

UmweltSpektrum Natur

■ **Finanzen:** Der Fonds ist erst seit April 2022 am Markt und erhält daher noch keine Finanznote. Seit dem Start hat er 1,3 % an Wert gewonnen (19.4.2022 – 5.6.2023). Zum Vergleich: Der weltweite Aktienindex MSCI World verlor im gleichen Zeitraum 1,2 %. Für einen anspruchsvollen Aktienfonds durchschnittliche laufende Jahreskosten von 1,74 %.

■ **Risiko:** Totalverlust unwahrscheinlich. Teilverluste möglich.



Unternehmen im Fonds: Talgo (Eisenbahnen), TSMC (Halbleiter)

■ **Nachhaltigkeit:** Der UmweltSpektrum Natur investiert nach dem strengen Nachhaltigkeitsansatz der UmweltBank weltweit in Aktien von Unternehmen, die einen positiven Beitrag zum Erreichen der UN-Nachhaltigkeitsziele (Sustainable Development Goals, SDGs) leisten. Der Schwerpunkt liegt auf ökologischen Zielen wie „Sauberes Wasser“, „Klimaschutz“ und „bezahlbare und saubere Energie“. Im Bestand des Fonds sind Erneuerbare-Energien-Unternehmen (7C Solarparken, Tion Renewables), Eisenbahnhersteller (Talgo, Construcciones Y Auxiliar De Ferrocarriles), Heizungsbauer (Zehnder Group). Dazu etwa die Baustoffspezialisten Sto und Ferguson, der Abfallentsorger Renewi und die Chip-Konzerne Micron und TSMC. Komplette tabu sind u.a. Geschäfte mit fossilen Energien und Kernenergie, militärischen Gütern, Gentechnik und Giftstoffen. Der Fonds investiert auch nicht in Unternehmen, die durch kontroverses Umweltverhalten oder Verstöße gegen Arbeits- und Menschenrechte auffallen. Nach ECOreporter-Recherchen verstößt keines der zum Testzeitpunkt 36 Unternehmen gegen die Anlagerichtlinien. Die UmweltBank bewertet das Umwelt- und Sozialverhalten der Unternehmen selbst. Ergänzende Daten liefert hauptsächlich die Nachhaltigkeits-Ratingagentur ISS ESG. Als Fondsberater fungiert die Kölner Investment-Boutique Aguja Capital. Der mit externen Expertinnen und Experten aus den Bereichen Wirtschaftsethik und nachhaltige Projektentwicklung besetzte Umweltrat der UmweltBank hat die Anlagekriterien des Fonds mitentwickelt und kontrolliert, ob sie eingehalten werden.

■ **Transparenz:** Die UmweltBank informiert anschaulich über Auswahlverfahren, Nachhaltigkeitskonzept und Fondsgremien. Die komplette aktuelle Aktienliste ist auf der Fonds-Website einsehbar.

■ **Nachhaltige Wirkung:** Der Fonds beteiligt sich an Neuemissionen von Aktien. Hierbei fließt Geld vom Aktionär direkt ins Unternehmen. Der Fonds nimmt seine Stimmrechte auf Hauptversammlungen wahr. Das Stimmverhalten und der Verkauf von Aktien aufgrund unzureichender Nachhaltigkeit sollen veröffentlicht werden. Die UmweltBank kontaktiert investierte Unternehmen bei Nachhaltigkeitsproblemen.

Fazit: Vorbildlicher Umweltfonds mit hohem Nachhaltigkeitsanspruch und vielen grünen Unternehmen.

Nachhaltigkeitsnote:

1,4

1	2	3	4	5	6
Aktien-Auswahlprinzip:					1,3
Nachhaltigkeits-Management:					1,0
Transparenz:					1,3
Nachhaltige Wirkung:					2,0

Finanzen:

Der Fonds wurde am 19.4.2022 aufgelegt. ECOreporter vergibt erst eine Finanznote, wenn ein Fonds mindestens 3 Jahre am Markt ist.

1	2	3	4	5	6
Wertentwicklung:					–
Sicherheit/Risiko:					–
Kosten:					2,7



Stärken:

- Strenge Auswahlkriterien
- Umweltrat mit externen Experten
- Hohe Transparenz



Schwächen:

- Keine



Empfohlene Anlagedauer: Ab 7, besser 10 Jahre.

Fondsname:	UmweltSpektrum Natur A EUR ACC
Fondsinitiator:	UmweltBank AG
ISIN:	LU2373430185
Internet:	www.umweltspektrum.de
Volumen 5.6.2023:	18,7 Millionen Euro
Jahresgesamtkosten (TER):	1,74 %
Sparplan möglich:	Ja