

# ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0

EIN INVESTMENTFONDS  
DER ÖKOWORLD LUX S.A.



FONDS-INFORMATIONEN PER 31. DEZEMBER 2024  
ANTEILSKLASSE T

## ANLAGEPOLITIK

Investiert wird in Unternehmen mit Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in Schwellenländern und Fokus auf die dortige Binnenwirtschaft, die

- umwelt- und sozialverträgliche Technologien und Verfahren entwickeln, vertreiben oder verwenden.
- sozial- und umweltverträgliche Produkte herstellen oder vertreiben.
- Dienstleistungen anbieten, die eine nachhaltige Entwicklung, insbesondere umwelt- und sozialverträgliches Wirtschaften fördern.

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 investiert vorwiegend in den Themenbereichen Bildung, regenerative Energie und Wasserwirtschaft, nachhaltige Finanzdienstleistungen, Gesundheit, Informationstechnologie, nachhaltiger Konsum, Infrastruktur, Mobilität und Wohnen.

FONDSDATEN	
WKN	A2H8K4
ISIN	LU1727504943
Fondskategorie	Aktienfonds
Währungen	Euro
Ertragsverwendung	thesaurierend
Risikoprofil	spekulativ
Auflagedatum	15. Januar 2018
Fondsvolumen	235,60 Mio. EUR
Ausgabepreis	159,77 EUR
Rücknahmepreis	159,77 EUR

## RISIKOKENNZAHLEN (1 JAHR)

Volatilität	15,70%
Sharpe Ratio	-0,23
VaR (95%)	-5,15%

## FORTLAUFENDE WERTENTWICKLUNG

Jan 2024 - Jan 2025	-0,19%
Jan 2023 - Jan 2024	8,79%
Jan 2022 - Jan 2023	-17,43%
Jan 2021 - Jan 2022	1,25%
Jan 2020 - Jan 2021	68,20%

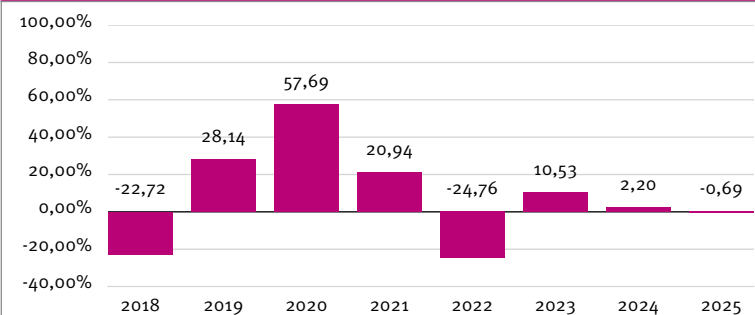
Quelle: KVG und Depotbank.

WERTENTWICKLUNG	Kumuliert	p.a.
Seit Jahresbeginn YTD	-0,69%	-
1 Jahr	-0,19%	-0,19%
3 Jahre	-10,34%	-3,57%
5 Jahre	52,69%	8,82%
10 Jahre	n.V.	n.V.

## WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLEGUNG



## WERTENTWICKLUNG PRO KALENDERJAHR



## ERLÄUTERUNGEN ZUR WERTENTWICKLUNG:

Die hier dargestellte Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt bereits alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung und die Performance Fee), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt, unterscheidet sich die Wertentwicklung brutto netto nur in diesem Jahr. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 5,00% muss er dafür 1.050,00 EUR aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Wertentwicklung dar. Der zukünftige Anteilswert kann gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen.



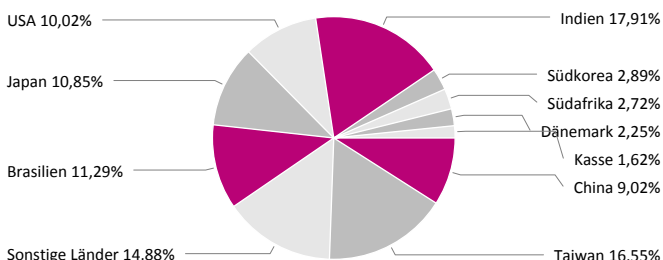
## MARKTKOMMENTAR DES FONDSMANAGEMENTS

Ein insgesamt positives Aktienjahr 2024 endete im Dezember mit leichten Kursverlusten in den Schwellenländern. Der ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 (T-Tranche) erzielte im vergangenen Monat eine Wertentwicklung von -0,86%. Die US-Notenbank Fed senkte die Leitzinsen zum Jahresende zwar noch einmal, machte jedoch klar, dass der weitere geldpolitische Lockerungsprozess in 2025 deutlich langsamer ausfallen könnte. Dies führte zu Kapitalzuflüssen in den US-Dollar und erschwerte das Marktumfeld für Unternehmen aus aufstrebenden Volkswirtschaften zusätzlich. Auf Einzeltitelebene fiel TSMC positiv auf und konnte zweistellig zulegen. Der weltweit führende Auftragsfertiger für Halbleiter profitierte von überzeugenden Umsatzzahlen sowie vom anhaltenden KI-Boom. Dennoch halten wir TSMC im Fonds niedriger gewichtet als im MSCI Emerging Markets Index (dort rund 10%), um die Risiken angemessen zu streuen und eine ausgewogene Portfoliostruktur zu gewährleisten. Die Aussicht auf eine protektionistische US-Handelspolitik von Donald Trump drückt weiterhin auf die Stimmung der Schwellenländer-Investoren, wobei eine Neusortierung der globalen Lieferketten für uns als aktiven Vermögensverwalter auch wieder neue Chancen bringt. Trotz des angespannten makroökonomischen Umfelds eröffnet sich langfristig orientierten Anlegern derzeit eine bemerkenswerte Chance: Der US-Aktienmarkt wird aktuell ungefähr doppelt so hoch bewertet wie Schwellenländeraktien.

### TOP 10 - HOLDINGS

Broadcom Inc.	3,42%	USA
VA Tech Wabag Ltd.	3,11%	Indien
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	2,93%	Taiwan
Companhia de Saneamento Básico do Estado de Sao Paulo ADR	2,91%	Brasilien
E Ink Holdings Inc.	2,77%	Taiwan
Miura Co. Ltd.	2,55%	Japan
Marcopolo S.A. -VZ-	2,55%	Brasilien
Kuraray Co. Ltd.	2,45%	Japan
ASICS Corporation	2,39%	Japan
Pandora A/S	2,25%	Dänemark

### LÄNDER



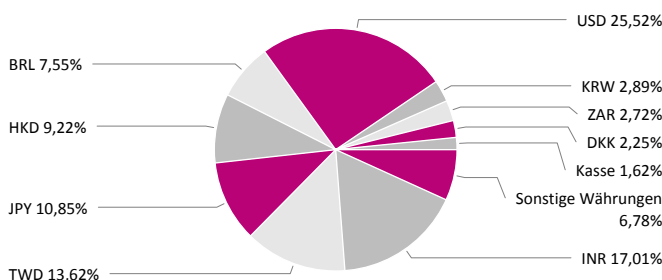
## INFORMATION DES NACHHALTIGKEITS-RESEARCHS

Der ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 investiert in eine nachhaltige Entwicklung in den Schwellen- und Entwicklungsländern und damit in Themen wie die Bereitstellung von umweltverträglicher Energie und Wasser, den Zugang zu Bildung und Gesundheit oder in nachhaltige Finanzdienstleistungen und Konsum. Hier sind zwei Beispiele, die 2024 nach detaillierter Überprüfung in das Universum des ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 aufgenommen wurden: In Taiwan liegt der Anteil an erneuerbaren Energien bisher bei unter 5 Prozent. Die taiwanesischen J&V ENERGY TECHNOLOGY treibt den Ausbau der erneuerbaren Energieerzeugung mit voran. Bislang konzentrierte sich das Unternehmen auf Energiespeicher und Solaranlagen, bspw. auf Dächern oder auch über Fischzuchtbecken. Seit 2021 investiert J&V zudem in Windkraft sowie in die Abwasserbehandlung und das Plastikrecycling. Die Projekte sind vor allem auf Taiwan, aber auch in Japan, auf den Philippinen und in Vietnam zu finden. ACER, ebenfalls aus Taiwan, stellt Computerhardware her, insbesondere Notebooks und Displays. Sein Ökodesign-Ansatz setzt den Schwerpunkt auf eine Erhöhung der Energieeffizienz sowie eine Steigerung des Einsatzes von Recyclingmaterialien. Das Lieferantenmanagement basiert auf der Industrieinitiative Responsible Business Alliance (RBA) und sieht regelmäßige Überprüfungen nach internationalen Standards vor. Zuletzt wurde ein Programm zu Living Wages in der Lieferkette eingeführt.

### TOP 10 - INVESTMENTTHEMEN

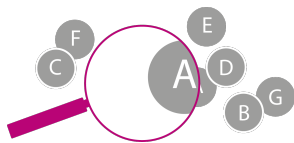
Energie und Wasser	18,29%
Technische Entwicklung	16,55%
Information und Kommunikation	15,43%
Wohnen und Mobilität	10,39%
Konsum, Freizeit	9,44%
Finanzdienste	8,67%
Transport	5,39%
Stadtentwicklung, Infrastruktur	3,96%
Basismaterialien	2,45%
Pharma	1,98%

### WÄHRUNGEN



## INVESTMENTPROZESS

Das ÖKOWORLD-Prinzip sieht eine vollständige Trennung von Portfoliomanagement und Fundamentalanalyse einerseits und Nachhaltigkeits-Research andererseits vor. Das Portfoliomanagement investiert ausschließlich in Titel, die aufgrund der in den Fondsbedingungen festgelegten sozialen, ethischen und ökologischen Kriterien vom Nachhaltigkeits-Research in das Anlageuniversum aufgenommen wurden.



### Analyse des Nachhaltigkeits-Researchs

Das hausinterne Nachhaltigkeits-Research analysiert im Vorfeld stufenweise über Positiv und Negativkriterien die für das Anlageuniversum in Frage kommenden Unternehmen. Das Portfoliomanagement screent hierzu kontinuierlich die globalen Kapitalmärkte. Schlussendlich entscheidet das Nachhaltigkeits-Research, ob ein Unternehmen in das Anlageuniversum aufgenommen wird.



### Portfoliokonstruktion des Fondsmanagements

Das Portfoliomanagement analysiert nun die vorgegebenen sozial-ökologisch verträglichen Unternehmen und wählt Investments mit starker Finanzlage und relativer Stärke. Schließlich wird das Fondsportfolio entwickelt und laufend sowohl vom Portfoliomanagement als auch vom Nachhaltigkeits-Research überwacht.

## WEITERE FONDSDATEN

Portfoliomanager	ÖKOWORLD LUX S.A.
Portfoliomanager seit	17. September 2012
Verwaltungsgesellschaft	ÖKOWORLD LUX S.A.
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A.
Fondsdomizil	Luxemburg
Rechtsform	FCP
Geschäftsjahresende	31. Dezember
Volumen der Anteilsklasse	2,25 Mio. EUR
Umlaufende Anteile	14.068,59
Aktienanteil	98,38%
Mindestanlagesumme	250.000,00 EUR

## GEBÜHREN

Ausgabeaufschlag	Bis zu 5,00%
Rücknahmegebühr	keine
Gesamtkostenquote TER (p. a.)	1,93%
Performance Fee	Bis zu 10,00% p. a. vom Wertzuwachs inklusive High Watermark-Prinzip

## CHANCEN UND RISIKEN

### CHANCEN

- + Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
- + Ausrichtung auf nachhaltig wirtschaftende Unternehmen
- + Breite Streuung über zahlreiche Einzeltitel
- + Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management
- + Wechselkursgewinne gegenüber Anlegerwährung möglich

### RISIKEN

- Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Kursverluste möglich. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann stark erhöht sein.
- Relativ schwache Entwicklung des Anlagethemas möglich
- Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management
- Währungsverluste bei globalen Anlagen möglich

Vertriebs- und Informationsstelle:

ÖKOWORLD AG  
 Itterpark 1, 40724 Hilden  
 T +49 (0) 2103 929 231  
 F +49 (0) 2103 929 400  
[vertrieb@oekoworld.com](mailto:vertrieb@oekoworld.com)  
[www.oekoworld.com](http://www.oekoworld.com)

ÖKOWORLD in zwei Minuten -  
 Das Video zum Unternehmen:



## WICHTIGE HINWEISE:

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial.

Mit diesem Dokument wird kein Angebot zum Verkauf, Kauf oder zur Zeichnung von Anteilen an diesem Fonds unterbreitet. Die enthaltenen Informationen und Einschätzungen stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar und ersetzen nicht den fachkundigen steuerlichen oder rechtlichen Rat. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen ist das zur Zeit gültige Basisinformationsblatt, der Verkaufsprospekt sowie der letzte geprüfte Jahresbericht und ggf. Halbjahresbericht, wenn dieser jüngeren Datums ist. Diese erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache bei der Vertriebs- und Informationsstelle: ÖKOWORLD AG, Itterpark 1, 40724 Hilden oder auf der Internetseite <https://www.oekoworld.com/vertriebspartner>.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und zum Ausdruck gebrachten Meinungen geben die Einschätzungen von ÖKOWORLD zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Angaben zu in die Zukunft gerichteten Aussagen spiegeln die Ansicht und die Erwartung von ÖKOWORLD wider. Dennoch können die tatsächlichen Entwicklungen und Ergebnisse erheblich davon abweichen. Alle Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. ÖKOWORLD übernimmt jedoch keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit dieser Produktinformationen.

Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Wertentwicklung dar. Der zukünftige Anteilswert kann gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen und Sie erhalten möglicherweise nicht den investierten Geldbetrag zurück.

Die hierin beschriebenen Investmentfonds sind möglicherweise nicht in allen Ländern oder nur bestimmten Anlegerkategorien zum Erwerb verfügbar. Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen daher nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen oder dort steuerpflichtigen Personen, einschließlich Einrichtungen, die sich im Besitz einer oder mehrerer „US-Personen“ befinden, weder direkt noch indirekt zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden.

Das Domizil des Fonds ist Luxemburg. In der Schweiz ist der Vertreter 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St.Gallen. Die Zahlstelle ist Tellco Bank AG, Bahnhofstrasse 4, 6430 Schwyz. Der Prospekt, die Basisinformationsblätter, das Verwaltungsreglement sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter bezogen werden. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.