten die Nachhaltigkeitsanalyse und Bewertung von Unternehmen.

ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

Darüber hinaus engagiert sich ÖKOWORLD LUX S.A. als aktiver Investor zu Nachhaltigkeitsthemen und hat im Laufe des Geschäftsjahres durch aktive Kommunikation mit Unternehmen dazu beigetragen, dass nachhaltige Aspekte und Themen verstärkt in den Fokus von Unternehmen gerückt wurden.

Es wurden im Laufe des Geschäftsjahres 2023 insgesamt 60 Unternehmen in 6 Ländern besucht, um sich vor Ort ein besseres Bild von den Unternehmen und Prozessen machen zu können und um nachhaltigkeits-relevante Themen mit den Verantwortlichen vor Ort ansprechen zu können.

Zusätzlich zu den Besuchen vor Ort stellt ÖKOWORLD LUX S.A. Anfragen an Unternehmen zu einer Vielzahl von nachhaltigkeitsrelevanten Themen. Im Laufe von 2023 wurden 159 Anfragen gestellt, darunter zu Themen wie Produktanwendungen, Ökodesign der Produkte, Lieferkettenmanagement, Energie- und THG-Reduktionsziele, Menschenrechte und Nachhaltigkeitsberichterstattung.

ÖKOWORLD LUX S.A. nimmt seit 4 Jahren als aktiver Investor an der CDP Non-Disclosure Kampagne teil, welche zum Ziel hat, Unternehmen gezielt auf die Relevanz und Notwendigkeit von Umweltberichterstattung an CDP hinzuweisen und sie zur Berichterstattung aufzufordern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Der Teilfonds hat keinen Index als Referenzwert bestimmt, sondern verfolgt einen eigenen und unabhängigen Ansatz bei der Auswahl der Unternehmen in das und aus dem Anlageuniversum des Teilfonds.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.



Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder soziale Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftlichkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

Unternehmenskennung
(LEI-Code): 529900VAWT2OKYFEE237

NACHHALTIGES INVESTITIONSZIEL

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: **63,62%**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: **36,38%**

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Teilfonds ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 verfolgt das Ziel, ausschließlich nachhaltige Investitionen zu tätigen in ausgewählte Unternehmen, die nach Überprüfung von ökologischen, sozialen und ethischen Aspekten geeignet sind, sich durch ihre Produkte oder Dienstleistungen nachhaltig positiv auf die Umwelt oder die Gesellschaft auswirken.

Diese nachhaltigen Investitionen umfassen sowohl Investitionen mit Umweltzielen, d.h. ökologischen Zielen, als auch mit sozialen Zielen. Ökologische Ziele haben oft auch positiven Einfluss auf soziale Ziele. Beispielsweise fördert die Bekämpfung des Klimawandels oder der Schutz natürlicher Wasserressourcen auch die gesellschaftliche Stabilität und Entwicklung.

Zu den Investitionen mit einem Umweltziel gehören Unternehmen, die mit ihren Produkten, Dienstleistungen oder Prozessen zum Klimaschutz, zur Anpassung an den Klimawandel, zur nachhaltigen Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, zur Vermeidung und

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

Verminderung der Umweltverschmutzung oder zum Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme beitragen.

Dazu wurde u. a. in Unternehmen mit Geschäftsaktivitäten im Bereich Erneuerbare Energien, Wasser, Information & Kommunikation und Nachhaltige Mobilität investiert oder auch in Unternehmen, die eine effiziente Energienutzung in ihren Prozessen oder eine geringe Treibhausgasintensität ihrer Produkte aufweisen oder auch Unternehmen, die mit ihren Produkten oder Dienstleistungen einen Beitrag zur Anpassung an die Folgen des Klimawandels leisten.

Zu den Investitionen mit einem sozialen Ziel gehören Unternehmen, die mit ihren Produkten oder Dienstleistungen einen Beitrag leisten zur Verbesserung der Lebens- und Arbeitsbedingungen von Menschen, zur Verbesserung der Gesundheit, zur Erhöhung des Bildungsstands sowie auch Unternehmen, die ungerechtfertigte Ungleichheiten bekämpfen und den gesellschaftlichen Zusammenhalt sowie die Zukunftsfähigkeit fördern.

Es wurde eine Mindestquote von taxonomiekonformen Investitionen von 1% festgelegt. Diese Quote wurde Stand 31.12.2023 mit 1,54% übererfüllt. Hierbei ist zu berücksichtigen, dass die Datenverfügbarkeit begrenzt ist. Die hier veröffentlichten Angaben wurden mit Hilfe eines externen Datenanbieters, Inrate, berechnet. Die Prozesse in der Zusammenarbeit mit dem Datenanbieter stellen sicher, dass die methodischen Anforderungen des Art. 3 der EU Taxonomie Verordnung und die Kriterien des Climate Delegated Acts eingehalten werden.

Die hausinterne Abteilung Nachhaltigkeits-Research hat über viele Jahre eine eigene Methodik zur Überprüfung von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen (und auch Nachhaltigkeitsrisiken) aufgebaut und weiterentwickelt. Die von ÖKOWORLD LUX S.A. entwickelte Methode zur Nachhaltigkeitsanalyse von Unternehmen berücksichtigt sowohl quantitative als auch vor allem qualitative Informationen. Nach der Überprüfung eines Unternehmens durch die hausinterne Nachhaltigkeits-Research-Abteilung erhält das Unternehmen eine Ratingziffer zwischen 1 und 8, wobei eine Ratingziffer 1 die bestmögliche Bewertung aus Nachhaltigkeitssicht ist. Für eine Aufnahme in das Anlageuniversum des Teilfonds ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 ist eine Ratingziffer von mindestens 4 (d. h. 1, 2, 3 oder 4) notwendig. Bei einer negativen Bewertung des Unternehmens erhält das Unternehmen eine Ratingziffer von 5 oder schlechter und es erfolgt keine Aufnahme des Unternehmens in das Anlageuniversum des Teilfonds.

Es waren alle Unternehmen im Portfolio zum 31.12.2023 mit einer Ratingziffer von 1, 2, 3 oder 4 bewertet.

Im Rahmen der Nachhaltigkeitsanalyse wurden bei der Auswahl der Unternehmen für das Anlageuniversum u. a. nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Dies wurde unter anderem durch die Anwendung von Ausschlusskriterien und auch durch die Verwendung von Positivkriterien bei der Unternehmensauswahl sichergestellt. Darüber hinaus wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse und darauf basierender Bewertung auch die Einhaltung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte berücksichtigt.



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für die Messung der Erreichung der nachhaltigen Investitionsziele dieses Finanzproduktes wurden im Rahmen der hauseigenen Nachhaltigkeitsanalyse folgende Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt:

- Anteil der Investitionen in Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien verstoßen

Es wurden keine Investitionen in Unternehmen getätigt, die gegen die Ausschlusskriterien verstoßen.

Die Ausschlusskriterien sind:

- Erzeugung von Atomenergie oder Atomtechnik inklusive Anlagen, Vorprodukte oder spezifische Dienstleistungen
- Gewinnung und Förderung von fossiler Energie
- Herstellung von halogenen oder halogenierten organischen Substanzen
- Erzeugung von gentechnisch veränderten Organismen für die Verwendung in offenen Systemen
- Entwicklung und Herstellung von Kriegswaffen, Rüstung, Militärtechnologien inklusive Anlagen, Vorprodukte oder spezifische Dienstleistungen
- Entwicklung und Herstellung gesundheitsschädlicher Produkte, wie bspw. Tabak
- Raubbau an natürlichen Ressourcen
- systematische Verstöße gegen Menschenrechte
- systematische Verstöße gegen die Kernarbeitsnormen der International Labor Organization (ILO), z. B. Kinder- und Zwangsarbeit und gegen die Prinzipien des UN Global Compact

Die Bewertungen hierzu wurden nicht von einem externen Wirtschaftsprüfer bestätigt.

- Anteil der Investitionen in Unternehmen, die mindestens eine Ratingziffer von 4 aufweisen

Stand 31.12.2023 befanden sich 112 Unternehmen (31.12.2022: 117) im Portfolio. 4 (2022: 7) dieser Unternehmen waren mit der Ratingziffer 1, 33 (2022: 23) mit der Ratingziffer 2, 57 (2022: 25) mit der Ratingziffer 3 und 56 (2022: 61) mit der Ratingziffer 4 bewertet.

Die Bewertungen hierzu wurden nicht von einem externen Wirtschaftsprüfer bestätigt.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Im Rahmen der hauseigenen Nachhaltigkeitsanalyse werden alle wesentlichen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft überprüft und abgewogen. Um sicherzustellen, dass die getätigten Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen und sozialen Investitionsziele führen, wurden bei der Nachhaltigkeitsanalyse u. a. auch die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt und sichergestellt, dass die Investitionen des Teilfonds in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte stehen.

Es wurde nicht in Emittenten investiert, bei denen durch die von der hauseigenen Nachhaltigkeits-Research Abteilung durchgeführte Nachhaltigkeitsanalyse festgestellt wurde, dass nachhaltige Investitionsziele erheblich beeinträchtigt wurden. Dieses betrifft Unternehmen, die sich z. B. negativ auf die Biodiversität auswirken, Verstöße gegen die UN Global Compact- oder OECD-Leitsätze aufweisen oder bei denen es fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung dieser Leitlinien gibt.

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds berücksichtigte bei der Auswahl der Unternehmen für das Anlageuniversum nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies wurde unter anderem durch die Anwendung von Ausschlusskriterien und auch durch die Verwendung von Positivkriterien bei der Unternehmensauswahl sichergestellt.

Weitere Informationen zu der Berücksichtigung der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind unter der Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zu finden.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die getätigten Investitionen führten nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen und sozialen Investitionsziele. Die hauseigene Nachhaltigkeitsresearch-Abteilung berücksichtigte bei der Nachhaltigkeitsanalyse für jedes Unternehmen, in das der Teilfonds investiert, die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und stellte sicher, dass die Investitionen des Teilfonds in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte stehen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Auswahl der Unternehmen für das Anlageuniversum wurden u. a. auch nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Dies wurde unter anderem durch die Anwendung von Ausschlusskriterien und auch durch die Verwendung von Positivkriterien bei der Unternehmensauswahl sichergestellt. Alle verpflichtenden PAIs sowie zwei optionale PAIs wurden bei der Bewertung im Rahmen von der ÖKOWORLD Unternehmensanalyse berücksichtigt.

| Indikator für nachteilige Auswirkungen | Berücksichtigung* |
|--|---|
| Treibhausgasemissionen | Insofern Daten zu den Treihausgasemissionen (Scope 1-3) von den Unternehmen veröffentlicht wurden, wurden diese bei der Bewertung eines Unternehmens während der Nachhaltigkeitsanalyse einbezogen und im Rahmen eines Abwägungsprozesses zusammen mit weiteren Faktoren berücksichtigt. Zudem wurde bei ausgewählten Emittenten ein Engagement im Rahmen von persönlichen Besuchen oder Anfragen per E-Mail durchgeführt, insbes. wenn keine oder unzureichende Klimastrategie einschließlich Umsetzung erkennbar waren. |
| CO ₂ -Fußabdruck | Der CO ₂ -Fußabdruck wurde, soweit Kennzahlen hierzu verfügbar waren, bei der Bewertung eines Unternehmens während der Nachhaltigkeitsanalyse einbezogen und im Rahmen eines Abwägungsprozesses zusammen mit weiteren Faktoren berücksichtigt. |



| Indikator für nachteilige Auswirkungen | Berücksichtigung* |
|--|--|
| THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | Die THG-Emissionsintensität wurde, soweit Kennzahlen verfügbar waren, bei der Bewertung eines Unternehmens während der Nachhaltigkeitsanalyse einbezogen und im Rahmen eines Abwägungsprozesses zusammen mit weiteren Faktoren berücksichtigt. |
| Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind | Unternehmen, deren Geschäftsmodell auf der Förderung von fossilen Brennstoffen basiert, sind nicht Teil des Anlageuniversums und wurden daher nicht investiert. |
| Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | Dieser Faktor wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse als eine wichtige Kennzahl berücksichtigt, sofern diese Daten verfügbar waren. Diese Kennzahl wird u. a. auch aus den Berichten der Unternehmen an CDP** erhoben und dementsprechend bei der Nachhaltigkeitsbewertung berücksichtigt. Es wird negativ bewertet, wenn Unternehmen, die über kein oder ein nur unzureichendes Ausstiegszenario bei der Verwendung von fossilen Energien verfügen. Dieses Thema wurde zudem auch bei ausgewählten Emittenten im Rahmen des Engagement-Ansatzes durch persönliche Unternehmensbesuche oder per E-Mail adressiert. |
| Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren | Insoweit Kennzahlen hierzu verfügbar waren, wurde dieser Faktor bei der Nachhaltigkeitsanalyse als eine wichtige Kennzahl im Rahmen eines Abwägungsprozesses berücksichtigt. Ein Großteil der Branchen, die als klimaintensiv gelten, fanden von vornherein keine Aufnahme in das Anlageuniversum des Teilfonds. Dazu zählen Branchen wie Kohlebergbau, Zementherstellung, Förderung von Erdöl oder industrielle Landwirtschaft. |
| Biodiversität Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | Dieser Faktor wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse als ein wichtiger Aspekt im Rahmen eines Abwägungsprozesses berücksichtigt. Unternehmen, die sich mit ihren Tätigkeiten nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken oder bei denen Kontroversen im Bereich Biodiversität vorliegen, wurden nicht in das Anlageuniversum aufgenommen und daher nicht investiert. |
| Emissionen in Wasser | Insoweit hierzu Kennzahlen veröffentlicht wurden, wurden Emissionen in Wasser bei der Nachhaltigkeitsanalyse berücksichtigt. Diese Kennzahl wurde u. a. auch aus den Berichten der Unternehmen an CDP** erhoben und dementsprechend bei der Nachhaltigkeitsbewertung berücksichtigt. Es wurde in keine Unternehmen mit groben Kontroversen zur Wasserverschmutzung investiert. |
| Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | Der Umgang eines Unternehmens mit gefährlichen Abfällen wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse bewertet, insoweit Kennzahlen und Informationen hierzu verfügbar waren. Unternehmen wurden nicht in das Anlageuniversum aufgenommen oder ausgeschlossen, wenn Kontroversen zu Umweltverschmutzung vorliegen. Unternehmen, die radioaktive Abfälle produzieren, außer bspw. im medizinischen Bereich, sind auf Grund der Ausschlusskriterien ausgeschlossen. |

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

| Indikator für nachteilige Auswirkungen | Berücksichtigung* |
|--|---|
| Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | Es wurde in keine Unternehmen investiert, die systematisch gegen UNGC-Grundsätze und gegen die Leitlinien der OECD der verstoßen. |
| Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen | Dieser Faktor wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse als ein wichtiger Faktor im Rahmen eines Abwägungsprozesses berücksichtigt. Es wurde in keine Unternehmen investiert, die über fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verfügen. |
| Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | Das unbereinigte (und bereinigte) geschlechterspezifische Verdienstgefälle, sofern die Kennzahlen verfügbar waren, wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse unter Berücksichtigung der lokalen Begebenheiten und der jeweiligen Industrie berücksichtigt. |
| Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen | Kennzahlen zur Geschlechtervielfalt wurden, sofern die Kennzahlen verfügbar waren, bei der Nachhaltigkeitsanalyse unter Berücksichtigung der lokalen Begebenheiten und der jeweiligen Industrie berücksichtigt. |
| Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) | Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen werden grundsätzlich nicht in die Anlageuniversen der Teilfonds aufgenommen und wurden daher auch nicht investiert. |

Zusätzlich zu den oben genannten 14 Indikatoren wurden die folgenden weiteren Indikatoren berücksichtigt.

Aus der Tabelle 2 „Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren“ wurde u. a. der Indikator „9. Investitionen in Unternehmen, die Chemikalien herstellen“ bei der Nachhaltigkeitsanalyse berücksichtigt. Entsprechende Unternehmen wurden nicht in die Anlageuniversen der Teilfonds aufgenommen und wurden daher auch nicht investiert.

Aus der Tabelle 3 „Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung“ wurde u. a. der Indikator 14. zu schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen sowohl bei der Nachhaltigkeitsanalyse als auch im Kontroversencheck berücksichtigt. Unternehmen mit Vorfällen von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen werden grundsätzlich nicht in die Anlageuniversen der Teilfonds aufgenommen und wurden daher auch nicht investiert.

* Hierbei ist zu berücksichtigen, dass die Datenverfügbarkeit begrenzt ist.

** CDP ist eine gemeinnützige Organisation, die ein globales Offenlegungssystem u. a. für Investoren betreibt, in welchem Unternehmen, Städte, Staaten und Regionen Kennzahlen zu ihren Umweltauswirkungen standardisiert berichten können.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die folgende Tabelle stellt eine Durchschnittsbetrachtung von allen Bewertungstagen des Jahres 2023 dar.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.01.2023 – 31.12.2023

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---------------------------------------|--|-------------------------|-----------|
| MERCADOLIBRE INC. | GROSSHANDEL (OHNE HANDEL MIT KRAFTFAHRZEUGEN UND KRAFTRÄDERN) | 2,13 | URUGUAY |
| NARAYANA HRUDAYALAYA LTD | GESUNDHEITSWESEN | 2,13 | INDIEN |
| CURY CONSTRUTORA E INCORPORADORA S.A. | HOCHBAU | 1,92 | BRASILIEN |
| PANDORA A/S | HERSTELLUNG VON SONSTIGEN WAREN | 1,58 | DÄNEMARK |
| ORGANO CORPORATION | MASCHINENBAU | 1,51 | JAPAN |
| KAJARIA CERAMICS LTD. | HERSTELLUNG VON GLAS, GLASWAREN, KERAMIK, VERARBEITUNG VON STEINEN UND ERDEN | 1,45 | INDIEN |
| ALCHIP TECHNOLOGIES LTD. | HERSTELLUNG VON ELEKTRISCHEN AUSTRÜSTUNGEN | 1,36 | TAIWAN |
| SCREEN HOLDINGS CO. LTD. | HERSTELLUNG VON DATENVERARBEITUNGS-GERÄTEN,ELEKTRONISCHEN UND OPTISCHEN ERZEUGNISSEN | 1,33 | JAPAN |
| WEG S.A. | HERSTELLUNG VON ELEKTRISCHEN AUSTRÜSTUNGEN | 1,22 | BRASILIEN |
| HANA MICRO-ELECTRONICS PCL | HERSTELLUNG VON DATENVERARBEITUNGS-GERÄTEN,ELEKTRONISCHEN UND OPTISCHEN ERZEUGNISSEN | 1,07 | THAILAND |
| GENTERA S.A.B. DE C.V. | ERBRINGUNG VON FINANZDIENSTLEISTUNGEN | 1,06 | MEXIKO |
| NEW ORIENTAL | ERZIEHUNG UND UNTERRICHT EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC. ADR | 1,05 | CHINA |
| CIELO S.A. | MIT FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENST LEISTUNGEN VERBUNDENE TÄTIGKEITEN | 0,90 | BRASILIEN |
| TITAN CO. LTD | GROSSHANDEL (OHNE HANDEL MIT KRAFTFAHRZEUGEN UND KRAFTRÄDERN) | 0,95 | INDIEN |
| SISB PCL | ERZIEHUNG UND UNTERRICHT | 0,91 | THAILAND |

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Dieser Teilfonds hat ein nachhaltiges Anlageziel im Sinne von Artikel 9 der SFDR, das heißt alle gehaltenen Anteile an Unternehmen oder deren Anleihen, in die der Teilfonds investiert hat, sind ausschließlich nachhaltige Investitionen. Insofern verfolgten alle Unternehmen in dem Anlageuniversum des Teilfonds ökologische oder soziale Ziele im Sinne der Regulierung.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

100% (2022: 100%) der vom Teilfonds getätigten Investitionen in Emittenten Stand 31.12.2023 waren nachhaltige Investitionen. (#1 nachhaltige Investitionen).

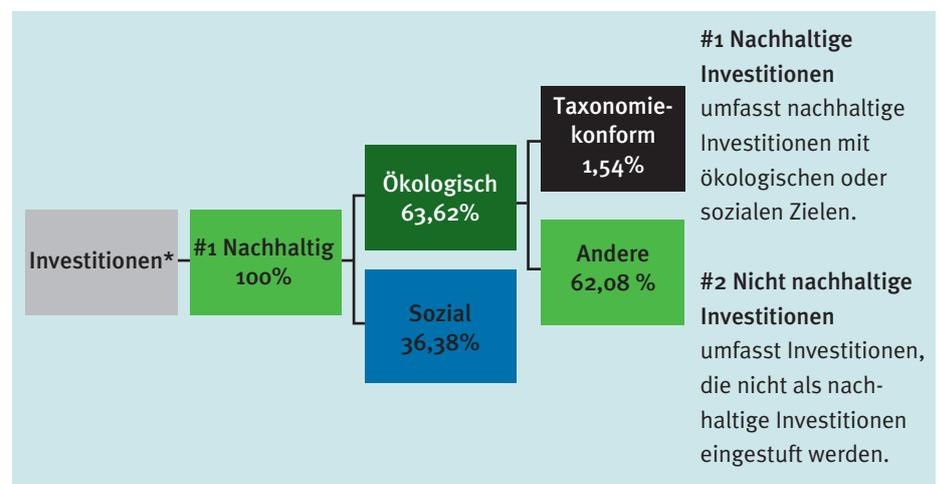
Von den nachhaltigen Investitionen in Emittenten entfielen 63,62% (2022: 50,57%) der Investitionen auf Unternehmen mit einem ökologischen Ziel (Umweltziel) und 36,38% (2022: 49,43%) auf Unternehmen mit einem sozialen Ziel.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Die taxonomiekonformen Investitionen Stand 31.12.2023 entsprachen 1,54% (2022: 3,75%). Diese Quote wurde von dem externen Datenanbieter Inrate berechnet. Hierbei ist zu berücksichtigen, dass die Datenverfügbarkeit begrenzt ist. Der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht werden konnten, betrug 62,08% (2022: 46,82%).

Es wurden keine Investitionen in nicht nachhaltige Emittenten getätigt. (#2 nicht nachhaltige Investitionen).

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die u. a. Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den Leistungen entsprechen.

*Die Investitionen in dieser Grafik umfassen getätigte Investitionen in Emittenten. Barmittel stellen keine Investition im Sinne nachhaltiger Ziele der Anlagepolitik dar, sondern sind u. a. nötig, um den Teilfonds aktiv zu verwalten. Barmittel werden bei solchen Kreditinstituten gehalten, die einen ökologischen und sozialen Mindestschutz aufweisen. Zum 31.12.2023 betrug die Quote an Barmitteln 0,79%.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen wurden in den folgenden Wirtschaftssektoren getätigt
(Mittelwert aus allen Bewertungstagen des Geschäftsjahres 2023):

| Sektor und Subsektor nach NACE | Gewicht der Unternehmen im Portfolio in % |
|--|---|
| B_ BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN | 0,07 |
| Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau | 0,07 |
| C - VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN | 46,26 |
| Herstellung von chemischen Erzeugnissen | 1,11 |
| Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen | 13,60 |
| Herstellung von elektrischen Ausrüstungen | 9,99 |
| Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln | 0,05 |
| Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus | 0,75 |
| Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen | 1,71 |
| Herstellung von sonstigen Waren | 4,56 |
| Maschinenbau | 6,07 |
| Herstellung von Textilien | 0,10 |
| Herstellung von Metallerzeugnissen | 1,63 |
| Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen | 3,24 |
| Herstellung von Bekleidung | 0,74 |
| Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen | 0,10 |
| Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel) | 0,01 |
| Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren | 0,21 |
| Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden | 2,03 |
| Sonstiger Fahrzeugbau | 0,35 |
| D - ENERGIEVERSORGUNG | 2,27 |
| Energieversorgung | 2,27 |
| E - WASSERVERSORGUNG; ABWASSER-UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN | 2,28 |
| Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung | 0,33 |
| Wasserversorgung | 1,05 |
| Abwasserentsorgung | 0,90 |
| F - BAUGEWERBE/BAU | 3,97 |
| Hochbau | 3,53 |
| Tiefbau | 0,44 |
| G - HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN | 5,67 |
| Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen) | 1,38 |
| Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern) | 4,29 |

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

| Sektor und Subsektor nach NACE | Gewicht der Unternehmen im Portfolio in % |
|--|--|
| H - VERKEHR UND LAGEREI | 2,87 |
| Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen | 1,67 |
| Luftfahrt | 0,24 |
| Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr | 0,94 |
| Schifffahrt | 0,01 |
| J - INFORMATION UND KOMMUNIKATION | 3,45 |
| Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie | 1,93 |
| Informationsdienstleistungen | 0,46 |
| Telekommunikation | 0,47 |
| Verlagswesen | 0,60 |
| K - ERBRINGUNG VON FINANZ-UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | 11,04 |
| Erbringung von Finanzdienstleistungen | 9,59 |
| Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten | 1,44 |
| L - GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN | 0,43 |
| Grundstücks- und Wohnungswesen | 0,43 |
| M - ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 9,30 |
| Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung | 0,72 |
| Forschung und Entwicklung | 0,84 |
| Sonstige freiberufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten | 0,34 |
| Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung | 7,40 |
| P - ERZIEHUNG UND UNTERRICHT | 3,67 |
| Erziehung und Unterricht | 3,84 |
| Q - GESUNDHEITS-UND SOZIALWESEN | 5,48 |
| Gesundheitswesen | 5,48 |
| R - KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG | 0,28 |
| Erbringung von Dienstleistungen des Sports, der Unterhaltung und der Erholung | 0,28 |
| S - ERBRINGUNG VON SONSTIGEN DIENSTLEISTUNGEN | 0,98 |
| Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen | 0,98 |
| Gesamtergebnis | 98,20 |



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Anteil der Taxonomie-konformen nachhaltigen Investitionen betrug 1,54%.

Die Berechnung dieses Anteils wurde von einem externen Datenanbieter, Inrate, durchgeführt. Hierbei ist zu berücksichtigen, dass die Datenverfügbarkeit begrenzt ist. Die Berechnung konnte auf Grund unvollständiger Datenverfügbarkeit nur für einen Teil der investierten Unternehmen berechnet werden und bezieht sich nur auf das Umweltziel Klimaschutz. Die Prozesse in der Zusammenarbeit mit dem Datenanbieter stellen sicher, dass die methodischen Anforderungen des Art. 3 der EU Taxonomie Verordnung und die Kriterien des Climate Delegated Acts eingehalten werden.

Die Berechnungen hierzu wurden nicht von einem externen Wirtschaftsprüfer bestätigt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja: In fossiles Gas In Kernenergie Nein

Taxonomekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

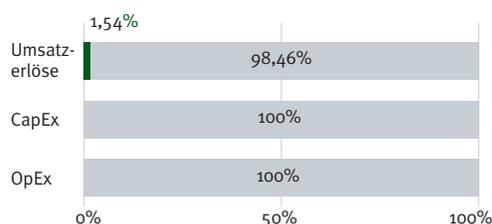
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



Taxonomiekonform: Fossiles Gas
 Taxonomiekonform: Kernenergie
 Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
 Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Taxonomiekonform: Fossiles Gas
 Taxonomiekonform: Kernenergie
 Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
 Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die Daten basierend auf Investitionsausgaben (CapEx) und Betriebsausgaben (OpEx) konnten auf Grund mangelnder Datenverfügbarkeit nicht berechnet werden.

1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

Es wurden keine Investitionen in Staatsanleihen getätigt.

Es wurden Stand 31.12.2023 keine Investitionen in taxonomiekonforme oder nicht-taxonomiekonforme Aktivitäten aus dem Bereich Kernenergie getätigt.

ÖKOWORLD LUX S.A. schließt Unternehmen mit dem Geschäftsmodell der Erdgasförderung aus allen Anlageuniversen der Teilfonds aus. Vereinzelt investiert ÖKOWORLD LUX S.A. jedoch in Unternehmen, die eine Rolle bei der Gas-Verteilinfrastruktur spielen, nicht zuletzt auch auf Grund von Überschneidungen sowohl mit Deponie- und Biogas, sowie künftig auch mit Wasserstoff. Multiversorger weisen vereinzelt ebenfalls noch einen geringen Gasbezug auf. Hier hat ÖKOWORLD LUX S.A. die Anforderung, dass die investierten Emittenten eine nachvollziehbare Ausstiegsstrategie umsetzen. Es wurde in zwei Unternehmen mit einem Bezug zu Gasaktivitäten investiert. Diese Unternehmen machten weniger als 1,89% des Portfolios aus und wiesen einen taxonomiekonformen Anteil an Geschäftsaktivitäten von 0,07% auf.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten Stand 31.12.2023 betrug 0,00%.

Der Anteil an Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten Stand 31.12.2023 betrug 0,90%.

Die Berechnung dieser Anteile wurde von einem externen Datenanbieter, Inrate, durchgeführt. Hierbei ist zu berücksichtigen, dass die Datenverfügbarkeit begrenzt ist. Die Berechnung konnte auf Grund unvollständiger Datenverfügbarkeit nur für einen Teil der investierten Unternehmen berechnet werden.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

| | | |
|-------------------|---------------------------------|--------|
| Berichtsjahr 2022 | Taxonomiekonforme Investitionen | 3,82 % |
| Berichtsjahr 2023 | Taxonomiekonforme Investitionen | 1,54 % |



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

100% der von dem Teilfonds getätigten Investitionen in Emittenten waren nachhaltige Investitionen. Davon entfielen 63,62% des Teilfondsvermögens auf Investitionen mit einem Umweltziel. Darunter fielen auch die Investitionen des Teilfonds in taxonomiekonforme Tätigkeiten. Diese Quote betrug 1,54%. Der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht werden konnten, betrug 62,08%.

Der Teilfonds investierte auch in Unternehmen, die nicht mit einem Ziel der EU-Taxonomie in Einklang gebracht werden konnten. Dies liegt zum einen an der mangelnden Datenverfügbarkeit zur Messbarkeit, aber auch an der fehlenden Konkretisierung zu den weiteren Taxonomie Umweltzielen. Darüber hinaus investiert dieser Teilfonds auch in soziale Ziele, für welche noch keine Taxonomie erarbeitet wurde.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

100% der von dem Teilfonds getätigten Investitionen in Emittenten waren nachhaltige Investitionen. Die Mindestquote für sozial nachhaltige Investitionen betrug 35%. Diese Quote wurde mit einem Anteil von 36,38% in sozial nachhaltige Investitionen übererfüllt.

Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

100% der Investitionen in Bezug auf Unternehmens-Emittenten waren nachhaltige Investitionen. Es wurden keine Investitionen in nicht nachhaltige Emittenten getätigt.

Barmittel gelten per Definition als #2 Nicht nachhaltige Investitionen. Barmittel (Bankguthaben, Sichteinlagen oder kündbare Einlagen oder Geldmarktinstrumente) können zur technischen Liquiditätssteuerung und Risikosteuerung eingesetzt werden. Sie stellen deshalb keine Investition im Sinne nachhaltiger Ziele der Anlagepolitik dar, sondern sind u. a. nötig, um den Teilfonds aktiv zu verwalten. Zum 30.12.2023 betrug die Quote an Barmitteln 0,79%.

Barmittel wurden bei solchen Kreditinstituten gehalten, die einen ökologischen und sozialen Mindestschutz aufweisen. Alle Kreditinstitute sind u. a. Unterzeichner der UN Principles for Responsible Banking und orientieren sich an den Prinzipien der UN Global Compact.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Eine Vielzahl von Maßnahmen wurde im Laufe des Geschäftsjahres ergriffen, um die Erfüllung der nachhaltigen Investitionsziele sicher zu stellen.

Zum einen wurde für 100% des Portfolios ein detaillierter Analyseprozess durchgeführt. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die umfassenden Ausschlusskriterien umgesetzt, die dazu führen, dass Unternehmen und Branchen, die aus unserer Sicht wesentliche nachteilige Auswirkungen auf eine nachhaltige Entwicklung haben, von vornherein keine Aufnahme in die Anlageuniversen unserer Fonds finden oder nach einer Detailanalyse ausgeschlossen werden. Darüber hinaus wurden nur Unternehmen für das Anlageuniversum ausgewählt, die entweder einen Beitrag zur Vermeidung oder Bewältigung von Nachhaltigkeitsrisiken oder mit ihren Produkten oder Dienstleistungen einen Beitrag zu einer zukunftsverträglichen Entwicklung leisten (Positivkriterien). Diese Positivkriterien wurden im Rahmen der Nachhaltigkeitsanalyse vor allem qualitativ bspw. in Anbetracht des Produktnutzens bewertet.

Des Weiteren wurde ein externer Datenanbieter, Inrate, beauftragt, welcher zusätzlich verschiedene Daten, wie bspw. die PAI Daten erhebt und die Taxonomiequoten berechnet. Alle diese Aspekte unterstützten die Nachhaltigkeitsanalyse und Bewertung von Unternehmen.

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

DER FONDS FÜR ZUKUNFTSFÄHIGE WACHSTUMSDYNAMIK IN NEUEN MÄRKTEN

Darüber hinaus engagiert sich ÖKOWORLD LUX S.A. als aktiver Investor zu Nachhaltigkeits-themen und hat im Laufe des Geschäftsjahres durch aktive Kommunikation mit Unternehmen dazu beigetragen, dass nachhaltige Aspekte und Themen verstärkt in den Fokus von Unter-nehmen gerückt wurden.

Es wurden im Laufe des Geschäftsjahres 2023 insgesamt 60 Unternehmen in 6 Ländern be-sucht, um sich vor Ort ein besseres Bild von den Unternehmen und Prozessen machen zu können und um nachhaltigkeitsrelevante Themen mit den Verantwortlichen vor Ort anspre-chen zu können.

Im Laufe von 2023 wurden 159 Anfragen gestellt, darunter zu Themen wie Produktanwendun-gen, Ökodesign der Produkte, Lieferkettenmanagement, Energie- und THG-Reduktionsziele, Menschenrechte und Nachhaltigkeitsberichterstattung.

ÖKOWORLD LUX S.A. nimmt seit 4 Jahren als aktiver Investor an der CDP Non-Disclosure Kam-pagne teil, welche zum Ziel hat, Unternehmen gezielt auf die Relevanz und Notwendigkeit von Umweltberichterstattung an CDP hinzuweisen und sie zur Berichterstattung aufzufordern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Der Teilfonds hat keinen Index als Referenzwert bestimmt, sondern verfolgt einen eigenen und unabhängigen Ansatz bei der Auswahl der Unternehmen in das und aus dem Anlage-universum des Teilfonds.

Bei den Referenz-werten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeits-indikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenz-werts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.



Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder soziale Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftlichkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

Unternehmenskennung
(LEI-Code): 529900HG97Q2ZWOCMT91

NACHHALTIGES INVESTITIONSZIEL

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: **53,42%**

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: **46,58%**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Teilfonds ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS verfolgt das Ziel, ausschließlich nachhaltige Investitionen zu tätigen in ausgewählte Unternehmen, die nach Überprüfung von ökologischen, sozialen und ethischen Aspekten geeignet sind, sich durch ihre Produkte oder Dienstleistungen nachhaltig positiv auf die Umwelt oder die Gesellschaft auswirken.

Diese nachhaltigen Investitionen umfassen sowohl Investitionen mit Umweltzielen, d.h. ökologischen Zielen, als auch mit sozialen Zielen. Ökologische Ziele haben oft auch positiven Einfluss auf soziale Ziele. Beispielsweise fördert die Bekämpfung des Klimawandels oder der Schutz natürlicher Wasserressourcen auch die gesellschaftliche Stabilität und Entwicklung.

Zu den Investitionen mit einem Umweltziel gehören Unternehmen, die mit ihren Produkten, Dienstleistungen oder Prozessen zum Klimaschutz, zur Anpassung an den Klimawandel, zur nachhaltigen Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, zur Vermeidung und

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

Verminderung der Umweltverschmutzung oder zum Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme beitragen.

Dazu wurde u. a. in Unternehmen mit Geschäftsaktivitäten im Bereich Erneuerbare Energien, Wasser, Information & Kommunikation und Nachhaltige Mobilität investiert oder auch in Unternehmen, die eine effiziente Energienutzung in ihren Prozessen oder eine geringe Treibhausgasintensität ihrer Produkte aufweisen oder auch Unternehmen, die mit ihren Produkten oder Dienstleistungen einen Beitrag zur Anpassung an die Folgen des Klimawandels leisten.

Zu den Investitionen mit einem sozialen Ziel gehören Unternehmen, die mit ihren Produkten oder Dienstleistungen einen Beitrag leisten zur Verbesserung der Lebens- und Arbeitsbedingungen von Menschen, zur Verbesserung der Gesundheit, zur Erhöhung des Bildungsstands sowie auch Unternehmen, die ungerechtfertigte Ungleichheiten bekämpfen und den gesellschaftlichen Zusammenhalt sowie die Zukunftsfähigkeit fördern.

Es wurde eine Mindestquote von taxonomiekonformen Investitionen von 1% festgelegt. Diese Quote wurde Stand 31.12.2023 mit 3,46% übererfüllt. Hierbei ist zu berücksichtigen, dass die Datenverfügbarkeit begrenzt ist. Die hier veröffentlichten Angaben wurden mit Hilfe eines externen Datenanbieters, Inrate, berechnet. Die Prozesse in der Zusammenarbeit mit dem Datenanbieter stellen sicher, dass die methodischen Anforderungen des Art. 3 der EU Taxonomie Verordnung und die Kriterien des Climate Delegated Acts eingehalten werden.

Die hausinterne Abteilung Nachhaltigkeits-Research hat über viele Jahre eine eigene Methodik zur Überprüfung von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen (und auch Nachhaltigkeitsrisiken) aufgebaut und weiterentwickelt. Die von ÖKOWORLD LUX S.A. entwickelte Methode zur Nachhaltigkeitsanalyse von Unternehmen berücksichtigt sowohl quantitative als auch vor allem qualitative Informationen. Nach der Überprüfung eines Unternehmens durch die hausinterne Nachhaltigkeits-Research-Abteilung erhält das Unternehmen eine Ratingziffer zwischen 1 und 8, wobei eine Ratingziffer 1 die bestmögliche Bewertung aus Nachhaltigkeitssicht ist. Für eine Aufnahme in das Anlageuniversum des Teilfonds ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS ist eine Ratingziffer von mindestens 4 (d. h. 1, 2, 3 oder 4) notwendig. Bei einer negativen Bewertung des Unternehmens erhält das Unternehmen eine Ratingziffer von 5 oder schlechter und es erfolgt keine Aufnahme des Unternehmens in das Anlageuniversum des Teilfonds.

Es waren alle Unternehmen im Portfolio zum 31.12.2023 mit einer Ratingziffer von 1, 2, 3 oder 4 bewertet.

Im Rahmen der Nachhaltigkeitsanalyse wurden bei der Auswahl der Unternehmen für das Anlageuniversum u. a. nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Dies wurde unter anderem durch die Anwendung von Ausschlusskriterien und auch durch die Verwendung von Positivkriterien bei der Unternehmensauswahl sichergestellt. Darüber hinaus wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse und darauf basierender Bewertung auch die Einhaltung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte berücksichtigt.

Es wurden keine Investitionen in Unternehmen getätigt, die gegen die Ausschlusskriterien verstoßen.



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für die Messung der Erreichung der nachhaltigen Investitionsziele dieses Finanzproduktes wurden im Rahmen der hauseigenen Nachhaltigkeitsanalyse folgende Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt:

- Anteil der Investitionen in Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien verstoßen

Es wurden keine Investitionen in Unternehmen getätigt, die gegen die Ausschlusskriterien verstoßen.

Die Ausschlusskriterien sind:

- Erzeugung von Atomenergie oder Atomtechnik inklusive Anlagen, Vorprodukte oder spezifische Dienstleistungen
- Gewinnung und Förderung von fossiler Energie
- Herstellung von halogenen oder halogenierten organischen Substanzen
- Erzeugung von gentechnisch veränderten Organismen für die Verwendung in offenen Systemen
- Entwicklung und Herstellung von Kriegswaffen, Rüstung, Militärtechnologien inklusive Anlagen, Vorprodukte oder spezifische Dienstleistungen
- Entwicklung und Herstellung gesundheitsschädlicher Produkte, wie bspw. Tabak
- Raubbau an natürlichen Ressourcen
- systematische Verstöße gegen Menschenrechte
- systematische Verstöße gegen die Kernarbeitsnormen der International Labor Organization (ILO), z. B. Kinder- und Zwangsarbeit und gegen die Prinzipien des UN Global Compact

Die Bewertungen hierzu wurden nicht von einem externen Wirtschaftsprüfer bestätigt.

- Anteil der Investitionen in Unternehmen, die mindestens eine Ratingziffer von 4 aufweisen

Alle Emittenten im Portfolio zum 31.12.2023 waren mit einer Ratingziffer von 1, 2, 3 oder 4 bewertet. Stand 31.12.2023 befanden sich 96 Unternehmen (31.12.2022: 111) im Portfolio. 12 (2022: 18) dieser Emittenten waren mit einer Ratingziffer 1, 47 (2022: 47) mit einer Ratingziffer 2, 16 (2022: 16) mit einer Ratingziffer 3 und 21 (2022: 30) mit einer Ratingziffer 4 bewertet.

Die Bewertungen hierzu wurden nicht von einem externen Wirtschaftsprüfer bestätigt.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Im Rahmen der hauseigenen Nachhaltigkeitsanalyse werden alle wesentlichen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft überprüft und abgewogen. Um sicherzustellen, dass die getätigten Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen und sozialen Investitionsziele führen, wurden bei der Nachhaltigkeitsanalyse u. a. auch die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt und sichergestellt, dass die Investitionen des Teilfonds in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte stehen.

Es wurde nicht in Emittenten investiert, bei denen durch die von der hauseigenen Nachhaltigkeits-Research Abteilung durchgeführte Nachhaltigkeitsanalyse festgestellt wurde, dass nachhaltige Investitionsziele erheblich beeinträchtigt wurden. Dieses betrifft Unternehmen, die sich z. B. negativ auf die Biodiversität auswirken, Verstöße gegen die UN Global Compact- oder OECD-Leitsätze aufweisen oder bei denen es fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung dieser Leitlinien gibt.

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds berücksichtigte bei der Auswahl der Unternehmen für das Anlageuniversum nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies wurde unter anderem durch die Anwendung von Ausschlusskriterien und auch durch die Verwendung von Positivkriterien bei der Unternehmensauswahl sichergestellt.

Weitere Informationen zu der Berücksichtigung der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind unter der Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zu finden.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die getätigten Investitionen führten nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen und sozialen Investitionsziele. Die hauseigene Nachhaltigkeitsresearch-Abteilung berücksichtigte bei der Nachhaltigkeitsanalyse für jedes Unternehmen, in das der Teilfonds investiert, die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und stellte sicher, dass die Investitionen des Teilfonds in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte stehen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Auswahl der Unternehmen für das Anlageuniversum wurden u. a. auch nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Dies wurde unter anderem durch die Anwendung von Ausschlusskriterien und auch durch die Verwendung von Positivkriterien bei der Unternehmensauswahl sichergestellt. Alle verpflichtenden PAIs sowie zwei optionale PAIs wurden bei der Bewertung im Rahmen von der ÖKOWORLD Unternehmensanalyse berücksichtigt.

| Indikator für nachteilige Auswirkungen | Berücksichtigung* |
|--|---|
| Treibhausgasemissionen | Insofern Daten zu den Treihausgasemissionen (Scope 1-3) von den Unternehmen veröffentlicht wurden, wurden diese bei der Bewertung eines Unternehmens während der Nachhaltigkeitsanalyse einbezogen und im Rahmen eines Abwägungsprozesses zusammen mit weiteren Faktoren berücksichtigt. Zudem wurde bei ausgewählten Emittenten ein Engagement im Rahmen von persönlichen Besuchen oder Anfragen per E-Mail durchgeführt, insbes. wenn keine oder unzureichende Klimastrategie einschließlich Umsetzung erkennbar waren. |
| CO ₂ -Fußabdruck | Der CO ₂ -Fußabdruck wurde, soweit Kennzahlen hierzu verfügbar waren, bei der Bewertung eines Unternehmens während der Nachhaltigkeitsanalyse einbezogen und im Rahmen eines Abwägungsprozesses zusammen mit weiteren Faktoren berücksichtigt. |



| Indikator für nachteilige Auswirkungen | Berücksichtigung* |
|--|--|
| THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | Die THG-Emissionsintensität wurde, soweit Kennzahlen verfügbar waren, bei der Bewertung eines Unternehmens während der Nachhaltigkeitsanalyse einbezogen und im Rahmen eines Abwägungsprozesses zusammen mit weiteren Faktoren berücksichtigt. |
| Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind | Unternehmen, deren Geschäftsmodell auf der Förderung von fossilen Brennstoffen basiert, sind nicht Teil des Anlageuniversums und wurden daher nicht investiert. |
| Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | Dieser Faktor wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse als eine wichtige Kennzahl berücksichtigt, sofern diese Daten verfügbar waren. Diese Kennzahl wird u. a. auch aus den Berichten der Unternehmen an CDP** erhoben und dementsprechend bei der Nachhaltigkeitsbewertung berücksichtigt. Es wird negativ bewertet, wenn Unternehmen, die über kein oder ein nur unzureichendes Ausstiegszenario bei der Verwendung von fossilen Energien verfügen. Dieses Thema wurde zudem auch bei ausgewählten Emittenten im Rahmen des Engagement-Ansatzes durch persönliche Unternehmensbesuche oder per E-Mail adressiert. |
| Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren | Insoweit Kennzahlen hierzu verfügbar waren, wurde dieser Faktor bei der Nachhaltigkeitsanalyse als eine wichtige Kennzahl im Rahmen eines Abwägungsprozesses berücksichtigt. Ein Großteil der Branchen, die als klimaintensiv gelten, fanden von vornherein keine Aufnahme in das Anlageuniversum des Teilfonds. Dazu zählen Branchen wie Kohlebergbau, Zementherstellung, Förderung von Erdöl oder industrielle Landwirtschaft. |
| Biodiversität Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | Dieser Faktor wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse als ein wichtiger Aspekt im Rahmen eines Abwägungsprozesses berücksichtigt. Unternehmen, die sich mit ihren Tätigkeiten nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken oder bei denen Kontroversen im Bereich Biodiversität vorliegen, wurden nicht in das Anlageuniversum aufgenommen und daher nicht investiert. |
| Emissionen in Wasser | Insoweit hierzu Kennzahlen veröffentlicht wurden, wurden Emissionen in Wasser bei der Nachhaltigkeitsanalyse berücksichtigt. Diese Kennzahl wurde u. a. auch aus den Berichten der Unternehmen an CDP** erhoben und dementsprechend bei der Nachhaltigkeitsbewertung berücksichtigt. Es wurde in keine Unternehmen mit groben Kontroversen zur Wasserverschmutzung investiert. |
| Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | Der Umgang eines Unternehmens mit gefährlichen Abfällen wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse bewertet, insoweit Kennzahlen und Informationen hierzu verfügbar waren. Unternehmen wurden nicht in das Anlageuniversum aufgenommen oder ausgeschlossen, wenn Kontroversen zu Umweltverschmutzung vorliegen. Unternehmen, die radioaktive Abfälle produzieren, außer bspw. im medizinischen Bereich, sind auf Grund der Ausschlusskriterien ausgeschlossen. |

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

| Indikator für nachteilige Auswirkungen | Berücksichtigung* |
|--|---|
| Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | Es wurde in keine Unternehmen investiert, die systematisch gegen UNGC-Grundsätze und gegen die Leitlinien der OECD der verstoßen. |
| Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen | Dieser Faktor wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse als ein wichtiger Faktor im Rahmen eines Abwägungsprozesses berücksichtigt. Es wurde in keine Unternehmen investiert, die über fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verfügen. |
| Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | Das unbereinigte (und bereinigte) geschlechterspezifische Verdienstgefälle, sofern die Kennzahlen verfügbar waren, wurde bei der Nachhaltigkeitsanalyse unter Berücksichtigung der lokalen Begebenheiten und der jeweiligen Industrie berücksichtigt. |
| Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen | Kennzahlen zur Geschlechtervielfalt wurden, sofern die Kennzahlen verfügbar waren, bei der Nachhaltigkeitsanalyse unter Berücksichtigung der lokalen Begebenheiten und der jeweiligen Industrie berücksichtigt. |
| Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) | Unternehmen mit Bezug zu umstrittenen Waffen werden grundsätzlich nicht in die Anlageuniversen der Teilfonds aufgenommen und wurden daher auch nicht investiert. |

Zusätzlich zu den oben genannten 14 Indikatoren wurden die folgenden weiteren Indikatoren berücksichtigt.

Aus der Tabelle 2 „Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren“ wurde u. a. der Indikator „9. Investitionen in Unternehmen, die Chemikalien herstellen“ bei der Nachhaltigkeitsanalyse berücksichtigt. Entsprechende Unternehmen wurden nicht in die Anlageuniversen der Teilfonds aufgenommen und wurden daher auch nicht investiert.

Aus der Tabelle 3 „Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung“ wurde u. a. der Indikator 14. zu schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen sowohl bei der Nachhaltigkeitsanalyse als auch im Kontroversencheck berücksichtigt. Unternehmen mit Vorfällen von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen werden grundsätzlich nicht in die Anlageuniversen der Teilfonds aufgenommen und wurden daher auch nicht investiert.

* Hierbei ist zu berücksichtigen, dass die Datenverfügbarkeit begrenzt ist.

** CDP ist eine gemeinnützige Organisation, die ein globales Offenlegungssystem u. a. für Investoren betreibt, in welchem Unternehmen, Städte, Staaten und Regionen Kennzahlen zu ihren Umweltauswirkungen standardisiert berichten können.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die folgende Tabelle stellt eine Durchschnittsbetrachtung von allen Bewertungstagen des Jahres 2023 dar.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.01.2023 – 31.12.2023

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|--|-------------------------|-----------------|
| ORGANO CORPORATION | MASCHINENBAU | 2,35 | JAPAN |
| RELX PLC. | VERLAGSWESEN | 2,03 | GROSSBRITANNIEN |
| WOLTERS KLUWER NV | VERLAGSWESEN | 1,91 | NIEDERLANDE |
| AIXTRON SE | MASCHINENBAU | 1,80 | DEUTSCHLAND |
| FISERV INC. | ERBRINGUNG VON DIENSTLEISTUNGEN DER INFORMATIONSTECHNOLOGIE | 1,77 | USA |
| MIURA CO. LTD. | MASCHINENBAU | 1,47 | JAPAN |
| JYSKE BANK A/S | ERBRINGUNG VON FINANZDIENSTLEISTUNGEN | 1,39 | DÄNEMARK |
| NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC. ADR | ERZIEHUNG UND UNTERRICHT | 1,38 | CHINA |
| CLEAN HARBORS INC. | SAMMLUNG, BEHANDLUNG UND BESEITIGUNG VON ABFÄLLEN; RÜCKGEWINNUNG | 1,32 | USA |
| IPSEN S.A. | HERSTELLUNG VON PHARMAZEUTISCHEN ERZEUGNISSEN | 1,29 | FRANKREICH |
| MERCADOLIBRE INC. | GROSSHANDEL (OHNE HANDEL MIT KRAFTFAHRZEUGEN UND KRAFTRÄDERN) | 1,23 | URUGUAY |
| STOREBRAND ASA | ERBRINGUNG VON FINANZDIENSTLEISTUNGEN | 1,19 | NORWEGEN |
| DEMANT AS | VERWALTUNG UND FÜHRUNG VON UNTERNEHMEN UND BETRIEBEN; UNTERNEHMENSBERATUNG | 1,16 | DÄNEMARK |
| NOVO-NORDISK AS | HERSTELLUNG VON PHARMAZEUTISCHEN ERZEUGNISSEN | 1,11 | DÄNEMARK |
| KNORR-BREMSE AG | VERWALTUNG UND FÜHRUNG VON UNTERNEHMEN UND BETRIEBEN; UNTERNEHMENSBERATUNG | 1,10 | DEUTSCHLAND |

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Dieser Teilfonds hat ein nachhaltiges Anlageziel im Sinne von Artikel 9 der SFDR, das heißt alle gehaltenen Anteile an Unternehmen oder deren Anleihen, in die der Teilfonds investiert hat, sind ausschließlich nachhaltige Investitionen. Insofern verfolgten alle Unternehmen in dem Anlageuniversum des Teilfonds ökologische oder soziale Ziele im Sinne der Regulierung.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

100% (2022: 100%) der vom Teilfonds getätigten Investitionen in Emittenten Stand 31.12.2023 waren nachhaltige Investitionen. (#1 nachhaltige Investitionen).

Von den nachhaltigen Investitionen in Emittenten entfielen 53,42% (2022: 60,77%) der Investitionen auf Unternehmen mit einem ökologischen Ziel (Umweltziel) und 46,58% (2022: 39,83%) auf Unternehmen mit einem sozialen Ziel.

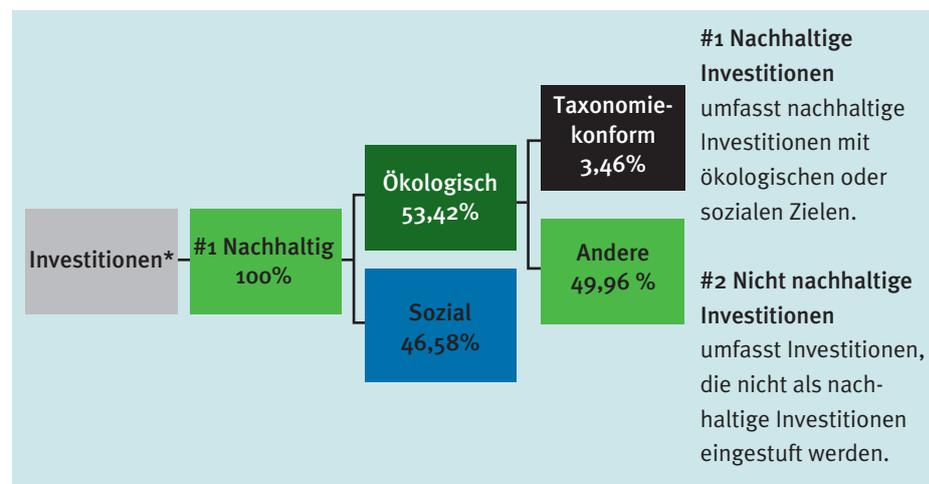
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Die taxonomiekonformen Investitionen Stand 31.12.2023 entsprachen 3,46% (2022: 11,54%). Diese Quote wurde von dem externen Datenanbieter Inrate berechnet. Hierbei ist zu berücksichtigen, dass die Datenverfügbarkeit begrenzt ist. Der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht werden konnten, betrug 49,96% (2022: 49,23%).

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Es wurden keine Investitionen in nicht nachhaltige Emittenten getätigt. (#2 nicht nachhaltige Investitionen).

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die u. a. Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den Leistungen entsprechen.



*Die Investitionen in dieser Grafik umfassen getätigte Investitionen in Emittenten. Barmittel stellen keine Investition im Sinne nachhaltiger Ziele der Anlagepolitik dar, sondern sind u. a. nötig, um den Teilfonds aktiv zu verwalten. Barmittel werden bei solchen Kreditinstituten gehalten, die einen ökologischen und sozialen Mindestschutz aufweisen. Zum 31.12.2023 betrug die Quote an Barmitteln 0,60%.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen wurden in den folgenden Wirtschaftssektoren getätigt
(Mittelwert aus allen Bewertungstagen des Geschäftsjahres 2023):

| Sektor und Subsektor nach NACE | Gewicht der Unternehmen im Portfolio in % |
|--|--|
| C - VERARBEITENDES GEWERBE / HERSTELLUNG VON WAREN | 38,52 |
| Herstellung von chemischen Erzeugnissen | 0,54 |
| Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen | 11,23 |
| Herstellung von elektrischen Ausrüstungen | 5,34 |
| Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln | 0,06 |
| Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus | 0,13 |
| Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen | 5,75 |
| Herstellung von sonstigen Waren | 1,95 |
| Maschinenbau | 10,97 |
| Herstellung von Textilien | 0,04 |
| Herstellung von Metallerzeugnissen | 0,19 |
| Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen | 0,51 |
| Herstellung von Bekleidung | 1,09 |
| Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen | 0,72 |
| D - ENERGIEVERSORGUNG | 1,73 |
| Energieversorgung | 1,73 |
| E - WASSERVERSORGUNG; ABWASSER-UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN | 1,74 |
| Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung | 1,57 |
| Wasserversorgung | 0,17 |
| F - BAUGEWERBE / BAU | 0,94 |
| Hochbau | 0,16 |
| Tiefbau | 0,77 |
| G - HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN | 4,72 |
| Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen) | 0,78 |
| Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern) | 3,94 |
| H - VERKEHR UND LAGEREI | 3,30 |
| Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen | 1,61 |
| Luftfahrt | 0,07 |
| Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr | 0,44 |
| Post-, Kurier- und Expressdienste | 1,19 |
| J - INFORMATION UND KOMMUNIKATION | 14,63 |
| Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie | 4,79 |
| Informationsdienstleistungen | 1,89 |
| Telekommunikation | 3,39 |
| Verlagswesen | 4,55 |

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

| Sektor und Subsektor nach NACE | Gewicht der Unternehmen im Portfolio in % |
|--|--|
| K - ERBRINGUNG VON FINANZ-UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | 9,50 |
| Erbringung von Finanzdienstleistungen | 7,90 |
| Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung) | 0,13 |
| Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten | 1,47 |
| L - GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN | 0,41 |
| Grundstücks- und Wohnungswesen | 0,41 |
| M - ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 17,18 |
| Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung | 0,16 |
| Forschung und Entwicklung | 2,36 |
| Sonstige freiberufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten | 0,84 |
| Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung | 13,83 |
| N - ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN | 1,02 |
| Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g. | 1,02 |
| O - ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG | 1,72 |
| Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung | 1,72 |
| P - ERZIEHUNG UND UNTERRICHT | 2,35 |
| Erziehung und Unterricht | 2,35 |
| Q - GESUNDHEITS-UND SOZIALWESEN | 0,60 |
| Gesundheitswesen | 0,60 |
| R - KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG | 0,12 |
| Kreative, künstlerische und unterhaltende Tätigkeiten | 0,12 |
| S - ERBRINGUNG VON SONSTIGEN DIENSTLEISTUNGEN | 0,04 |
| Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen | 0,04 |
| Gesamtergebnis | 98,53 |



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Anteil der Taxonomie-konformen nachhaltigen Investitionen mit dem Umweltziel Klimaschutz betrug 3,46%.

Die Berechnung dieses Anteils wurde von einem externen Datenanbieter, Inrate, durchgeführt. Hierbei ist zu berücksichtigen, dass die Datenverfügbarkeit begrenzt ist. Die Berechnung konnte auf Grund unvollständiger Datenverfügbarkeit nur für einen Teil der investierten Unternehmen berechnet werden und bezieht sich nur auf das Umweltziel Klimaschutz. Die Prozesse in der Zusammenarbeit mit dem Datenanbieter stellen sicher, dass die methodischen Anforderungen des Art. 3 der EU Taxonomie Verordnung und die Kriterien des Climate Delegated Acts eingehalten werden.

Die Berechnungen hierzu wurden nicht von einem externen Wirtschaftsprüfer bestätigt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja: In fossiles Gas In Kernenergie Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

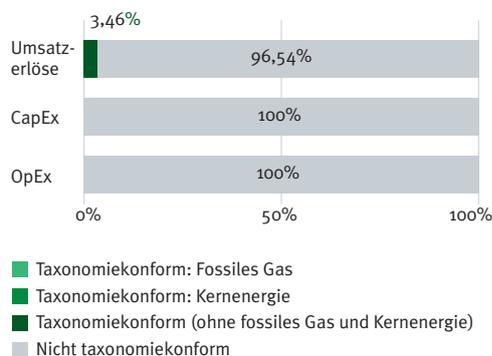
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

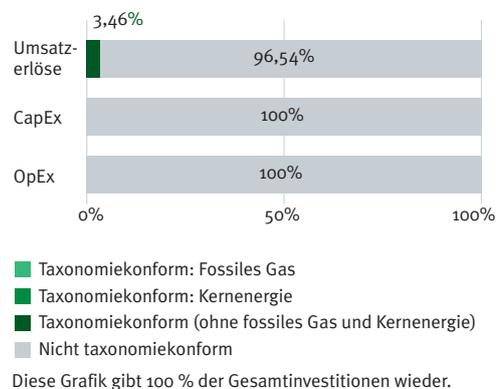
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die Daten basierend auf Investitionsausgaben (CapEx) und Betriebsausgaben (OpEx) konnten auf Grund mangelnder Datenverfügbarkeit nicht berechnet werden.

1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

Zum 31.12.2023 gab es keine Investitionen in Staatsanleihen.

Es wurden Stand 31.12.2023 keine Investitionen in taxonomiekonforme oder nicht-taxonomiekonforme Aktivitäten aus dem Bereich Kernenergie getätigt.

ÖKOWORLD LUX S.A. schließt Unternehmen mit dem Geschäftsmodell der Erdgasförderung aus allen Anlageuniversen der Teilfonds aus. Vereinzelt investiert ÖKOWORLD LUX S.A. jedoch in Unternehmen, die eine Rolle bei der Gas-Verteilinfrastruktur spielen, nicht zuletzt auch auf Grund von Überschneidungen sowohl mit Deponie- und Biogas, sowie künftig auch mit Wasserstoff. Multiversorger weisen vereinzelt ebenfalls noch einen geringen Gasbezug auf. Hier hat ÖKOWORLD LUX S.A. die Anforderung, dass die investierten Emittenten eine nachvollziehbare Ausstiegsstrategie umsetzen.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten Stand 31.12.2023 betrug 0,36%.

Der Anteil an Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten Stand 31.12.2023 betrug 2,92%.

Die Berechnung dieser Anteile wurde von einem externen Datenanbieter, Inrate, durchgeführt. Hierbei ist zu berücksichtigen, dass die Datenverfügbarkeit begrenzt ist. Die Berechnung konnte auf Grund unvollständiger Datenverfügbarkeit nur für einen Teil der investierten Unternehmen berechnet werden.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

| | | |
|-------------------|---------------------------------|---------|
| Berichtsjahr 2022 | Taxonomiekonforme Investitionen | 11,54 % |
| Berichtsjahr 2023 | Taxonomiekonforme Investitionen | 3,46 % |

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

100% der von dem Teilfonds getätigten Investitionen in Emittenten waren nachhaltige Investitionen. Davon entfielen 53,42% des Teilfondsvermögens auf Investitionen mit einem Umweltziel. Darunter fielen auch die Investitionen des Teilfonds in taxonomiekonforme Tätigkeiten. Diese Quote betrug 3,460%. Der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht werden konnten, betrug 49,96%.

Der Teilfonds investierte auch in Unternehmen, die nicht mit einem Ziel der EU-Taxonomie in Einklang gebracht werden konnten. Dies liegt zum einen an der mangelnden Datenverfügbarkeit zur Messbarkeit, aber auch an der fehlenden Konkretisierung zu den weiteren Taxonomie Umweltzielen. Darüber hinaus investiert dieser Teilfonds auch in soziale Ziele, für welche noch keine Taxonomie erarbeitet wurde.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

100% der von dem Teilfonds getätigten Investitionen in Emittenten waren nachhaltige Investitionen. Die Mindestquote für sozial nachhaltige Investitionen betrug 25%. Diese Quote wurde mit einem Anteil von 46,48% in sozial nachhaltige Investitionen übererfüllt.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

100% der Investitionen in Bezug auf Unternehmens-Emittenten waren nachhaltige Investitionen. Es wurden keine Investitionen in nicht nachhaltige Emittenten getätigt.

Barmittel gelten per Definition als #2 Nicht nachhaltige Investitionen. Barmittel (Bankguthaben, Sichteinlagen oder kündbare Einlagen oder Geldmarktinstrumente) können zur technischen Liquiditätssteuerung und Risikosteuerung eingesetzt werden. Sie stellen deshalb keine Investition im Sinne nachhaltiger Ziele der Anlagepolitik dar, sondern sind u. a. nötig, um den Teilfonds aktiv zu verwalten. Zum 31.12.2023 betrug die Quote an Barmitteln 0,60%.

Barmittel wurden bei solchen Kreditinstituten gehalten, die einen ökologischen und sozialen Mindestschutz aufweisen. Alle Kreditinstitute sind u. a. Unterzeichner der UN Principles for Responsible Banking und orientieren sich an den Prinzipien der UN Global Compact.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Eine Vielzahl von Maßnahmen wurde im Laufe des Geschäftsjahres ergriffen, um die Erfüllung der nachhaltigen Investitionsziele sicher zu stellen.

Zum einen wurde für 100% des Portfolios ein detaillierter Analyseprozess durchgeführt. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die umfassenden Ausschlusskriterien umgesetzt, die dazu führen, dass Unternehmen und Branchen, die aus unserer Sicht wesentliche nachteilige Auswirkungen auf eine nachhaltige Entwicklung haben, von vornherein keine Aufnahme in die Anlageuniversen unserer Fonds finden oder nach einer Detailanalyse ausgeschlossen werden. Darüber hinaus wurden nur Unternehmen für das Anlageuniversum ausgewählt, die entweder einen Beitrag zur Vermeidung oder Bewältigung von Nachhaltigkeitsrisiken oder mit ihren Produkten oder Dienstleistungen einen Beitrag zu einer zukunftsverträglichen Entwicklung leisten (Positivkriterien). Diese Positivkriterien wurden im Rahmen der Nachhaltigkeitsanalyse vor allem qualitativ bspw. in Anbetracht des Produktnutzens bewertet.

Des Weiteren wurde ein externer Datenanbieter, Inrate, beauftragt, welcher zusätzlich verschiedene Daten, wie bspw. die PAI Daten erhebt und die Taxonomiequoten berechnet. Alle diese Aspekte unterstützten die Nachhaltigkeitsanalyse und Bewertung von Unternehmen.

ÖKOWORLD ROCK 'N' ROLL FONDS

DER ERSTE ELTERNFONDS DER WELT

Darüber hinaus engagiert sich ÖKOWORLD LUX S.A. als aktiver Investor zu Nachhaltigkeits-themen und hat im Laufe des Geschäftsjahres durch aktive Kommunikation mit Unternehmen dazu beigetragen, dass nachhaltige Aspekte und Themen verstärkt in den Fokus von Unter-nehmen gerückt wurden.

Es wurden im Laufe des Geschäftsjahres 2023 insgesamt 60 Unternehmen in 6 Ländern besucht, um sich vor Ort ein besseres Bild von den Unternehmen und Prozessen machen zu können und um nachhaltigkeitsrelevante Themen mit den Verantwortlichen vor Ort ansprechen zu können.

Zusätzlich zu den Besuchen vor Ort stellt ÖKOWORLD LUX S.A. Anfragen an Unternehmen zu einer Vielzahl von nachhaltigkeitsrelevanten Themen. Im Laufe von 2023 wurden 159 Anfragen gestellt, darunter zu Themen wie Produktanwendungen, Ökodesign der Produkte, Lieferkettenmanagement, Energie- und THG-Reduktionsziele, Menschenrechte und Nach-haltigkeitsberichterstattung.

ÖKOWORLD LUX S.A. nimmt seit 4 Jahren als aktiver Investor an der CDP Non-Disclosure Kampagne teil, welche zum Ziel hat, Unternehmen gezielt auf die Relevanz und Notwen-digkeit von Umweltberichterstattung an CDP hinzuweisen und sie zur Berichterstattung aufzufordern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Der Teilfonds hat keinen Index als Referenzwert bestimmt, sondern verfolgt einen eigenen und unabhängigen Ansatz bei der Auswahl der Unternehmen in das und aus dem Anlageuni-versum des Teilfonds.

Bei den **Referenz-werten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeits-indikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenz-werts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

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
Telefon +49 (0) 21 03-28 41-410, Fax +49 (0) 21 03-28 41-400
vertriebsstelle@oekoworld.com, www.oekoworld.com