

Fonds-Informationen per 31. März 2008

WKN: AOB LJX ISIN: LU0183092898

Presse: FAZ, Financial Times Deutschland, Handelsblatt,
Die Welt und WamS

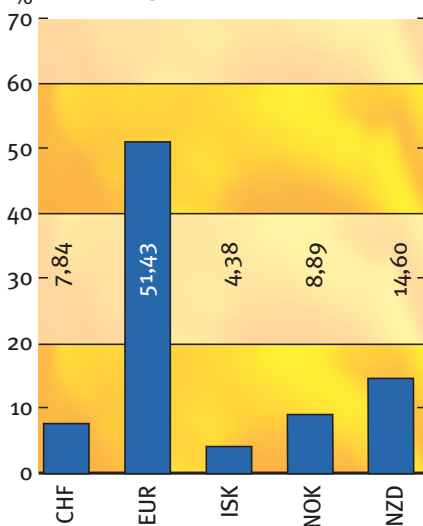
Auflagedatum	15. März 2004
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember

Fondsvermögen	10,34 Mio. €
Anteilswert	50,82 €
Ausgabeaufschlag	3,5 %
Rücknahmegebühr	keine
Verwaltungsgebühr	0,55 % p. a.
Referenzwährung	EUR

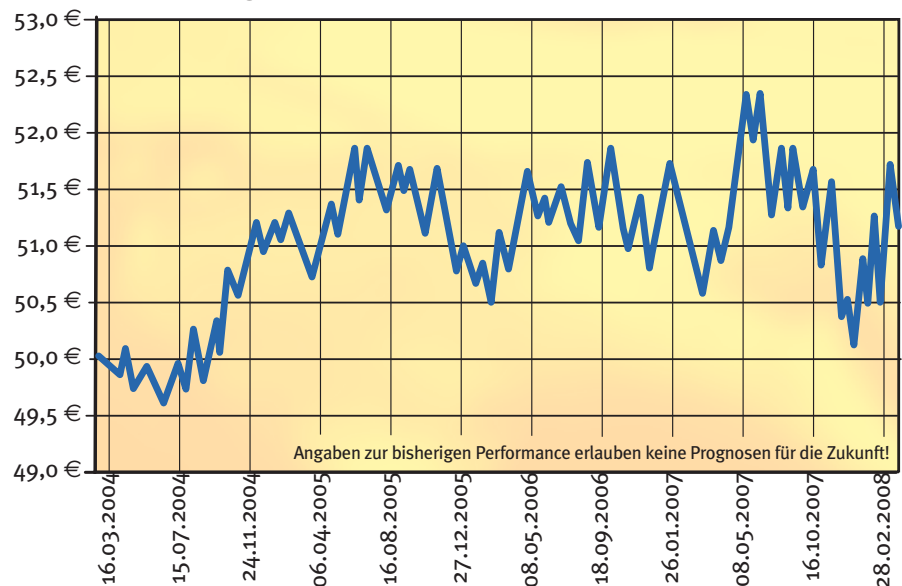
Detaillierte Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

	seit Auflage	YTD	1 Monat	3 Monate	1 Jahr
Performance (annualisiert)	0,40 %	0,87 %	-0,65 %	0,87 %	0,41 %

Währung



Entwicklung



Management-Kommentar

Im Verlauf stark fallender Aktienkurse konnten die Staatsanleihen im Januar 2008 wieder einmal ihrer Rolle als sicherer Hafen in turbulenten Zeiten gerecht werden. Bis Mitte Februar erzielten die Anleihen des Fonds in einem Umfeld von fallenden Zinsen und damit steigenden Rentenkursen ein positives Anlageergebnis, bevor eine Gegenbewegung zunächst fallende Fondspreise und damit eine trendfolgende Verkürzung der Anleihenlaufzeit zur Folge hatten. Bereits im Februar wurden die Laufzeiten der Anleihen nach Abschluss dieser Bewegung wieder chancenorientiert – und bis Ende März unverändert – verlängert. Seit Jahresbeginn wurde die Verwaltungsvergütung des Fonds auf 0,55% gesenkt.

Anlagepolitik

Die Investition der Anlagegelder erfolgt unter ökologischen, sozialen und ethischen Aspekten. ÖKOWORLD verfolgt dabei einen strengen Kriterienansatz.

Der unabhängige Anlageausschuss von ÖKOWORLD legt die positiven und negativen Kriterien fest und gibt die Ländergewichtung vor.

- Ökologische Kriterien sind beispielsweise der Umgang mit dem Thema erneuerbare Energien, die Verkehrspolitik und die Einstellung zur Gen-Technik.
- Soziale Kriterien sind unter anderem das Thema Entwicklungshilfe, Schutz von Minderheiten oder der Verbraucherschutz.
- Zu den Länder-Ausschlusskriterien gehören beispielsweise Atomwaffenbesitz, militärische Präsenz, Todesstrafe und eine expansive Atomenergie.

Die Bewertung der Länder erfolgt in den Bereichen:

- Institutionen und Politik,
- Soziale Bedingungen und Infrastruktur,
- Umweltbestand und -belastungen.

Investmentprozess

Der ÖKOWORLD ÖKOTREND BONDS investiert in Staatsanleihen von OECD-Ländern (Mindest-Rating AA) mit kurzen bis mittleren Restlaufzeiten.

Währungsrisiken werden grundsätzlich gesichert. In trendmäßig bestätigten, stabilen Abwärtsbewegungen der Zinsen wird die Laufzeit der Anleihen des Fonds stufenweise über den Kauf von Euro-Bund-Futures-Kontrakten synthetisch verlängert (Trend-Investment).

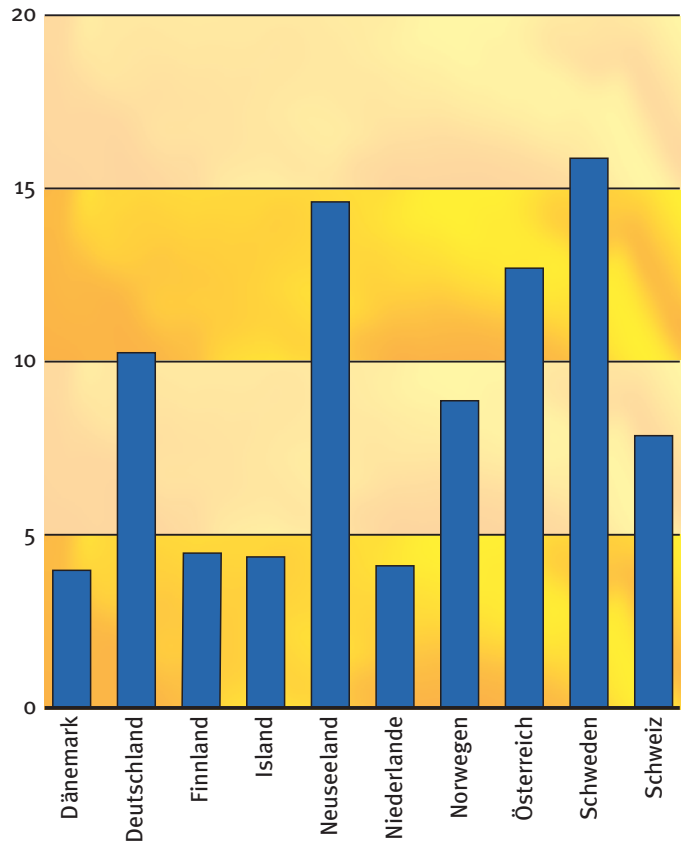
Bei steigenden Zinsen wird zunächst diese Laufzeitverlängerung abgebaut. Durch den weiteren Verkauf von Euro-Bund-Futures-Kontrakten können auch bei steigenden Zinsen und damit fallenden Kursen der Anleihen Kursgewinne im Fonds erzielt werden (negative Duration).

Die Steuerung der Anleihenlaufzeiten erfolgt systematisch und trendfolgend auf Basis des seit vielen Jahren bewährten G&W REXTREND-Modells.

Top-10-Holdings

Schweden 5.00 0109	Schweden	15,8 %
Neuseeland 6.00 1511	Neuseeland	9,7 %
Norwegen 5.50 0509	Norwegen	8,8 %
Schweiz 1.75 1109	Schweiz	7,8 %
Deutschland 5.25 0710	Deutschland	7,3 %
Österreich 4.00 0709	Österreich	6,5 %
Österreich 5.25 0111	Österreich	6,1 %
Neuseeland 6.00 0708	Neuseeland	4,9 %
Island 7.00 170310	Island	4,4 %
Niederlande 5.00 0711	Niederlande	4,2 %

Länder



Den Verkaufsprospekt und alle anderen Dokumente erhalten Sie bei der Zahlstelle Marcard, Stein & Co AG in 2095 Hamburg sowie bei der Vertriebs- und Informationsstelle:

