

# ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

## DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

### DER ANLAGEAUSSCHUSS



**Dr. Christine Füll, Rom**

ist Biologin und Ökotoxikologin. Sie arbeitete ab 1996 für das Beratergremium umweltrelevanter Altstoffe (Frankfurt/Main), anschließend für das Umweltbundesamt (Berlin), die Helsinki Kommission (Helsinki, Finnland) und die Europäische Lebensmittelsicherheitsbehörde (Parma, Italien) auf dem Gebiet gefährlicher Chemikalien und Pestizid-Risikobewertung.

Christine Füll leitet seit 2010 das Sekretariat der Rotterdam Konvention innerhalb der Ernährungs- und Landwirtschaftsorganisation der Vereinten Nationen in Rom, Italien. Ziele dieses Übereinkommens über den Handel mit gefährlichen Chemikalien und Pestiziden sind die Anerkennung der gemeinsamen Verantwortung und die Kooperation der Vertragsstaaten zum Schutz der menschlichen Gesundheit und der Umwelt vor Stoffrisiken.



**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.



**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.



## DER ANLAGEAUSSCHUSS



**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.



**Dr. Martin Kunz,  
London**

ist Politologe und Anglist und lebt seit 25 Jahren in London. Er ist Fachmann für fairen Handel mit benachteiligten Produzentengruppen sowie allgemein für soziale Mindeststandards in internationalen Lieferketten. Er hat über 45 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 WiesenObst e.V.) bis global (Quäker-Hilfe Stiftung). Er ist Assistant Editor der Zeitschrift NBH – The International Journal for Bee-Centred Beekeeping sowie Fellow der Royal Society for the Encouragement of Arts, Manufactures and Commerce und 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.**

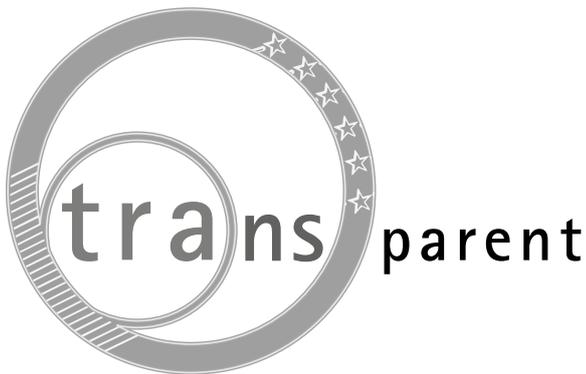


ist Expertin für Energie- und Entwicklungszusammenarbeit. Sie ist in der KfW Entwicklungsbank als Projektmanagerin tätig und verantwortet die Finanzierung von Infrastrukturinvestitionen in den erneuerbaren Energien und Energieeffizienz in Schwellen- und Entwicklungsländern.

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.

# ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

## DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS



Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass die ÖKOWORLD sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kundinnen und Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen.

Ausführliche Informationen über den Europäischen Transparenz Kodex finden Sie unter [www.eurosif.org](http://www.eurosif.org). Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des Fonds ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC finden Sie unter: [www.oekoworld.com](http://www.oekoworld.com). Der Transparenz Kodex wird gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation.

Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.

## ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

### INHALTSÜBERSICHT

Seite

Verena Kienel Head of Sustainability Research bei der ÖKOWORLD LUX S.A.	62
Kriterien zu Anlagezielen, Anlagegrundsätzen und Anlagebeschränkungen	64
Bericht des Anlageausschusses	66
Ausgewählte Anlagen im Einzelnen	68
Bericht des Fondsmanagers	70
Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022 in grafischer Darstellung	71
Die Anlagen im Überblick	72
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022	78
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31. Dezember 2022	
Entwicklung des Netto-Teilfondsvermögens	81
Ertrags- und Aufwandsrechnung Statistik	82



## GELD EINE BEWUSSTE RICHTUNG GEBEN

„Die ÖKOWORLD steht mit ihren Fonds für eine konsequent nachhaltige Geldanlage.

Die ÖKOWORLD-Fonds investieren in die wichtigsten Zukunftsthemen, wie z. B. Wasser, Gesundheit, Ernährung, Bildung, Digitalisierung oder Energieeffizienz. Anlegerinnen und Anleger können durch ihre Geldanlage somit in Unternehmen investieren, die einen Beitrag zu einer zukunftsfähigen Wirtschaft und Gesellschaft leisten.

Unternehmen aus nicht zukunftsfähigen Bereichen, wie bspw. Atomkraft, Kohle, Erdöl, Waffen und Rüstung sind strikt aus den Anlageuniversen der Fonds ausgeschlossen. Auch wird nicht in Unternehmen mit Verstößen gegen Menschenrechte oder Arbeitnehmerrechte, wie beispielsweise Kinderarbeit, investiert.“

VERENA KIENEL

Head of Sustainability Research bei der ÖKOWORLD LUX S.A.

# KRITERIEN ZU ANLAGEZIELEN, ANLAGEGRUNDSÄTZEN UND ANLAGEBESCHRÄNKUNGEN



Das Ziel der Anlagepolitik besteht in der Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite in EURO unter Einhaltung der nachstehend strengen ethisch-ökologischen und sozialen Kriterien.

Unter Einhaltung der Anlagegrenzen und nach dem Grundsatz der Risikostreuung soll das Teilfondsvermögen überwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren sowie Anleihen angelegt werden.

Hierbei werden wirtschaftliche, geographische und politische Risiken sowie das Währungsrisiko berücksichtigt.

Mit den folgenden Anlagekriterien soll ein nachhaltiges, umwelt- und sozialverträgliches Wirtschaften gefördert werden.

Bevorzugt werden bei der Anlage Wertpapiere von Unternehmen, die sich langfristig über nationale und internationale Standards hinaus engagieren.

## 1 ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC INVESTIERT BEVORZUGT IN UNTER- NEHMEN, DIE

- umwelt- und sozialverträgliche Technologien und Verfahren entwickeln, vertreiben oder verwenden;
- sozial- und umweltverträgliche Produkte entwickeln, herstellen oder vertreiben;
- Dienstleistungen anbieten, die eine nachhaltige Entwicklung, insbesondere umwelt- und sozialverträgliches Wirtschaften, fördern oder über die jeweiligen Standards der Branche, der Region oder des Landes hinausgehen.

Dazu gehören Unternehmen, die

- regenerative Energien gewinnen, einsetzen oder damit handeln oder zur Reduktion des Energieverbrauchs und Erhöhung der Energieeffizienz beitragen und damit den Einsatz fossiler und atomarer Energiegewinnung verringern;

- Leistungen zur Verringerung des Verbrauchs nicht-erneuerbarer, natürlicher Ressourcen oder zur Substitution nicht-erneuerbarer durch erneuerbare Ressourcen erbringen;
- Nahrungs- und Genussmittel naturverträglich oder gemäß den Kriterien des ökologischen Anbaus oder der artgerechten Tierhaltung gewinnen, herstellen, verarbeiten, vertreiben oder deren Absatz fördern;
- regionale Wirtschaftskreisläufe oder den Fairen Handel fördern;
- soziales oder ökologisches Engagement über den Unternehmenszweck hinaus zeigen oder entwicklungs- politische Ziele unterstützen;
- besonders demokratische Unternehmensstrukturen, humane, soziale oder emanzipatorische Arbeitsbedingungen schaffen oder gezielt zum Abbau von Diskriminierung beitragen;
- Korruption bekämpfen.

*(Hierbei handelt es sich um die Kriterien, die unmittelbar positive Aspekte umwelt- und sozialverträglichen Wirtschaftens von Unternehmen benennen, die im Sinne der Vision des Fonds Pionierarbeit leisten.)*

## 2 ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC INVESTIERT AUCH IN UNTERNEHMEN, DIE

- zur Sanierung oder Verringerung von Umweltschäden Verfahren, Produkte oder Dienstleistungen entwickeln, vertreiben oder anwenden;
- zur Minderung sozialer Probleme beitragen;
- Sozial-, Umwelt- und Nachhaltigkeitsmanagementsysteme einführen und ihr Umwelt- und Sozialengagement verstärken;
- eine besonders transparente, verbraucher- und arbeitnehmerfreundliche Unternehmenspolitik aufweisen;
- hochqualitative Produkte und Leistungen anbieten bzw. erbringen, die dem allgemeinen Wohle dienen und in besonderer Qualität angeboten werden.

*(Hierbei handelt es sich um die Kriterien, die lediglich mittelbar positive Aspekte umwelt- und sozialverträglichen Wirtschaftens benennen.)*

# ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

## DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

### 3 ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC INVESTIERT **NICHT** IN UNTERNEHMEN, DIE

- Menschen auf Grund von Geschlecht, ethnischer Herkunft, Behinderung, Staatsangehörigkeit, politischer Meinung, Religionszugehörigkeit, sozialer Herkunft oder sexueller Orientierung diskriminieren;
- Kinderarbeit oder Zwangsarbeit nutzen;
- gewerkschaftliche Aktivitäten behindern, insbesondere indem sie gegen das Recht auf freie Organisation oder das Recht auf kollektive Verhandlung verstoßen; *(Hierbei handelt es sich um Kriterien, die sich aus den Kernkonventionen der Internationalen Arbeitsorganisation (IAO) ergeben.)*
- Regime unterstützen, die gegen Menschenrechte verstoßen;
- Kriegswaffen und Rüstungsgüter herstellen, vermarkten oder vertreiben oder Anlagen, Vorprodukte oder Dienstleistungen dafür bereitstellen;
- Atomenergie oder Atomtechnik erzeugen, direkt vermarkten oder vertreiben oder Anlagen, Vorprodukte oder Dienstleistungen dafür bereitstellen;
- Produkte der Chlorchemie erzeugen oder deren Absatz fördern;
- Raubbau an natürlichen Ressourcen betreiben oder dazu beitragen;
- gentechnisch veränderte Pflanzen, Tiere oder Mikroorganismen entwickeln oder erzeugen, die in offenen Systemen verwendet werden sollen, oder den Absatz daraus erzeugter Produkte fördern. Nicht grundsätzlich ausgeschlossen sind Unternehmen, welche gentechnisch veränderte Pflanzen oder Mikroorganismen in geschlossenen Systemen erzeugen oder verwenden, wenn dadurch ein besonderer Nutzen entsteht;
- mit embryonalen Stammzellen arbeiten und Produkte oder Therapien mit ihrer Hilfe entwickeln oder dies beabsichtigen;
- vermeidbare Tierversuche durchführen, in Auftrag geben oder durch solche vermeidbaren Tierversuche getestete Rohstoffe oder Produkte vertreiben;
- sonstige gesundheits- und umweltschädliche Verfahren anwenden, oder solche Produkte erzeugen oder deren Absatz fördern.

*(Hierbei handelt es sich um Kriterien, die negative Aspekte zur Sozial- und Umweltverträglichkeit benennen und die unter Berücksichtigung ihrer Wesentlichkeit und Relevanz angewandt werden.)*

### 4 ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC INVESTIERT AUCH **NICHT** IN UNTERNEHMEN, DIE

- strategische Kapitalbeteiligungen an Unternehmen halten, bei denen die unter Punkt 3 aufgeführten Kriterien zutreffen;
- ihr Kapital von Unternehmen erhalten, bei denen die unter Punkt 3 aufgeführten Kriterien zutreffen, sofern diese Beteiligung einen bestimmenden Einfluss ermöglicht;
- in anderer Weise mit Unternehmen verflochten sind, bei denen die unter Punkt 3 aufgeführten Kriterien zutreffen, wenn dadurch eine sozial- und umweltverträgliche Ausrichtung der Geschäftspolitik behindert wird;
- überwiegend für Unternehmen Produkte herstellen oder Dienstleistungen erbringen, bei denen die unter Punkt 3 aufgeführten Kriterien zutreffen (Zulieferbetriebe).  
*(Hierbei handelt es sich um Kriterien, die negative Aspekte der Verflechtung von Unternehmen benennen.)*

### 5 ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC BERÜCKSICHTIGT BEI DER BEURTEILUNG VON UNTERNEHMEN AUCH

- ihren Umgang mit und ihr Verhalten in Kontroversen, Transparenz, Informations- und Dialogbereitschaft sowie Lernfähigkeit;
- ihre politische Einflussnahme und deren Übereinstimmung mit öffentlichen Erklärungen des Unternehmens und mit den Kriterien des Teilfonds;
- deren Aktivitäten in Ländern, in denen soziale und ökologische Mindeststandards staatlicherseits nicht gewährleistet sind; dies betrifft eigene Produktionsstandorte, Joint Ventures und Zulieferbetriebe (z. B. China);
- Entwicklungsziele und -potenziale sowie Trends im Unternehmen.  
*(Hierbei handelt es sich um zusätzliche Abwägungskriterien.)*



## BERICHT DES ANLAGEAUSSCHUSSES

Die Aufgabe des externen Anlageausschusses von ÖKOWORLD ist es, darüber zu entscheiden, ob Unternehmen in das Anlageuniversum des Fonds Ökovation Classic aufgenommen werden können. Grundlage für die Entscheidungen sind die für den Fonds festgelegten sozialen, ökologischen und sonstigen ethischen Positiv- und Ausschlusskriterien. Der Anlageausschuss besteht aus zwölf unabhängigen Expertinnen und Experten, die unterschiedliche fachliche Schwerpunkte haben – beispielsweise fairer Handel, Verbraucherschutz, Digitalisierung oder die Energiewende.

Das Nachhaltigkeitsresearch-Team von ÖKOWORLD untersucht für den Fonds ÖKOWORLD ÖKOVISION CLASSIC infrage kommende Unternehmen anhand der genannten Kriterien und erstellt Profile, die die Basis für die Diskussion und Entscheidung des Anlageausschusses über die Aufnahme in das Anlageuniversum des Fonds bilden. Die ÖKOWORLD-Portfoliomanager dürfen ausschließlich in diejenigen Unternehmen investieren, die gemäß Entscheidung des Anlageausschusses den strengen Fondskriterien entsprechen. Es besteht also eine vollständige Trennung von Portfoliomanagement einerseits und Nachhaltigkeitsbewertung anhand der Kriterien andererseits: der Anlageausschuss und das Nachhaltigkeitsresearch-Team berücksichtigen bei ihrer Entscheidung nicht, ob ein Unternehmen aus wirtschaftlicher Sicht für den Fonds interessant ist.

Der Anlageausschuss befasst sich in einem regelmäßigen Update-Verfahren alle drei Jahre erneut mit den bereits zuvor nach den Kriterien gebilligten Unternehmen. Im Jahr 2022 wurden 110 dieser "Updates" vorgelegt und bestätigt, jedoch fünf Unternehmen bspw. auf Grund von negativen Entwicklungen ausgeschlossen. Von den

vorgelegten Neuvorstellungen wurden 21 Unternehmen zur Investition freigegeben. Die Entscheidung über drei weitere Unternehmen wurde mit der Bitte um weitere und genauere Informationen verschoben und insgesamt sieben Unternehmen wurden als nicht passend für das Anlageuniversum des ÖKOWORLD ÖKOVISION CLASSIC abgelehnt. Ablehnungsgründe waren dabei z. B. unzureichende Berichterstattung zur Lieferkette, wenig Informationen zum Schutz indigener Gruppen an den Unternehmensstandorten, zu knappe Aussagen zum Sozialprofil, mangelnde Kennzahlen oder lediglich schwache Klimaschutzziele bis 2050.

Während die insgesamt 93. Sitzung des Anlageausschusses im Februar 2022 noch rein virtuell abgehalten werden musste, konnten die 94. und die 95. Sitzung im Mai und im Oktober 2022 physisch stattfinden. Dadurch bestand Gelegenheit für die vertiefte Diskussion von Fachvorträgen, sowie intensiven Austausch über aktuelle Entwicklungen im Bereich Sustainable Finance.

Ein Schwerpunkt der Arbeit des Anlageausschusses bestand auch in diesem Jahr in einer Reflexion und Diskussion über die Anwendung der für den ÖKOWORLD ÖKOVISION CLASSIC geltenden Kriterien, um die jeweils aktuellen Entwicklungen in die Bewertung von Unternehmen einzubeziehen.

So wurde im Rahmen der 94. Sitzung ein Workshop mit geladenen Fachexpertinnen und -experten zum Umgang mit Menschenrechtsverletzungen in China abgehalten und in der Folge ein Positionspapier für die Risikoabschätzung mit Fallkonstellationen erarbeitet. Damit wurden die bisherigen intensiven Beratungen zur Bewertung von Unternehmen mit Standorten in China fortgeführt

# ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

## DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

und die bereits bestehenden Bewertungskriterien weiterentwickelt.

Ein weiterer Vortrag behandelte die Veröffentlichungsanforderungen nach der Task Force on Climate related Financial Disclosure (TCFD), die eine szenariobasierte Entscheidungshilfe zur Abschätzung der potentiellen finanziellen Auswirkungen des Klimawandels bieten und in der Unternehmensberichterstattung zunehmend gemeinsam mit Science Based Targets (SBTs, also dem Setzen von Klimaschutzziele im Einklang mit der Wissenschaft und dem Pariser Übereinkommen) berichtet werden. Die Veröffentlichungsanforderungen nach der EU-Taxonomie und im Zusammenhang mit Biodiversitätsauswirkungen stellen weitere Herausforderungen für Unternehmen dar und sind auch für die Entscheidungen im Anlageausschuss von Bedeutung.

Im Rahmen der 95. Sitzung des Anlageausschusses fand ein Workshop über neue Entwicklungen im Bereich der Künstlichen Intelligenz statt, die in Unternehmen und Produkten zunehmend relevant werden und auch aus ethischer Perspektive Fragen aufwerfen. Über eine Auseinandersetzung mit aktuellen Regulierungen auf nationaler und internationaler Ebene hinausgehend hat der Anlageausschuss grundlegende Fragen über die Anforderungen an eine ethische Nutzung von KI-Anwendungen in Unternehmen diskutiert. In der Folge wurde ein bereits bestehendes Positionspapier zur "Digitalisierung im Dienst der Nachhaltigkeit" um den Bereich der Künstlichen Intelligenz (KI) ergänzt. Die weiter zunehmende Präsenz und Nutzung von KI-Anwendungen in Wirtschaft und Gesellschaft erscheint in weiten Teilen aus einer ethischen Nachhaltigkeitsperspektive zunächst unproblematisch, solange der damit einhergehende Ressour-

cenverbrauch angemessen berücksichtigt und begrenzt wird. Jedoch machen insbesondere Fragen nach dem Schutz personenbezogener Daten, der Möglichkeit von "dual use" und eine umfassende Bewertung der Umweltfolgen durch KI-Anwendungen adäquate Qualitäts- und Missbrauchssicherungsmaßnahmen in Unternehmen erforderlich. Der Anlageausschuss wird bei der Nachhaltigkeitsbewertung von Unternehmen darauf achten, dass Unternehmen auch in diesem Bereich angemessene Managementstrukturen vorweisen können, um eventuellen ethischen Risiken angemessen zu begegnen.

Martin Kunz hat nach vielen Jahren des prägenden Engagements als Co-Vorsitzender des Anlageausschusses seinen Rückzug aus diesem Amt bekannt gegeben. Da er weiterhin als "normales" Mitglied im Anlageausschuss wirken wird, bleibt seine Kompetenz und Erfahrung, die er auch durch zahlreiche Reisen und Besuche bei Unternehmen in aller Welt erworben hat, dem Anlageausschuss glücklicherweise auch weiterhin erhalten. Als neuer Co-Vorsitzender neben R. Andreas Kraemer, der im Amt bestätigt wurde, hat der Anlageausschuss Christian Thorun gewählt.

Prof. Dr. Christian Thorun 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.



## AUSGEWÄHLTE ANLAGEN IM EINZELNEN

### PHARMA

#### AGILENT TECHNOLOGIES

Agilent Technologies ist einer der weltweit führenden Hersteller von Analyse- und Messsystemen für Labore. Der größte Teil der Produkte hat einen gesundheitlichen oder ökologischen Nutzen. Im Bereich Pharmazeutika und Biopharmazeutika dienen die Lösungen der Entwicklung alternativer Behandlungsformen, z. B. für bestimmte Krebsarten. In der Nahrungsmittelanalytik können Verunreinigungen oder Schadstoffe wie Pestizide nachgewiesen und sichere Lebensmittel garantiert werden. Agilent Technologies verfolgt einen Lebenszyklus-Ansatz zur Steigerung der Energie- und Ressourceneffizienz und bietet ausgediente Geräte nach einer Aufbereitung zum Wiederverkauf an.

### NACHHALTIGE KONSUM

#### AMOREPACIFIC

Amorepacific ist einer der führenden Hersteller von Kosmetik- und Körperpflegeprodukten sowie von Health-Food-Produkten in Asien. Im Vordergrund steht die Nutzung heimischer Pflanzen als Ressource für hautpflegende und kosmetische Wirkstoffe. Zur Gewinnung der Pflanzen unterhält Amorepacific Kooperationen mit lokalen Gemeinschaften im Rahmen seines Fair-Trade-Programms und hat besondere Vorkehrungen zum Schutz gefährdeter Arten getroffen.

### ENERGIEEFFIZIENZ

#### ASML

ASML ist der weltweit größte Anbieter von Fotolithographiesystemen für die Halbleiterindustrie. Die Anlagen ermöglichen die Herstellung besonders leistungsfähiger und energieeffizienter Mikrochips. Neben der Entwicklung neuer Technologien bietet ASML auch Upgrades für bestehende Anlagen sowie runderneuerte Gebrauchsmaschinen an. Als Mitglied in der Responsible Business Alliance stellt das Unternehmen in Bezug auf die Einhal-

tung von Menschenrechten hohe Anforderungen an seine Auftragsfertiger und überprüft die Einhaltung mittels regelmäßiger Audits.

### NACHHALTIGE MOBILITÄT UND TRANSPORT

#### BRAMBLES

Paletten und Boxen sind notwendig für einen sicheren Warentransport. Es können unterschiedliche Waren zusammen verladen, transportiert und eingelagert werden. Brambles ist ein Anbieter von entsprechenden Mietpaletten und -boxen. Die Kunden leihen diese und transportieren sie zu ihren Geschäftspartnern, wo die Paletten und Boxen anschließend wieder von Brambles abgeholt werden. Solch ein Kreislaufsystem spart Abfall und CO<sub>2</sub>. Für die Produktion von Holzpaletten wird ausschließlich Holz aus zertifiziert nachhaltig bewirtschafteten Wäldern verwendet.

### INFORMATION UND KOMMUNIKATION

#### INTUIT

Intuit entwickelt Finanz- und Buchhaltungssoftware für kleine Unternehmen und Selbstständige. Daneben gehört auch Software für Privatpersonen zur Erstellung der Einkommenssteuererklärung zum Angebot. Durch die Produkte von Intuit können private Steuererklärungen sowie verschiedene Prozesse in Unternehmen papierlos erledigt werden. Intuit hat sich ehrgeizige Emissionsreduktionsziele gesetzt. Das Unternehmen konnte in den vergangenen Jahren seine Emissionen deutlich reduzieren und bezieht Strom zu 100% aus erneuerbaren Energien.

# ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

## DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

### ERNEUERBARE ENERGIEN

#### MEYER BURGER

Das schweizerische Unternehmen Meyer Burger ist ein Entwickler und Hersteller von Solaranlagen. Die von dem Unternehmen weiterentwickelte so genannte Heterojunction-/SmartWire-Technologie macht die Produkte zu den aktuell effizientesten auf dem Markt. Zudem arbeitet Meyer Burger an der Recyclingfähigkeit der Solarmodule und errichtet aktuell eigens für das Recycling vorgesehene Anlagen. Somit ist das Unternehmen ein Vorreiter seiner Branche und zeigt einen wichtigen Weg in Richtung Kreislaufwirtschaft auf.

### MEDIZIN

#### OLYMPUS

Olympus ist ein japanischer Anbieter von opto-digitalen Lösungen für die Bereiche Medizin, Wissenschaft und Industrie sowie von hochwertigen Kameras. Die Produkte ermöglichen innovative bildgebende Verfahren u. a. in der Medizin und damit moderne Diagnosen und Behandlungen. Das Unternehmen erstellt in der Produktentwicklung ökologische Lebenszyklusanalysen. Darüber hinaus ist das Umweltmanagement in der Produktion nach dem ISO 14001 Standard zertifiziert und die Lieferkette wird nach ökologischen und sozialen Kriterien gemanagt.

### BILDUNG

#### PEARSON

Pearson ist ein internationaler Bildungsanbieter und Verlag, u. a. für Sach- und Schulbücher sowie für Lehrmaterialien in Print- und Digitalformaten. Das Unternehmen weitet sein Bildungsangebot auch unter besonderer Berücksichtigung von Inklusion und Bezahlbarkeit aus.

Die Produkte des Unternehmens tragen somit zu einer sozialverträglichen, nachhaltigen Entwicklung bei. Zudem deckt Pearson den weit überwiegenden Teil seines

Strombedarfs mit erneuerbaren Energien und reduziert im Rahmen eines umfänglichen Umweltmanagementsystems weitere Umweltbelastungen. Um den Papierverbrauch zukünftig weiter reduzieren zu können, hat Pearson umfangreiche Investitionen in elektronische Bücher (eBooks) unternommen.

### FINANZEN

#### THOMSON REUTERS

Thomson Reuters ist ein internationales Medienunternehmen mit Print- und Online-Angeboten in den Bereichen Steuern und Recht für Unternehmen, Kanzleien, Wirtschaftsberatungen und Behörden. Über die Nachrichtenagentur Reuters bietet das Unternehmen auf seiner Website aktuelle und unabhängige Informationen zu Unternehmen und zu Wirtschaftsthemen an. Ein Schwerpunkt liegt zunehmend auf Umwelt- und Nachhaltigkeitsthemen. Über seine Stiftung bietet das Unternehmen kostenfreie rechtliche Beratungslösungen für zivilgesellschaftliche Organisationen.

### NACHHALTIGE MOBILITÄT UND TRANSPORT

#### WEST JAPAN RAILWAY

West Japan Railway betreibt den Personennah- und Hochgeschwindigkeitsverkehr im Westen der japanischen Hauptinsel Honshu und im Norden der Insel Kyushu sowie das Bahnliniennetz der Metropolregion Kansai. Das Hochgeschwindigkeitsnetz des Unternehmens verbindet die Großstadt Osaka mit anderen großen Städten des Landes. Durch die Schnelligkeit und hohe Zuverlässigkeit der Züge ermöglichen sie Reisenden auf Inlandsflüge zu verzichten und somit ihren CO<sub>2</sub>-Fußabdruck zu reduzieren. Zudem hat West Japan Railway in den vergangenen Jahren kontinuierlich in energieeffizientere Züge investiert.



## BERICHT DES FONDSMANAGERS

### FONDSENTWICKLUNG

Der ÖKOWORLD ÖKOVISION CLASSIC, aufgelegt am 2. Mai 1996, ist aufgrund seiner strikten Ausschlusskriterien und dem zweigeteilten Investmentprozess zwischen Nachhaltigkeitsanalyse inklusive unabhängigem Anlageausschuss und Fondsmanagement der wahrscheinlich „grünste“ Fonds seiner Klasse. Daraus resultierend bedient sich der ÖKOWORLD ÖKOVISION CLASSIC einem begrenzten Anlageuniversum von ca. 400 visionären, ethisch-ökologischen und überwiegend kleinen bis mittelgroßen Unternehmen inklusive Beachtung harter Ausschlusskriterien. Gerade der Beginn des Jahres war für die erfahrenen Fondsmanager und den krisenerprobten Investmentprozess herausfordernd. Gesucht waren die Bereiche Banken, Energie (vor allem Öl und Gas), Auto und Zubehör, Medien sowie Lebensmittelproduktion und Tabak.

Seit dem 24. Februar 2022, dem Tag des russischen Angriffs auf die Ukraine, hat sich die sektorale Outperformance der „No-Go“ Sektoren fortgesetzt. Dennoch hat vor allem aktives Stock Picking dazu geführt, dass wir in vielen relevanten Sektoren interessante Unternehmen ausfindig machen konnten. Besonders Unternehmen aus dem Gesundheitsbereich – soweit aus ethisch-ökologischer Sicht investierbar – und den erneuerbaren Energien sind hervorzuheben. Im Juni und Juli lag die Kassenquote im Rahmen unseres aktiven Managementstils temporär bei etwa vierzig Prozent, um größere Verluste zu vermeiden. Dennoch war der Fonds von der negativen Entwicklung insbesondere bei kleinen bzw. mittelgroßen Gesellschaften sowie Qualitäts- und Wachstumsunternehmen betroffen. Die angesprochenen Outperformer aus 2022 kamen für uns im Gegensatz zu vielen anderen Fonds mit weniger strengen Nachhaltigkeitsansätzen nicht in Frage. Entsprechend war die Fondsentwicklung in 2022 klar unterdurchschnittlich.

### AUSBLICK

Die Leitzinserhöhungen werden ihre Spuren in der Konjunkturentwicklung hinterlassen. Die Wahrscheinlichkeit für eine Rezession ist hoch, was per se keine große Überraschung darstellen sollte. Entscheidend ist, wie tief eine mögliche Rezession ausfällt, wie sich die Inflation entwickelt, und wie die Reaktion der Notenbanken aussehen wird. Zwischenzeitlich höhere Schwankungen sind dementsprechend weder auszuschließen noch sicher.

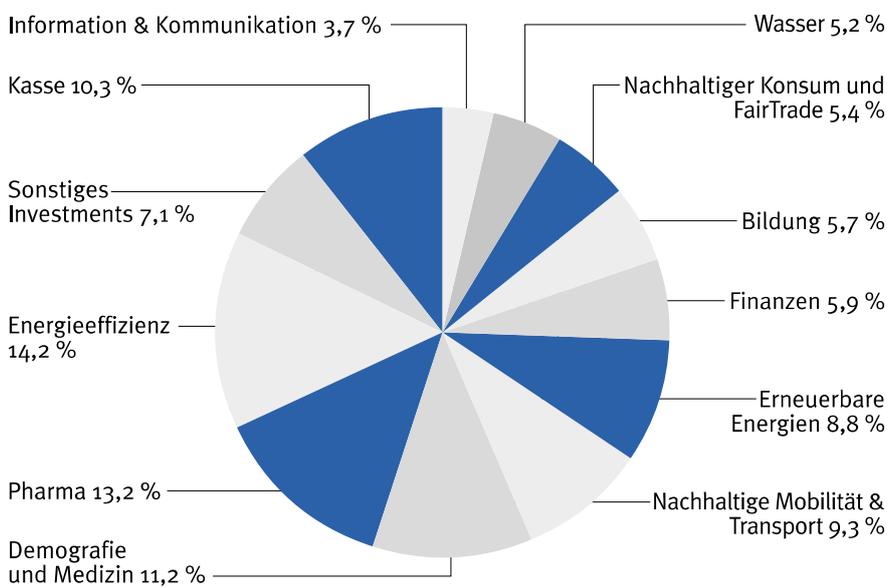
Was wir aber mit Gewissheit sagen können: Investmentthemen wie Klimawandel, Wasser, Gesundheit, Bildung, Digitalisierung etc. bieten viel Potenzial. Die Treiber dafür – Bevölkerungswachstum, die demografische Entwicklung sowie eine wachsende Mittelschicht – sind absolut intakt. Viele qualitativ hochwertige Unternehmen aus diesen Themenbereichen, in 2022 mit Kursverlusten abgestraft, haben bereits mit Kostensenkungsmaßnahmen, Preissteigerungen sowie Optimierungen der Lieferketten reagiert. Zudem ist die Bewertung in vielen Fällen auf ein attraktiveres Maß zurückgekommen. Dementsprechend sehen wir eine deutlich bessere Ausgangslage, um mit gezielter Titelauswahl mit Fokus auf Qualität einen Mehrwert zu schaffen.

# ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

## DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

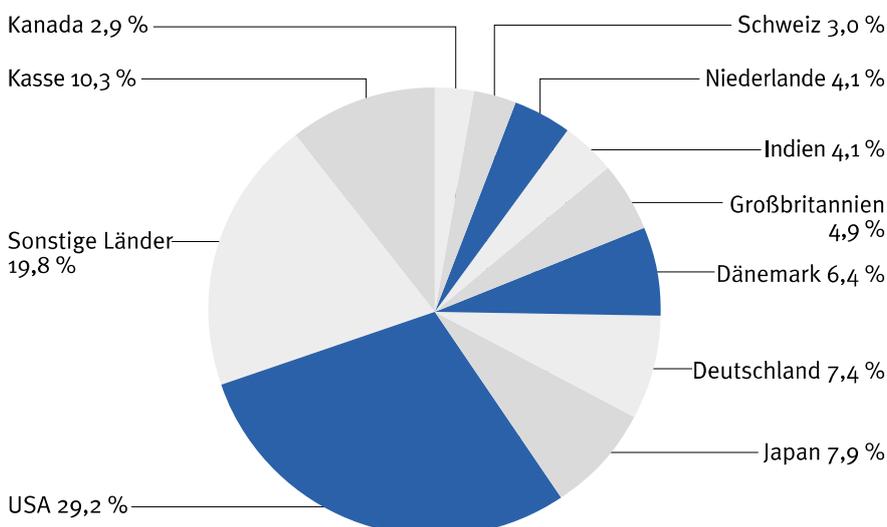
WERTPAPIERBESTAND ZUM 31. DEZEMBER 2022 (in grafischer Darstellung)

### INVESTMENTTHEMEN (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.) mit einem besonderen Fokus auf der Entwicklung und dem Betrieb von Wind- und Photovoltaikprojekten
Advantest	Japan	Energieeffizienz	einer der führenden Hersteller von Testanlagen/-Systemen für Herstellungsprozesse und Produkte der Halbleiterindustrie
AEON Financial Service	Japan	Finanzen	Kreditkarten und Bankdienstleistungen in Japan, über Tochtergesellschaften in weiteren asiatischen Ländern aktiv
Agilent Technologies	USA	Pharma	einer der weltweit führenden Hersteller von Analyse- und Messsystemen/-ausstattung für Labore
Aixtron	Deutschland	Energieeffizienz	einer der führenden Hersteller von Anlagen zur Materialbeschichtung für die Produktion von Halbleitern, u. a. von LEDs
Alcon	Schweiz	Medizin	weltweit führender 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)
AMN Healthcare	USA	Medizin	Recruitment-, Training- und andere Personaldienstleistungen für den Gesundheitssektor
Amorepacific Corporation	Republik Korea	Demografie	führender Hersteller von Kosmetikprodukten in Korea und Asien
Arcelik AS	Türkei	Energieeffizienz	einer der führenden Hersteller von energieeffizienten Haushaltsgeräten (Waschmaschinen, Trockner, Spülmaschinen u. a.)
Array Technologies	USA	Erneuerbare Energien	einer der führenden Hersteller von Trackingsystemen für Freiflächen-PV-Anlagen
ASE Technology Holding	Taiwan (ROC)	Information & Kommunikation	Marktführer bei outgesourceten Mikrochip-Fertigungsdienstleistungen (Assembly, Packaging und Test)
ASML	Niederlande	Energieeffizienz	Anlagen für die photolithografische Herstellung von Microchips
Assa Abloy	Schweden	Nachhaltiges Bauwesen	einer der führenden Hersteller von Schließsystemen (Türen u. a.) und -komponenten, z. B. Türschlösser
Aurubis	Deutschland	Energieeffizienz	größter integrierter Kupferproduzent in Europa und international führendes Kupferrecycling-Unternehmen

# ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

## DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

### DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Bachem Holding	Schweiz	Pharma	führender Hersteller von Peptid- und Oligonucleotid-basierten pharmazeutischen Wirkstoffen für die Pharmaproduktion und -forschung
Brambles	Australien	Nachhaltige Mobilität & Transport	Paletten- und Containerservice CHEP (Weltmarktführer), wieder verwendbare Kunststoffkörbe insb. für Obst und Gemüse (IFCO)
Canadian National Railway	Kanada	Nachhaltige Mobilität & Transport	Schienen-Güterverkehr
Canadian Pacific Railway	Kanada	Nachhaltige Mobilität & Transport	Besitzer und Betreiber eines transkontinentalen Schienennetzes für Gütertransporte in Kanada und in den USA
Canadian Solar	Kanada	Erneuerbare Energien	vertikal integrierter Hersteller von Solarmodulen
Cargotec	Finnland	Energieeffizienz	Entwickler und Hersteller von Geräten und Kransystemen zum Verladen von Frachtgütern, insb. im Hafbereich, auf der Straße und auf hoher See
Carl Zeiss Meditec	Deutschland	Medizin	einer der führenden Entwickler und Hersteller von Diagnose- und Operationsgeräten für Augen-, Neuro- und HNO-Heilkunde bzw. -Chirurgie
Chegg	USA	Bildung	Betreiber einer Online-Bildungsplattform mit zahlreichen Dienstleistungen für Schüler/-innen und Studierende
Cogna Educacao (vormals Kroton Educacional)	Brasilien	Bildung	private Schulen und Hochschulen in Brasilien, Vertrieb von Lernmitteln
CSX Corp.	USA	Nachhaltige Mobilität & Transport	eine im Güterverkehr tätige Bahngesellschaft in Nordamerika
Dabur India	Indien	Nachhaltiger Konsum	weltweit führender Hersteller von Ayurveda-Körperpflege- und anderen gesundheitsfördernden Produkten sowie Medikamenten auf Basis der Ayurveda-Medizin
Delta Electronics	Taiwan (ROC)	Energieeffizienz	Zulieferer Elektronikindustrie für Verbesserung der Energieeffizienz sowie z. B. Displays, Automatisierung, Netzwerkzubehör
Deutsche Post - DHL	Deutschland	Nachhaltige Mobilität & Transport	weltweit führender Anbieter für Briefkommunikation und Logistik
DexCom	USA	Medizin	medizinische Produkte zur kontinuierlichen Messung des Blutzuckerspiegels für Menschen mit Diabeteserkrankung
Dr. Reddy's Laboratories	Indien	Pharma	Herstellung von Medikamenten, insb. Generika
East Japan Railway (JR East)	Japan	Nachhaltige Mobilität & Transport	Betreiber des Nah- und Hochgeschwindigkeitsverkehrs im Großraum Tokio und im Norden und Osten auf der japanischen Hauptinsel Honshu



## DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Eisai	Japan	Pharma	Pharmaproduktion, auch in Lizenz, und -entwicklung, zuletzt insb. Antikörper-Therapien u. a. mit dem Fokus Alzheimer-Behandlung
Encavis (ehem. Capital Stage)	Deutschland	Erneuerbare Energien	einer der führenden Eigentümer und Betreiber von Solar- und Onshore-Windparks in Europa
Encompass Health (ehem. HealthSouth)	USA	Medizin	führender Betreiber von Rehabilitationskliniken in den USA, weiteres Angebot: häusliche Krankenpflege
Enphase Energy	USA	Erneuerbare Energien	Entwicklung und Produktion von Wechselrichter- und Leistungsoptimierungs-Systemen für PV-Anlagen
Etsy	USA	Nachhaltiger Konsum	Online-Handelsplattform insbes. für selbstgefertigte bzw. in kleinen Stückzahlen handwerklich hergestellte Produkte
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	Finanzen	Produkte und Dienstleistungen insb. für den Finanzsektor zur Optimierung in den Bereichen elektronischer Zahlungsverkehr, automatisierte Geschäftsabläufe, Dokumentenhandling u. a.
Flex (ehem. Flextronics)	Singapur	Information & Kommunikation	einer der weltweit führenden Auftragsentwickler/-fertiger in den Bereichen Design, Fertigung, Logistik und Services für ICT Hardware
Genmab	Dänemark	Pharma	Entwicklung von Antikörper-Therapien zur Behandlung schwerer und seltener, bislang nur unzureichend therapierbarer Krankheiten
Gjensidige Forsikring	Norwegen	Finanzen	in Skandinavien und im Baltikum tätiges Versicherungsunternehmen mit Bankgeschäften in Norwegen
Graphic Packaging	USA	Nachhaltige Grundstoffe	in den USA führender Hersteller von Verpackungen aus bedruckten Kartonagen, zudem bedruckte Kunststoffbehälter
Halma	Großbritannien	Medizin	Hersteller von Feuer- und Gasdetektoren, Optik-Spezialprodukte, Sicherheitssysteme und Wassertechnik (Leckdetektoren u. a.)
Insulet	USA	Medizin	Entwicklung und Vertrieb eines Systems zur bedarfsgerechten Insulinsteuerung zur Diabetestherapie (OmniPod)
Intuitive Surgical	USA	Medizin	entwickelt, produziert und vertreibt medizinische Roboter, die eine minimalinvasive Operation ermöglichen („da Vinci“-Operationssysteme)

# ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

## DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

### DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Ipsen	Frankreich	Pharma	französisches Pharmaunternehmen, insb. im Bereich der Onkologie
Jyske Bank	Dänemark	Finanzen	eine der führenden Banken in Dänemark
KLA (ehem. KLA-Tencor)	USA	Energieeffizienz	der führende Hersteller von Testanlagen/-systemen für Herstellungsprozesse und Produkte der Halbleiterindustrie
Knorr-Bremse	Deutschland	Nachhaltige Mobilität & Transport	weltweit führender Hersteller von Bremssystemen für Schienen- und Nutzfahrzeuge
Kone	Finnland	Nachhaltiges Bauwesen	einer der weltweit führenden Hersteller von Aufzügen und Rolltreppen
Krones	Deutschland	Energieeffizienz	einer der führenden Hersteller von Abfüllanlagen für Getränke
Kurita Water Industries	Japan	Wasser	Anlagen und Chemikalien zur Wasser- und Abwasserbehandlung einschl. Reinstwasseranlagen
Melexis	Belgien	Nachhaltige Mobilität & Transport	einer der weltweit führenden Hersteller von Mixed-Signal-ICs und von integrierten Sensor-Ics, insb. für den Automobilsektor
MercadoLibre	Argentinien	Nachhaltiger Konsum	führende Internet-Handelsplattform in Mittel-/Südamerika
Mettler-Toledo International	Schweiz	Pharma	weltweit führender Hersteller von Wiegesystemen für die industrielle Nutzung und einer der führenden Hersteller von analytischen Instrumenten und Anlagen für Laboratorien und für die Prozessanalytik in der Industrie
Meyer Burger	Schweiz	Erneuerbare Energien	Hersteller von Anlagen sowie von Modulen und Zellen für die PV-Industrie, insb. für Dachanlagen
Miura Co.	Japan	Wasser	einer der führenden Hersteller von Boilern und Heizungsanlagen und von Anlagen zur industriellen Wasseraufbereitung in Japan, Umweltanalysen
Mondi	Großbritannien	Nachhaltige Grundstoffe	eines der führenden Unternehmen der Papier- und Verpackungsindustrie
Nibe Industrier	Schweden	Nachhaltiges Bauwesen	einer der führenden Hersteller von energieeffizienten Heizsystemen für Gebäude und Industrieanlagen in Europa
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
Pearson	Großbritannien	Bildung	Schul- und Sachbuchverlag (Penguin Group), Zeitungen und Zeitschriften, weltweit führender Anbieter von Wirtschafts- und Finanzinformationen
Raia Drogasil	Brasilien	Pharma	Apotheken- und Drogeriemarktkette in Brasilien



## DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
Red Electrica	Spanien	Energieeffizienz	Betreiber des Hochspannungs-Übertragungsnetzes in Spanien
Relx (ehem. Reed Elsevier)	Großbritannien	Bildung	weltweit größten Anbieter von Online-Datenbanken und eines der größten Verlagshäuser weltweit
ResMed	USA	Medizin	Entwicklung, Produktion und Vermarktung innovativer Medizinprodukte und Cloud-basierten Software-Lösungen zur Diagnose und Behandlung respiratorischer Erkrankungen, z. B. Schlafapnoe
Rohm Co.	Japan	Information & Kommunikation	Herstellung besonders leistungsstarker und energieeffizienter integrierter Schaltkreise u.a. Halbleiter und von LEDs
SABESP	Brasilien	Wasser	Wasserversorger, Abwasserbeseitigung
Samsung SDI	Republik Korea	Energieeffizienz	einer der führenden Hersteller von Lithium-Ionen-Akkus/-Anlagen für stationäre und mobile Anwendungen, stationäre Anwendungen insbes. in Verbindung mit Erneuerbaren Energien und für Smart Grid (ESS)
Sartorius	Deutschland	Medizin	weltweit tätiger Technologiekonzern für Laborausstattung für die Biopharma-, sowie auch für die Chemie- und Nahrungsmittelindustrie
Shimano	Japan	Nachhaltige Mobilität & Transport	Herstellung von Fahrradkomponenten (Gangschaltungen, Bremsen u. a.) sowie Angel- und Ruderausrüstung
SIG Combibloc	Schweiz	Nachhaltiger Konsum	einer der führenden Hersteller von aseptischen Verpackungen und Abfüllanlagen für haltbare Milch, Säfte und Gemüse
SMA Solar Technology	Deutschland	Erneuerbare Energien	einer der weltweit führenden Hersteller von Solar-Wechselrichtern
SolarEdge Technologies	Israel	Erneuerbare Energien	Entwicklung und Produktion von Leistungsoptimierungs- und Wechselrichter-Systemen für PV-Anlagen
Storebrand	Norwegen	Finanzen	führende Renten- und Lebensversicherungsgesellschaft in Norwegen und Schweden
SunPower	USA	Erneuerbare Energien	Entwicklung, Herstellung und Vertrieb von Solarzellen und -Modulen
Thomson Reuters	Kanada	Finanzen	internationales Medienunternehmen, das insb. im Bereich der Rechts- und Wirtschaftsdaten führend ist
Titan Company (ehem. Titan Industries)	Indien	Nachhaltiger Konsum	Herstellung und Vertrieb von Schmuck, Uhren, Brillen und elektronischen Komponenten, etc.
Trane Technologies	Irland	Nachhaltiges Bauwesen	einer der führenden Entwickler und Hersteller von Heizungs-, Lüftungs-, und Klimatechnik (HVAC) sowie von Transportkühlungslösungen und -systemen

# ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

## DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

### DIE ANLAGEN IM ÜBERBLICK

NAME	LAND*	INVESTMENTTHEMA	KURZINFO
TSMC	Taiwan (ROC)	Energieeffizienz	weltweit führender Hersteller von Mikrochips (Foundry-Auftragsfertigung)
Vestas	Dänemark	Erneuerbare Energien	einer der weltweit führenden Hersteller von Windkraftanlagen
Waste Management	USA	Recycling & Wiederverwertung	führendes Unternehmen für Dienstleistungen im Bereich Abfallsammlung, -beseitigung und -recycling in den USA, führendes Unternehmen für Dienstleistungen im Bereich Abfallbeseitigung und Abfallrecycling in den USA
Watts Water Technologies	USA	Wasser	Herstellung eines breiten Produktspektrums für die Wasser- und Heizungs-Infrastruktur in Gebäuden
West Japan Railway	Japan	Nachhaltige Mobilität & Transport	eine der größten Bahngesellschaften der Welt für den japanischen Nah- und Fernverkehr
Wolters Kluwer	Niederlande	Bildung	einer der führenden Fachverlage, insb. in den Bereichen Recht, Steuern, Betriebswirtschaft, Medizin/Gesundheit
Woolworths Holdings	Südafrika	Nachhaltiger Konsum	drittgrößte Nahrungsmittel-Handelskette und einer der führenden Textilanbieter in Südafrika
Xylem (ehem. ITT Water)	USA	Wasser	einer der weltweit führenden Hersteller von Infrastrukturkomponenten, insb. für Abwasser- und Frischwassertransport (Leitungssysteme), Wasseraufbereitung, Abwasserklärung, Verbrauchsmessung und -steuerung

\*nach Hauptsitz des Unternehmens



## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>BÖRSEGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN</b>				
<b>AUSTRALIEN</b>				
Brambles Ltd.	AUD	2.900.000	22.210.025,38	1,12
<b>BELGIEN</b>				
Melexis NV	EUR	170.960	14.129.844,00	0,71
<b>BRASILIEN</b>				
Cogna Educacao SA	BRL	39.000.000	14.761.913,26	0,75
Companhia de Saneamento Básico do Estado de Sao Paulo ADR	USD	1.650.000	16.708.860,76	0,84
Raia Drogasil S.A.	BRL	1.800.000	7.623.060,58	0,38
<b>DÄNEMARK</b>				
Genmab AS	DKK	42.000	16.769.274,22	0,85
Jyske Bank A/S	DKK	520.986	31.878.085,29	1,61
Novo-Nordisk AS	DKK	470.000	59.469.748,93	3,00
Vestas Wind Systems AS	DKK	700.000	19.180.080,96	0,97
<b>DEUTSCHLAND</b>				
AIXTRON SE	EUR	540.000	15.006.600,00	0,76
Aurubis AG	EUR	333.000	26.027.280,00	1,31
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	120.000	14.304.000,00	0,72
Dte. Post AG	EUR	670.000	23.785.000,00	1,20
ENCAVIS AG	EUR	223.603	4.170.195,95	0,21
Knorr-Bremse AG	EUR	230.000	11.941.600,00	0,60
KRONES AG	EUR	220.000	23.276.000,00	1,17
Sartorius AG -VZ-	EUR	40.000	14.868.000,00	0,75
SMA Solar Technology AG	EUR	208.436	13.933.946,60	0,70
<b>FINNLAND</b>				
Cargotec Corp.	EUR	383.489	16.190.905,58	0,82
KONE Oyj	EUR	215.000	10.496.300,00	0,53
<b>FRANKREICH</b>				
Ipsen S.A.	EUR	124.706	12.595.306,00	0,64
<b>INDIEN</b>				
Dabur India Ltd.	INR	4.000.900	25.437.685,07	1,28
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	290.000	13.916.231,25	0,70
Titan Co. Ltd	INR	1.400.000	41.180.573,96	2,08
<b>IRLAND</b>				
Trane Technologies Plc.	USD	110.000	17.578.340,37	0,89
<b>JAPAN</b>				
Advantest Corporation	JPY	318.400	19.005.141,89	0,96
AEON Fin Service	JPY	1.100.000	10.839.841,34	0,55
East Japan Railway Co.	JPY	617.400	32.680.347,86	1,65
Eisai Co. Ltd.	JPY	541.200	33.157.278,36	1,67
Kurita Water Industries Ltd.	JPY	609.400	23.420.561,21	1,18
Miura Co. Ltd.	JPY	600.000	12.838.877,02	0,65

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

# ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

## DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

### VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN</b>				
<b>JAPAN</b>				
Rohm Co. Ltd.	JPY	201.800	13.536.807,95	0,68
Shimano Inc.	JPY	75.200	11.073.418,81	0,56
West Japan Railway Co.	JPY	257.400	10.379.813,96	0,52
<b>KANADA</b>				
Canadian National Railway Co.	CAD	147.000	16.564.296,08	0,84
Canadian Pacific Railway Ltd.	USD	200.000	14.141.584,62	0,71
Canadian Solar Inc.	USD	275.000	7.846.460,38	0,40
Thomson Reuters Corporation	CAD	180.000	19.250.259,17	0,97
<b>NIEDERLANDE</b>				
Alfen NV	EUR	223.428	19.103.094,00	0,96
ASML Holding NV	EUR	75.000	38.752.500,00	1,96
Wolters Kluwer NV	EUR	236.589	23.573.727,96	1,19
<b>NORWEGEN</b>				
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	590.925	10.801.366,64	0,55
Storebrand ASA	NOK	1.600.000	12.997.543,23	0,66
<b>SCHWEDEN</b>				
Assa-Abloy AB	SEK	600.000	12.262.137,49	0,62
NIBE Industrier AB	SEK	2.100.000	19.735.638,57	1,00
<b>SCHWEIZ</b>				
Alcon AG	CHF	210.000	13.614.704,99	0,69
Bachem Holding AG	CHF	260.000	21.413.628,52	1,08
Meyer Burger Technology AG	CHF	36.450.000	19.877.780,03	1,00
SIG Group AG	CHF	220.000	4.566.670,05	0,23
<b>SINGAPUR</b>				
Flex Ltd.	USD	1.500.000	30.112.517,58	1,52
<b>SPANIEN</b>				
Acciona S.A.	EUR	37.120	6.455.168,00	0,33
Red Electrica Corporacion S.A.	EUR	1.200.000	19.944.000,00	1,01
<b>SÜDAFRIKA</b>				
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	3.500.000	13.007.242,75	0,66
<b>SÜDKOREA</b>				
Amorepacific	KRW	117.500	11.981.059,30	0,60
AMOREPACIFIC Group Inc.	KRW	450.000	11.646.423,91	0,59
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	53.000	23.228.330,87	1,17
<b>TAIWAN</b>				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	2.960.000	8.477.701,90	0,43
Delta Electronics Inc.	TWD	1.720.000	15.030.516,73	0,76
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	240.000	17.102.672,29	0,86
<b>TÜRKEI</b>				
Arcelik A.S.	TRY	4.000.000	23.218.161,49	1,17

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.



## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022

WERTPAPIERE	Währung	Bestand	Kurswert in EUR	% des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>BÖRSEGEHANDELTE WERTPAPIERE – AKTIEN</b>				
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>				
Advanced Micro Devices Inc.	USD	380.000	23.095.733,71	1,17
Agilent Technologies Inc.	USD	420.000	59.500.984,53	3,00
AMN Healthcare Services Inc.	USD	210.000	20.281.293,95	1,02
Array Technologies Inc.	USD	500.000	8.921.706,52	0,45
Chegg Inc.	USD	260.000	6.223.909,99	0,31
CSX Corporation	USD	930.000	27.241.631,50	1,38
DexCom Inc.	USD	200.000	21.016.408,81	1,06
Encompass Health Corporation	USD	150.000	8.409.282,70	0,42
Enphase Energy Inc.	USD	63.000	15.682.953,59	0,79
Etsy Inc.	USD	150.000	17.254.571,03	0,87
ExlService Holdings Inc.	USD	185.302	30.228.637,56	1,53
First Solar Inc.	USD	245.000	34.178.246,60	1,73
Fiserv Inc.	USD	335.000	31.882.325,36	1,61
Graphic Packaging Holding Co.	USD	1.100.000	23.041.725,27	1,16
Insulet Corporation	USD	50.000	13.832.161,28	0,70
Intuitive Surgical Inc.	USD	170.000	42.685.700,89	2,15
KLA Corporation	USD	30.000	10.685.232,07	0,54
Mercadolibre Inc.	USD	38.000	30.866.047,82	1,56
Mettler-Toledo International Inc.	USD	25.000	34.390.764,18	1,74
ResMed Inc.	USD	40.000	7.852.601,97	0,40
SolarEdge Technologies Inc.	USD	50.000	13.157.993,44	0,66
SunPower Corporation	USD	720.000	12.273.417,72	0,62
Waste Management Inc.	USD	250.000	37.240.975,15	1,88
Watts Water Technologies Inc.	USD	80.000	11.182.747,30	0,56
Xylem Inc.	USD	480.228	50.269.717,69	2,54
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>				
Halma Plc.	GBP	716.142	16.353.231,29	0,83
Mondi Plc.	GBP	740.000	11.903.911,37	0,60
Pearson Plc.	GBP	2.900.000	30.875.197,83	1,56
Relx Plc.	GBP	1.260.000	33.031.200,54	1,67
Unite Group Plc.	GBP	428.346	4.435.506,85	0,22
<b>Wertpapiervermögen</b>			<b>1.777.071.951,62</b>	<b>89,70</b>
Bankguthaben - Kontokorrent			207.851.274,91	10,49
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten			-3.891.505,67	-0,19
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>			<b>1.981.031.720,86</b>	<b>100,00</b>

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.

# ÖKOWORLD ÖKOVISION® CLASSIC

## DER KLASSIKER UNTER DEN ÖKO-FONDS

### ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31. DEZEMBER 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.749.729.466,80)	1.777.071.951,62
Bankguthaben	207.851.274,91
Dividendenforderungen	528.379,73
Forderungen aus Absatz von Anteilen	252.424,37
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>1.985.704.030,63</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-943.246,33
Zinsverbindlichkeiten	-103.070,66
Sonstige Passiva	-3.625.992,78
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-4.672.309,77</b>
<b>NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN</b>	<b>1.981.031.720,86</b>

### ENTWICKLUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2022 BIS 31. DEZEMBER 2022 (IN EUR)

	Total	Anteilklasse C	Anteilklasse A	Anteilklasse T	Anteilklasse S
<b>NETTO-TEILFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMES</b>	<b>2.602.236.920,32</b>	<b>1.801.250.770,12</b>	<b>718.173.364,36</b>	<b>58.553.396,79</b>	<b>24.259.389,05</b>
Ordentlicher Nettoaufwand	-24.740.593,69	-17.381.579,87	-6.958.137,07	-309.379,86	-91.496,89
Ertrags- und Aufwandsausgleich	616.429,71	487.703,31	182.128,49	-35.030,17	-18.371,92
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	365.933.956,72	235.342.284,36	114.040.064,48	14.366.109,49	2.185.498,39
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-170.633.111,85	-93.221.235,66	-53.885.184,77	-14.745.475,71	-8.781.215,71
Realisierte Gewinne	216.633.957,38	149.686.231,92	60.244.155,16	5.109.624,77	1.593.945,53
Realisierte Verluste	-463.207.237,67	-320.354.328,57	-128.816.401,11	-10.814.021,66	-3.222.486,33
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-494.321.082,49	-341.197.721,27	-136.838.006,79	-12.114.647,09	-4.170.707,34
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-51.487.517,57	-35.437.218,07	-14.238.452,35	-1.423.974,09	-387.873,06
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.981.031.720,86</b>	<b>1.379.174.906,27</b>	<b>551.903.530,40</b>	<b>38.586.602,47</b>	<b>11.366.681,72</b>



## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2022 BIS 31. DEZEMBER 2022 (IN EUR)

	Total	Anteilklasse C	Anteilklasse A	Anteilklasse T	Anteilklasse S
<b>Erträge</b>	<b>24.344.260,23</b>	<b>16.949.257,15</b>	<b>6.782.544,48</b>	<b>473.094,01</b>	<b>139.364,59</b>
Dividenden	23.950.957,09	16.555.153,44	6.663.050,58	577.231,59	155.521,48
Erträge aus Quellensteuerrückerst.	29.562,93	20.426,62	8.231,38	717,82	187,11
Bankzinsen	-280.962,75	-188.779,34	-77.483,31	-11.470,65	-3.229,45
Sonstige Erträge	48.326,85	33.596,30	13.443,11	982,19	305,25
Ertragsausgleich	596.376,11	528.860,13	175.302,72	-94.366,94	-13.419,80
<b>Aufwendungen</b>	<b>-49.084.853,92</b>	<b>-34.330.837,02</b>	<b>-13.740.681,55</b>	<b>-782.473,87</b>	<b>-230.861,48</b>
Zinsaufwendungen	-1.497.548,84	-1.039.777,79	-416.663,17	-32.199,91	-8.907,97
Verwaltungs- / Fondsmanagement- / ggf. Anlageberatervergütung	-42.206.528,43	-29.392.541,33	-11.808.223,64	-780.650,51	-225.112,95
Verwahrstellenvergütung	-875.582,72	-606.023,13	-243.417,37	-20.292,41	-5.849,81
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-325.157,25	-225.054,34	-90.396,00	-7.534,63	-2.172,28
Taxe d'abonnement	-1.055.948,96	-730.843,89	-293.548,87	-24.478,57	-7.077,63
Veröffentlichungs- u. Prüfungskosten	-58.340,56	-40.466,40	-16.226,38	-1.278,84	-368,94
Register- u. Transferstellenvergütung	-372.108,96	-257.426,60	-103.278,76	-8.760,29	-2.643,31
Sonstige Aufwendungen	-1.480.832,38	-1.022.140,10	-411.496,15	-36.675,82	-10.520,31
Aufwandsausgleich	-1.212.805,82	-1.016.563,44	-357.431,21	129.397,11	31.791,72
<b>ORDENTLICHER NETTOAUFWAND</b>	<b>-24.740.593,69</b>	<b>-17.381.579,87</b>	<b>-6.958.137,07</b>	<b>-309.379,86</b>	<b>-91.496,89</b>

## STATISTIK

Jahr	Anteile	Netto-Teilfonds- vermögen in EUR	Anteilsumfang	Inventarwert je Anteil in EUR
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
31. Dezember 2020	C	1.235,90 Mio.	5.448.305	226,84
	A	399,51 Mio.	3.821.545	104,54
	T	20,42 Mio.	153.110	133,36
	S	19,66 Mio.	149.934	131,15

### Gesamtkostenquote (TER)

Die Gesamtkostenquoten (ohne erfolgsabhängige Vergütung) der Anteilsklassen beliefen sich auf:  
C-Anteile 2,13 %, A-Anteile 2,13 %, T-Anteile 1,73 %, S-Anteile 1,73 %.

**Transaktionskosten.** Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf 5.004.902,14 EUR. Informationen zur Ermittlung der TER und der Transaktionskosten können der Erläuterung 6 entnommen werden.

Die Erläuterungen sind Bestandteil des Jahresabschlusses.