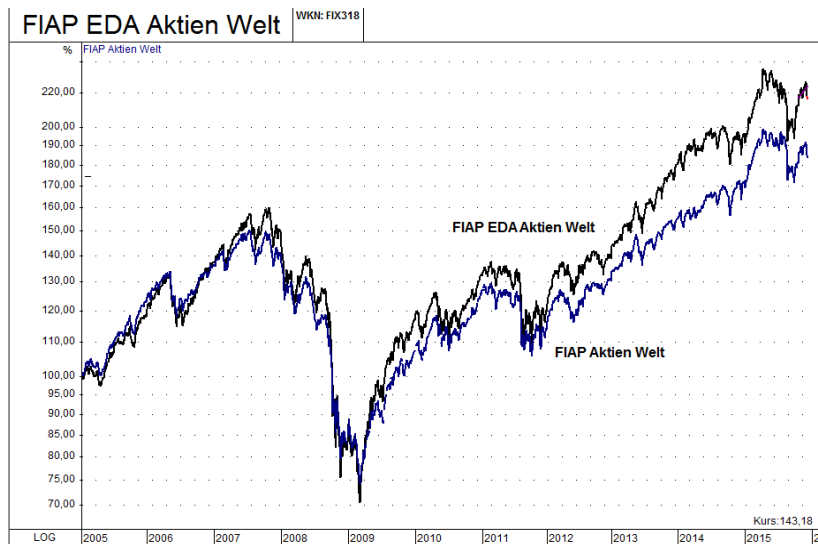


Inhalt

Nachhaltigkeitsfonds im Vergleich	2 - 3	Mittelzu- und Abflüsse, Fondsvolumen	7
Top-Fonds Nachhaltigkeitsfonds	4 - 5	Top Volumen	8
Performancevergleich	6	Price-Earning-Ratio	9

FER NACHHALTIGKEITS-REPORT: Mit den richtigen Fonds und ETFs nachhaltig investieren

Mit den richtigen Fonds und ETFs nachhaltig investieren und trotzdem nicht auf gute Renditen zu verzichten, ist sehr gut möglich. Das Ergebnis des Weltklimagipfels in Paris und viele nun anvisierte Schritte auf der ganzen Welt werden diesen neuen Trend beflügeln. Viele Nationen werden nun mit unterschiedlichen Finanzierungsinstrumenten in einen Wandel mit technologischen Lösungen investieren, wodurch ein weltweiter Impuls in die Entwicklung von Klimaschutztechnologien zu verzeichnen sein wird. Die steigenden Mittelzuflüsse in Fonds und ETFs mit inhaltlich konsequenter Ausrichtung werden den nachhaltigen Investoren eine doppelte Rendite ermöglichen. Wichtig wird sein, dass Investoren nicht auf die oft nur vom Marketing gelenkten, manchmal auch als „nachhaltig“ zertifizierten Finanzprodukte hinein fallen. Der Inhalt (welche Unternehmen, welche Länder, welche Branchen) ist entscheidend!



10-Jahresvergleich: FIAP EDA Aktien Welt Index schlägt konventionellen FIAP Aktien Welt Index

Neuer Rekord: 54 Milliarden Euro in Nachhaltigkeits-Fonds

Für die in den Ländern Deutschland, Schweiz und Österreich angebotenen und als „nachhaltig“ definierte Fondspalette weist unsere FIAP Fondsdatenbank einen neuen Rekord von 54 Milliarden Euro aus. Die als „nachhaltig“ deklarierten Aktienfonds, Mischfonds und ETF-Aktien erreichten über ein Jahr betrachtet ein bedeutend besseres Performanceergebnis als der konventionelle Bereich. Innerhalb der Nachhaltigkeitsfondsarten liegen „Wasser-Fonds“ mit einem durchschnittlichen Performancegewinn von 7,5 Prozent voran, knapp gefolgt von den „Klima-Fonds“ mit 7 Prozent.

Nachhaltigkeit bringt mehr Ertrag

Langfristig – über zehn Jahre – betrachtet kann gesagt werden, dass (siehe u.a. Chart) der „EDA Aktien-Index Welt“ den Gesamtmarkt deutlich outperformen konnte. Ein klares Indiz dafür, dass wenn Anleger sich mit nachhaltigen Inhalten nach ihren Präferenzen beschäftigen, in der Regel auch die Performance-Ergebnisse besser sind. Auch Ergänzungen von konventionellen Finanzprodukten können gut in ein „nachhaltiges Portfolio“ passen. Der EDA Aktien Welt-Index berücksichtigt auch konventionelle Fonds, welche den inhaltlichen Vorgaben entsprechen. Eine Zertifizierung ist nicht Voraussetzung, auch nicht die Teilnahme an nachhaltigen Foren. Es geht nur um den Inhalt!

Mittelzu- und Abflüsse im Nachhaltigkeits-Segment

Aktienfonds verzeichneten über ein Jahr betrachtet Mittelzuflüsse von knapp 500 Millionen Euro, als „nachhaltig“ definierte Mischfonds mehr als 900 Millionen Euro. Auffallend war die noch kleine Gruppe der als „nachhaltig“ definierten ETFs, die einen Mittelzufluss von bereits 400 Millionen Euro aufweisen.

Das ist ein besonderes Indiz dafür, dass es den nachhaltigen Investoren um Inhalte geht, aber auch die Kosten ein wichtiges Entscheidungskriterium bilden. Gerade die nachhaltigen ETF-Aktien beweisen die besondere Performanceentwicklung im Vergleich zu den konventionellen ETF-Aktien.

Die erfolgreichsten nachhaltigen Fonds und ETFs

Die erfolgreichsten Aktien-, ETF- und Mischfonds entnehmen Sie bitte auf Seite 4 und 5 in der Anlage. Wünschen Sie eine umfangreichere Auswahl, stellen wir Ihnen testweise gerne das GFS (Global Finance Service) zur Verfügung.

Die erfolgreichsten Fondsgesellschaften, Fonds und Unternehmen

In diesem Report finden Sie auch einen Überblick jener Unternehmen, welche am häufigsten in als „nachhaltig“ definierten Fonds vorkommen. Diese Auswertung und die regelmäßigen FER Reports zeigen auf, dass nachhaltige und konventionelle Fonds (siehe z.B. FER Gesamtmarktreport) sowie ETFs, wenn diese inhaltlich den Wertvorstellungen entsprechen, für Diversifikationszwecke in Portfolios bestens geeignet sind und zu erfolgreichen inhaltlichen Ergebnissen und zu guten Performanceentwicklungen führen können.

Nachhaltige Portfolio-Überprüfung

Sollten Sie eine Portfolio-Überprüfung nach inhaltlichen Präferenzen wünschen, können wir Ihnen gerne ein Angebot dafür erstellen. Kontaktieren Sie dafür bitte: research@software-systems.at

FER Top 10 Price Earning Ratio

Das FER Top 10 Price Earning Ratio zeigt, dass sich das durchschnittliche KGV der als „nachhaltig“ definierten Fonds in den letzten Wochen stabil entwickelte. Nach wie vor sind New Energy-Werte mit einem durchschnittlichen KGV von knapp über 20 im oberen Bereich, relativ zu den anderen nachhaltigen Segmenten.

Datenbasis und weitere Informationen

Sämtliche Berechnungen basieren auf einem von software-systems.at betreuten Datenbank-Finanzvolumen von 3,6 Billionen Euro unter besonderer Berücksichtigung der Märkte Deutschland, Schweiz und Österreich.

Detaillierte Auswertungen über die Entwicklungen von Performances, Kosten, Mittelzu- und Abflüssen sowie Rankings über entsprechende Kennzahlen können Sie jederzeit unter www.miza.at erstellen.

Wenn Sie weitere Informationen wünschen, steht Ihnen das Team von Finance & Ethics Research gerne zur Verfügung.

Das Team von Finance & Ethics Research

Finance & Ethics Research
research@software-systems.at

Tel: +43 (0) 4231 / 25 555-16
Fax: +43 (0) 4231 / 25 555-14

software-systems.at
Finanzdatenservice GmbH

Top-Fonds: Nachhaltige Aktienfonds

Fondsname	FER Fonds Rating	Perf. 3 Jahre	Perf 3 Jahre EUR	Perf. 1 Jahr	Perf. 5 Jahre	Outperf. 3 Jahre	Laufende Kosten	Ø KGV	Vola 36 Mon.	Treynor 36 Mon.	Zufluss 1 J (Mio)	FRK	
	FER Fonds Rating	EDA											
Pictet-Water	●●●●●●●●	91	60,37	60,37	18,64	84,20	4,64	2,02	20,35	11,44	0,17	24,78	3,77
LBBW Global Warming	●●●●●●●●	90	53,19	53,19	26,88	60,67	-2,52	1,66	20,49	12,61	0,16	-2,37	3,62
PRIMA - Global Challenges	●●●●●●●●	86	58,37	58,37	17,74	71,20	0,70	2,18	18,28	12,88	0,14	0,66	3,69
Vontobel Clean Technology	●●●●●●●●	84	72,51	72,51	22,75	76,65	14,83	2,08	18,86	11,99	0,20	40,16	3,74
SUPERIOR 6 - Global Challenges	●●●●●●●●	82	66,47	66,47	16,20	80,75	8,79	1,79	14,10	12,00	0,17	0,50	3,50
LGT Sustainable Equity Fund Global(EUR)	●●●●●●●●	80	68,21	68,21	21,37	78,09	10,53	1,76	19,94	10,56	0,22	22,16	3,84
terrAssisi Aktien I AMI	●●●●●●●●	78	76,55	76,55	17,30	102,87	18,88	1,50	18,14	12,75	0,18	2,87	3,65
BNY Mellon Sustainability Fund	●●●●●●●●	78	65,25	65,25	22,54	100,80	7,58	1,18	20,63	11,73	0,17	-4,82	3,63
LO Funds Generation Global	●●●●●●●●	71	83,85	83,85	23,84	104,25	26,17	1,87	23,52	11,90	0,22	-17,29	3,67
BAWAG P.S.K. Öko Sozial Stock	●●●●●●●●	69	61,62	61,62	15,53	75,35	3,94	1,47	15,87	12,10	0,15	-12,86	3,69
KBC Eco Fund World	●●●●●●●●	68	70,22	70,22	15,88	85,12	12,54	1,81	18,30	11,04	0,19	25,68	3,73
Credit Suisse (Lux) Global Responsible Equity Fund	●●●●●●●●	67	58,37	58,37	14,17	71,11	19,23	0,83	17,94	10,39	0,17	-17,06	3,69
ÖkoWorld ÖkoVision Classic	●●●●●●○	94	51,12	51,12	16,06	74,22	-6,56	2,46	22,51	12,05	0,14	27,62	3,84
JSS Sustainable Water Fund	●●●●●●○	94	58,52	58,52	20,10	67,74	2,79	2,33	22,36	11,60	0,16	-14,43	3,69
Variopartner SICAV Tareno Waterfund	●●●●●●○	94	59,33	59,33	10,27	77,25	3,60	2,34	21,22	11,75	0,17	5,50	3,92
JSS OekoSar Equity Global	●●●●●●○	87	46,97	46,97	14,05	59,60	-10,71	2,07	19,34	10,84	0,14	-160,58	3,70
Pictet European Sustainable Equities	●●●●●●○	85	56,39	56,39	16,24	72,19	-1,29	1,26	19,24	11,09	0,16	25,12	3,67
First State Asia Pacific Sustainability	●●●●●●○	85	30,31	49,90	-3,36	58,37	-27,37	1,70	22,45	11,11	0,14	12,92	4,51
ACATIS Fair Value Aktien Global	●●●●●●○	84	51,11	51,11	15,12	44,46	-6,57	2,41	15,36	9,63	0,18	4,84	3,76
KBC Eco Fund Water	●●●●●●○	84	62,76	62,76	14,28	91,14	7,03	1,82	20,49	12,21	0,16	-9,01	3,89
Jul.Baer M.Par.Rob.SAM S.Healthy L.	●●●●●●○	84	65,44	65,44	9,90	77,18	7,76	2,09	19,76	11,85	0,19	22,51	3,76
DKB Zukunftsfonds	●●●●●●○	82	78,38	78,38	12,69	66,39	20,71	3,91	17,10	12,63	0,18	2,60	3,58
RobecoSAM Sustainable Water Fund	●●●●●●○	79	71,15	71,15	19,31	74,86	15,42	2,20	19,54	10,75	0,19	-17,91	3,82

* keine Berechnung aufgrund Auflagedatums

in Fondswährung

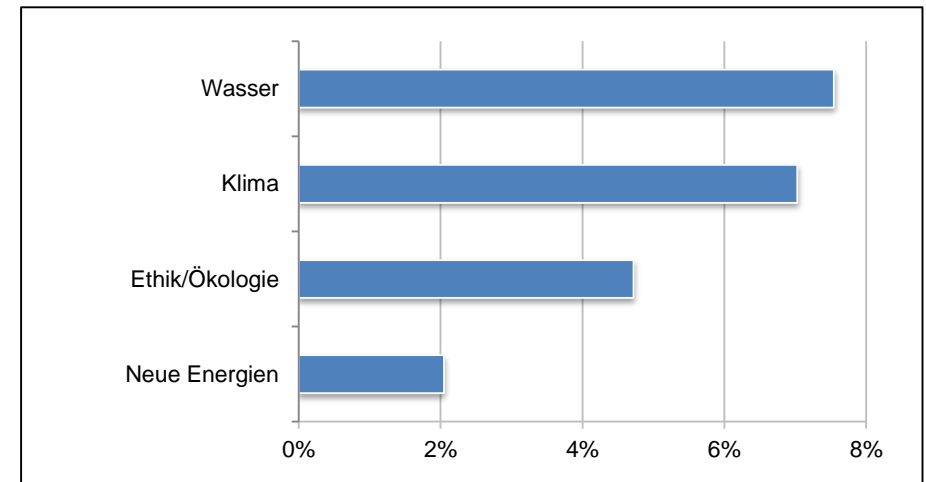
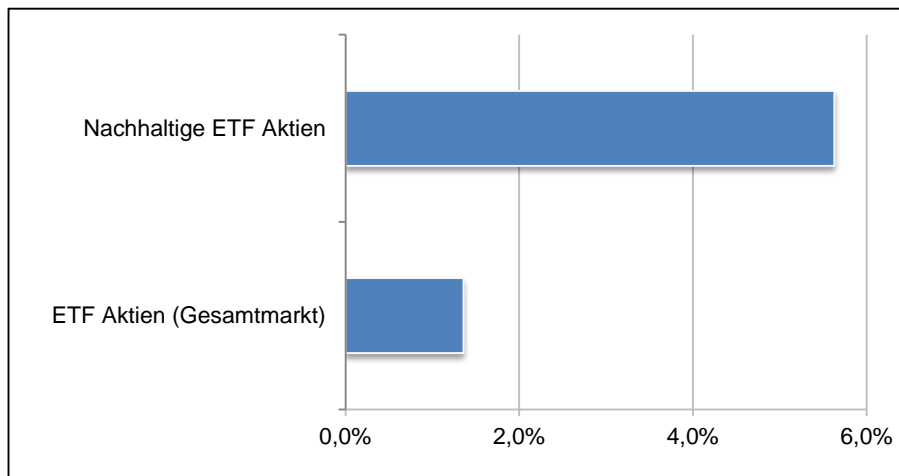
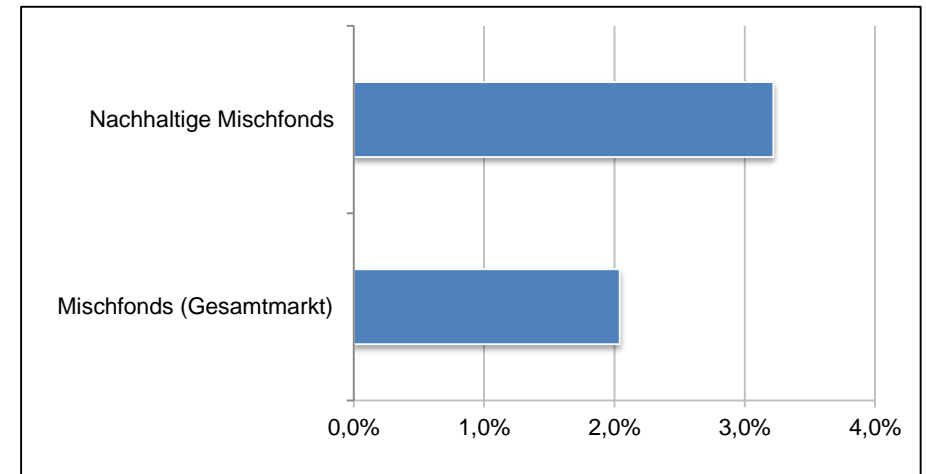
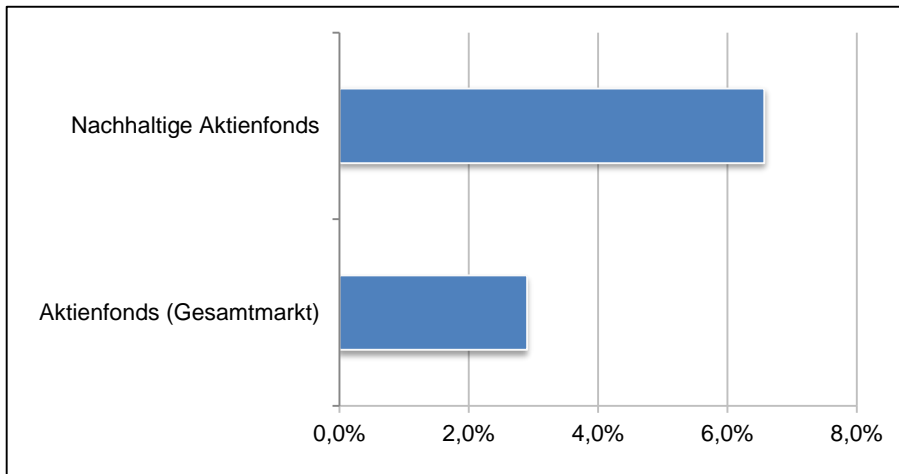
Top-Fonds: Nachhaltige Mischfonds

Fondsname	FER Fonds Rating	Perf. 3 Jahre	Perf 3 Jahre EUR	Perf. 1 Jahr	Perf. 5 Jahre	Outperf. 3 Jahre	Laufende Kosten	Vola 36 Mon.	Sharpe 36 Mon.	Treynor 36 Mon.	Zufluss 1 J (Mio)	FRK	
	FER Fonds Rating EDA												
PIA - Ethik Fonds	●●●●●●●●	86	27,15	27,15	5,85	39,14	11,28	1,04	5,35	1,45	0,07	63,94	2,43
Schoellerbank Ethik Vorsorge	●●●●●●●●	84	38,01	38,01	11,08	50,96	17,02	1,13	7,79	1,35	0,09	3,67	2,99
Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix	●●●●●●●●	79	30,26	30,26	9,35	40,91	9,27	1,41	7,38	1,16	0,08	38,75	3,10
Swisscanto(LU)Pf.Fd.Gre. Inv.Bal(EUR)	●●●●●●○	83	29,06	29,06	6,56	35,46	8,07	1,47	6,98	1,18	0,08	1,97	3,29
Swisscanto(LU)Pf.Fd.Gre. Inv.Yield(EUR)	●●●●●●○	83	15,76	15,76	4,00	25,88	-0,11	1,10	4,56	1,02	0,05	1,67	2,98
Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds	●●●●●●○	81	17,21	17,21	6,84	28,85	1,35	1,33	4,52	1,12	0,06	-8,05	2,84
BKC Treuhand Portfolio	●●●●●●○	81	14,18	14,18	3,43	22,13	-1,69	0,71	4,49	0,93	0,05	21,52	3,25
Candriam Sustainable Low	●●●●●●○	75	18,83	18,83	5,41	28,16	4,42	1,55	5,59	0,98	0,05	-6,94	2,85
SUPERIOR 3 - Ethik	●●●●●●○	73	15,88	15,88	2,88	22,84	0,01	1,06	3,21	1,46	0,07	-2,39	2,89

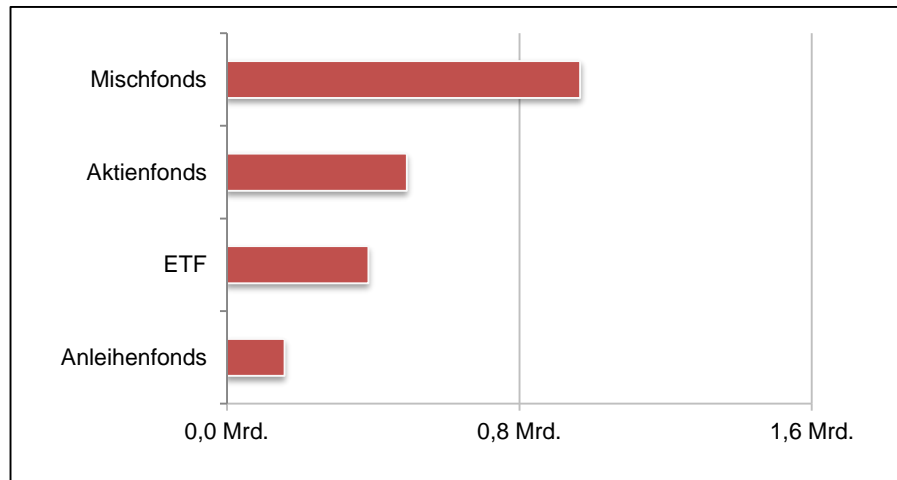
Top-Fonds: ETF Aktien

Fondsname	FER Fonds Rating	Perf. 3 Jahre	Perf 3 Jahre EUR	Perf. 1 Jahr	Perf. 5 Jahre	Outperf. 3 Jahre	Laufende Kosten	Ø Bonität	Vola 36 Mon.	Sharpe 36 Mon.	Treynor 36 Mon.	Zufluss 1 J (Mio)	
	FER Fonds Rating EDA												
Lyxor UCITS ETF World Water D	●●●●●●●●	96	89,50	89,50	27,80	125,17	33,77	0,60	20,90	11,86	1,78	0,22	158,85
iShares Dow Jones Eur.Sustain.Screened UCITS ETF	●●●●●○○	71	50,34	50,34	12,36	*	-7,34	0,45	17,97	11,98	1,11	0,13	169,78
iShares Global Water UCITS ETF	●●●○○○○	96	37,08	68,26	1,75	59,68	-18,66	0,65	20,39	11,41	0,90	0,13	69,24
Lyxor ETF New Energy	●●●○○○○	96	59,78	59,78	17,77	10,63	28,78	0,60	20,00	19,19	0,80	0,13	-5,63
iShares Dow J.Euroz.S.Sc.(DE)UCITS ETF	●●●○○○○	66	44,28	44,28	9,17	57,31	-13,39	0,41	17,03	13,73	0,87	0,11	20,83
iShares Dow Jones Gl.Sust.Scr.UCITS ETF	●●○○○○○	65	24,82	53,22	-4,89	0,00	-32,86	0,60	17,64	11,40	0,63	0,09	-47,23
iShares Gl.Clean Energy UCITS ETF	●○○○○○○	91	51,51	85,99	-6,57	-29,45	20,52	0,65	22,83	21,62	0,63	0,13	5,68

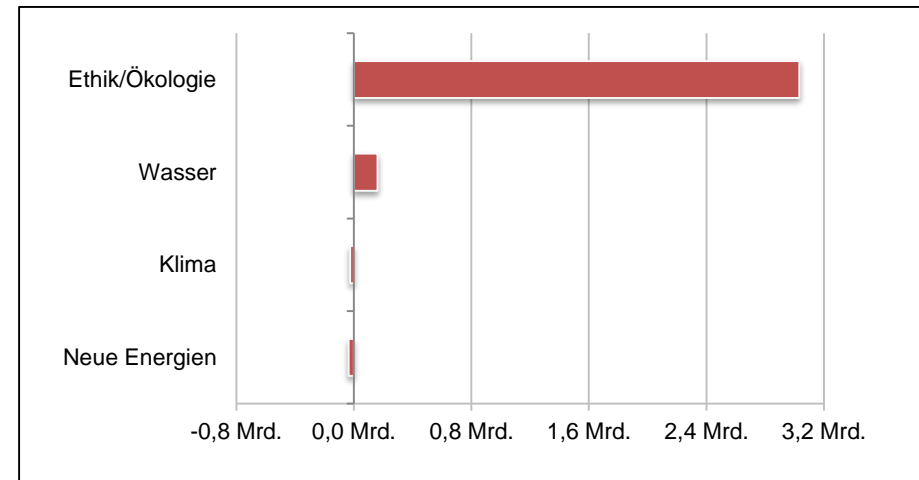
Performanceentwicklung Nachhaltigkeitsfonds 11/14 - 12/15



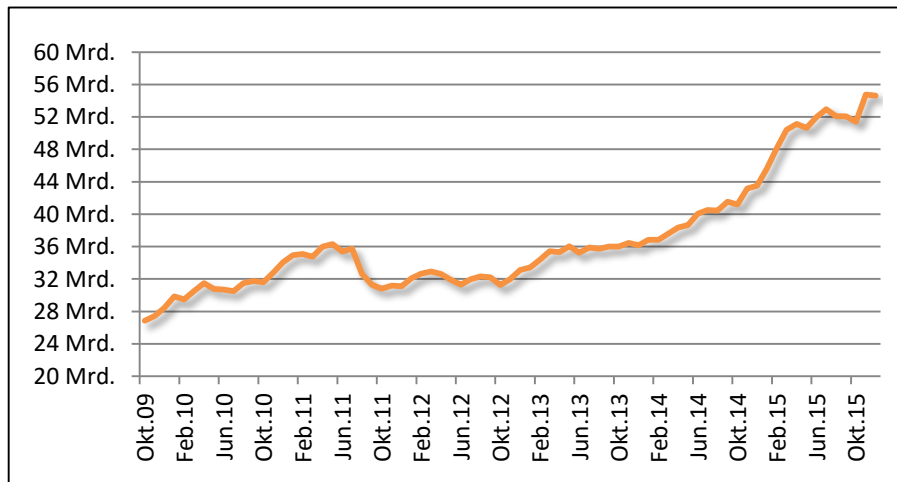
Mittelzu- & Abflüsse: Nachhaltige Fondskat., 11/14 - 12/15



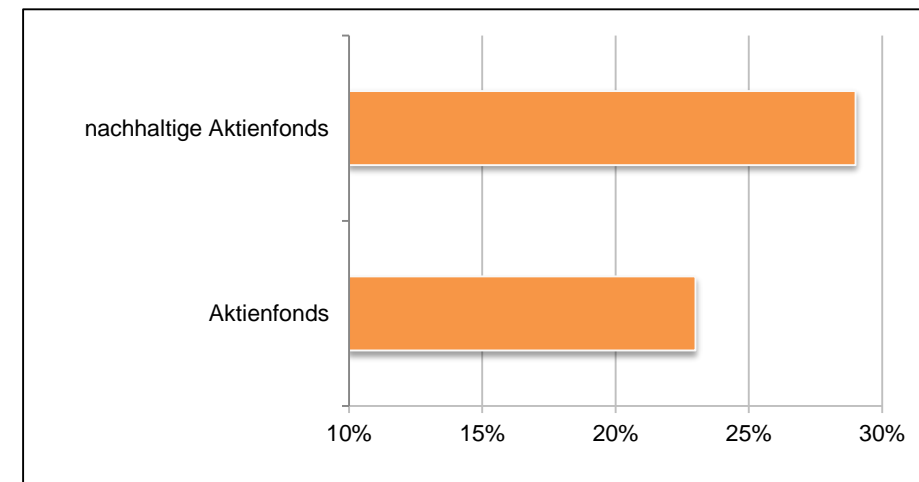
Mittelzu- & Abflüsse: Nachhaltigkeitsarten, 11/14 - 12/15



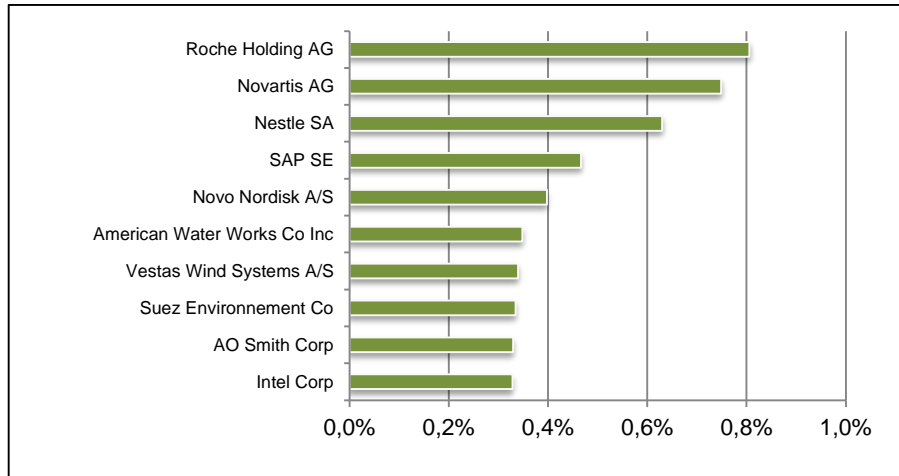
Fondsvolumen: Entwicklung Nachhaltiger Fondsmarkt



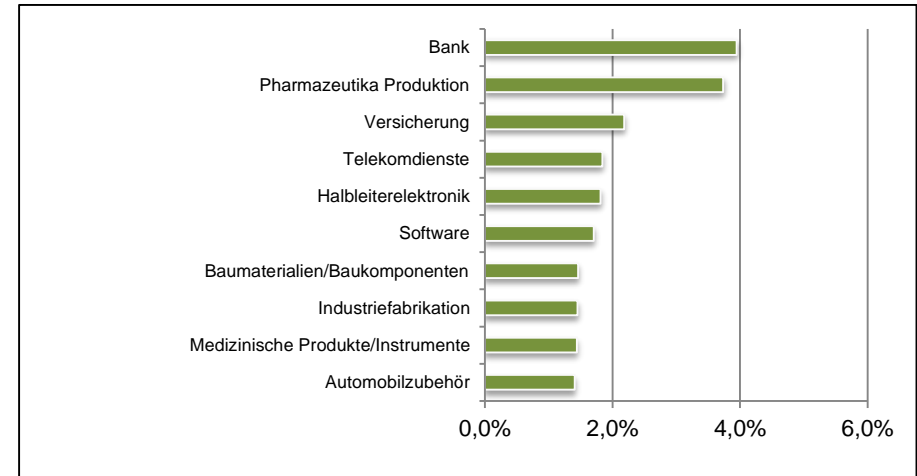
Fondsvolumen: Entwicklung Nachhaltigkeitsfds., 11/14 - 12/15



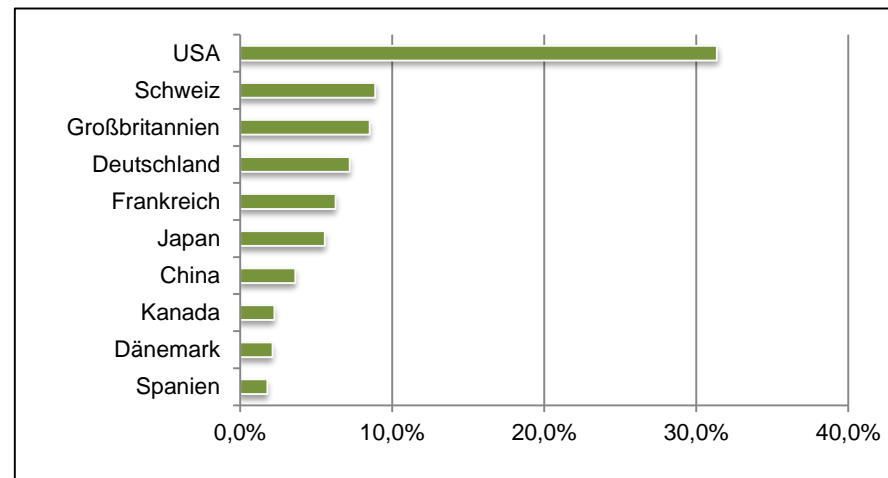
Top Volumen: Einzeltitel - Nachhaltige Fonds Dez 2015



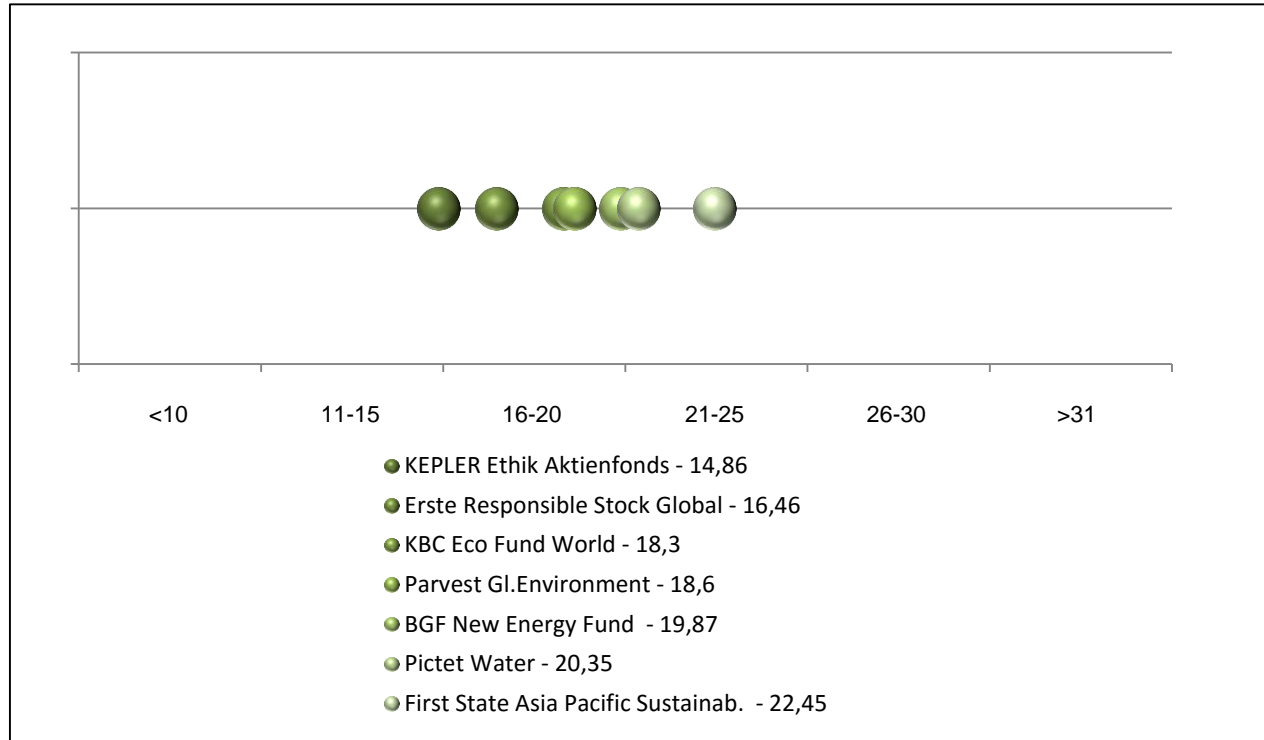
Top Volumen: Branchen - Nachhaltige Fonds Dez 2015



Top Volumen: Länder - Nachhaltige Fonds Dez 2015



FER TOP 10 Price-Earning-Ratio



Definitionen

FER Bonität

Die Bonität zeigt die Kreditwürdigkeit und Zahlungsfähigkeit eines Schuldners oder Emittenten auf und gilt als Maßstab für die Sicherheit einer Anleihe. *Finance & Ethics Research* entwickelte zur Klassifizierung einen hochwertigen Standard: Hohe Bonitäten werden mit A1 bis A3, mittlere mit B1 bis B3 und niedere mit C1 bis C3 klassifiziert.

Datafeed for Private Banking - DF4PB

Diversifikation, Portfolio-Optimierung und richtige Investment-Entscheidungen setzen voraus, dass das gesamte Wertpapieruniversum in hoher Qualität aufbereitet wird. Datafeed for Private Banking ist das dafür passende Service – denn die normierten Strukturen sind qualitative Segmente, welche so den optimalen Überblick über Portfolios ermöglichen.

FER Ethisch-dynamischer Anteil - EDA

EDA ist eine von software-systems.at patentierte Wertigkeitskennzahl und dient zum Screening von Einzeltiteln (z.B. Aktien- Misch- und Anleihenfonds) nach eigens definierten Kriterien oder zur Überprüfung von Portfolioinhalten. Für die Standard-EDA-Berechnung werden die Positivkriterien Transparenz, Global-Compact, Umweltorientierung, Erneuerbare Energie und bei den Negativkriterien, Rüstung (Schwerpunkt Clusterbomben, Landminen, Nuklearwaffen), Gentechnik, Tierversuche, Menschenrechte und Atomenergie berücksichtigt.

FIAP Indizes

Über 300 FIAP Indizes ermöglichen täglich aktuell den Performance-Vergleich eines Fonds zum zugehörigen Segment. FIAP Indizes bieten dabei den Vorteil, dass neue Fonds sofort in den Marktdurchschnitt eingerechnet werden.

FER Fonds Rating

Das FER Fonds Rating bietet einen klaren und komfortablen Vergleich unter den Aspekten Werterhalt, Performance und Risiko. Als Besonderheit erlaubt das FER Fonds Rating Anlegern auch, einen Fonds inhaltlich nach Ethik-, Sozial- und Umweltkriterien zu bewerten. Dank des FER Fonds Ratings können Investoren einfach diejenigen Fonds finden, welche wie maßgeschneidert zu ihren individuellen Präferenzen passen.

FER 3D Länder-Screening

Das FER 3D Länder-Screening soll zu einer Verbesserung der Transparenz im Bereich Länderanalysen beitragen. Quantifizierbare Indikatoren aus den Bereichen Soziales, Umwelt und Wirtschaft machen die soziale, ökologische und wirtschaftliche Bewertung verschiedener Länder vergleichbar. Investoren können Sozial- und Umweltkriterien in ihre Anlageentscheidungen integrieren und damit ihre persönlichen Wertvorstellungen neben rein finanziellen Kriterien berücksichtigen.

FER Outperformance

Die FER Outperformance gibt die prozentuelle Performance eines Fonds gegenüber dem zugehörigen FIAP-Index in der jeweiligen Kategorie an.

FER Transparency Key - TKey

Der von Finance & Ethics Research entwickelte Transparenz-Schlüssel bestimmt, wie umfassend und transparent Informationen über ein Investment bereit stehen.

FER Vola

Die Volatilität ist die mathematische Größe für das Maß des Risikos eines Fonds. Die Schwankungen des jeweiligen Wertes werden in Relation zum Durchschnittswert aller Einzelwerte der jeweiligen Kategorie festgestellt.

www.miza.at

ist die Online-Plattform für Mittelzu- und Abflüsse, basierend auf einem von software-systems.at betreuten Datenbank-Finanzvolumen von 3,6 Billionen Euro unter besonderer Berücksichtigung der Märkte Deutschland, Schweiz und Österreich.

FER Fondsrisikokennzahl - FRK

bezieht sich auf das berechenbare Risiko eines Fonds aufgrund der darin aktuell gehaltenen Einzeltitel. Es erfolgt eine gewichtete Durchschnittswertberechnung, der eine assetklassen-, bonitäts-, währungs- und börsennotizbezogene Matrix (Note: 1 - 5) der Einzeltitel zugrunde liegt.

Über uns & Rechtliche Hinweise

software-systems.at

software-systems.at ist führender Anbieter von Finanzdaten für Analysezwecke und innovativem Finanzdaten-Research.

Finance & Ethics Research - FER

Finance & Ethics Research wurde als Research-Institut von *software-systems.at* gegründet, um globale Zusammenhänge in ein hochwertiges Finanzdaten-Research einfließen zu lassen. Die Produktpalette reicht von Analysen auf Knopfdruck, laufenden Reports bis hin zu individuellen Analysen umfangreicher Portfolios.

Finance & Ethics Academy – FEA

Die *Finance & Ethics Academy* ist die wissenschaftliche Plattform für Forschungsprojekte in Kooperation mit vier Universitäten. Kongresse und Veranstaltungen sowie Workshops zu aktuellen Themen bieten den Kunden und Partnern von *software-systems.at* Ergebnisse, welche den Blick in die Zukunft ermöglichen.

Rechtliche Hinweise

Trotz sorgfältiger Recherchen und vorsorglicher Organisation in Abstimmung mit derzeit über 500 Finanzdatenanbietern sind alle Angaben, welche *software-systems.at* bereitstellt ohne Gewähr. Alle Informationshinweise über die unterschiedlichsten Wertpapierarten oder zu Fonds, haben rein informativen Charakter, um Vergleiche vornehmen zu können und sind keinesfalls als Kaufempfehlung oder verbindliche Unterlage für Kaufentscheidungen zu verstehen. Wertentwicklungen der Vergangenheit, insbesondere bei Fonds und eigens von *software-systems.at* entwickelten Indizes, berechnete Kennzahlen und andere Berechnungen (Ratios, Durchschnittswertberechnungen, aggregierte Berechnungen, Bonitätsangaben, Risikoangaben usw.) sind ohne Gewähr und bilden keine Voraussetzung für Käufe oder Verkäufe.

software-systems.at, Finanzdatenservice GmbH, stellt ausschließlich Preis- und Produktinformationen zur Verfügung, welche keine Anlageberatung oder Produktempfehlung darstellen. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die in der Vergangenheit erzielten Erträge sind keine Garantie für zukünftige Entwicklungen. Die Berechnungen der Wertentwicklung erfolgen ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags bzw. Rücknameabschlags und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen. Verkaufsprospekte sind kostenlos bei den jeweiligen Fondsgesellschaften erhältlich.

Die Ergebnisse von Finance & Ethics Research sowie die Abbildungen im FIAP und unter www.miza.at unterliegen dem Copyright von *software-systems.at* Finanzdatenservice GmbH. Alle Rechte vorbehalten. Finanzdaten oder Ergebnisse aus Berechnungen dürfen ohne ausdrückliche Genehmigung von *software-systems.at* weder kopiert noch bearbeitet, verändert oder vertrieben werden und unterliegen keiner Gewährleistung für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität.

Alle Informationen sind ohne Prüfung durch professionelle Berater nicht nutzbar. *software-systems.at* haftet nicht für Schäden oder Verluste, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben. Jeder Bediener von Informationsdaten, welche von Finance & Ethics Research, über FIAP, www.miza.at oder "EDA let's go" zur Verfügung gestellt werden, nutzt die Daten auf eigenes Risiko.

Impressum

Finance & Ethics Research

software-systems.at
Finanzdatenservice GmbH
A-9103 Diex

Tel: +43 (0) 4231 / 25 555-16
Fax: +43 (0) 4231 / 25 555-14

research@software-systems.at
www.software-systems.at