

Wasserfonds

Rendite mit einer der größten Herausforderungen der Zukunft



Der morgige 22. März ist Weltwassertag. Er soll Aufmerksamkeit auf die kritische Wasserversorgung in weiten Teilen unserer Welt lenken. Für Anleger interessant: Mit sogenannten Wasserfonds können sie an Lösungen für diese Herausforderung partizipieren.

Seit 2010 zählt das Recht auf sauberes Wasser offiziell zu den Menschenrechten. Dennoch haben laut WWF derzeit mehr als 780 Millionen Menschen keinen Zugang zu sauberem Trinkwasser. Rund 2,6 Milliarden Menschen leben ohne grundlegende Sanitär-einrichtungen.

Die Probleme werden künftig eher größer als kleiner. Denn die Weltbevölkerung wird den Vereinten Nationen zufolge von aktuell rund 7,4 Milliarden Menschen bis zum Jahr 2050 auf voraussichtlich 9,7 Milliarden Menschen wachsen.

Wasser wird immer mehr zu einer strategisch wichtigen Ressource. In vielen Regionen der Welt ist die Versorgungslage schon heute als angespannt bis kritisch einzuschätzen – beispielsweise in China oder in bestimmten Regionen Afrikas. Damit gewinnen die Erschließung von Wasserressourcen, die Wasseraufbereitung und -versorgung sowie die Entwicklung entsprechender Technologien immer stärker an Bedeutung.

Anleger haben 20 Wasserfonds zur Auswahl

Anleger, die in das Thema Wasser investieren möchten, stehen in Deutschland derzeit 20 Investmentfonds zur Verfügung. Scope fasst sie in der Peergroup „Aktien Wasser“ zusammen. Die Fonds dieser Peergroup müssen zu mindestens 90% in Unternehmen des Wassersektors investiert sein. Dazu gehören Unternehmen, die Technologien, Produkte oder Dienstleistungen mit Bezug zur Wertschöpfungskette von Wasser anbieten.

Die aktuell 20 Fonds der Peergroup „Aktien Wasser“ verwalten ein Vermögen von knapp 8 Mrd. Euro. Der Mehrheit mit 17 Fonds und Assets under Management von zusammen rund 7 Mrd. wird aktiv gemanagt. Die drei ETF dieser Peergroup verwalten zusammen rund 915 Mio. Euro.

Breites Performance-Spektrum

Auf Drei-Jahressicht beträgt die durchschnittliche Performance der 20 Fonds 10,2% p.a. Das Spektrum reicht dabei von 4,9% bis 15,9% p.a. Die auf Drei-Jahressicht beste Performance erzielte ein ETF – der „Lyxor UCITS ETF World Water D-EUR“.

Bei den aktiv gemanagten Fonds ragt der „BNP Paribas L1 Equity World Aqua“ heraus. Der Fonds wurde für deutsche Anleger erst im Jahr 2013 aufgelegt, zeigt seitdem aber mit 13,7% p.a. eine beeindruckende Performance. Diese ist auch ein wesentlicher Grund, weshalb der Fonds trotz seiner vergleichsweise kurzen Historie bereits der drittgrößte Fonds der Peergroup ist.

Pictet-Fonds vereint mehr als die Hälfte AuM aller Wasserfonds

Mit einem Fondsvolumen von rund 4,3 Mrd. Euro ist der Pictet-Water-P EUR der mit Abstand größte Wasserfonds. Er wurde bereits im Jahr 2000 aufgelegt und ist damit auch der älteste Fonds dieser Peergroup. Die Performance dieses Vorreiter-Fonds kann sich sehen lassen: Auf Fünf-Jahressicht erreicht er 12,6% p.a. – und das bei einer Volatilität von 10,5%.

Analysten

Sina Hartelt
+49 69 6677389 31
s.hartelt@scopeanalysis.com

Business Development

Christian Michel
+49 69 6677389 35
c.michel@scopeanalysis.com

Redaktion / Presse

André Fischer
+49 30 27891 147
an.fischer@scopeanalysis.com

Ähnliche Veröffentlichungen

Peergroup Aktien Deutschland
März 2017

Risiko Le Pen
März 2017

Inflation ist zurück
Februar 2017

Trends in der Fondsbranche
Januar 2017

Liquid Alternatives: Bei Anbietern
und Investoren hoch im Kurs
Januar 2017

Scope Analysis GmbH

Lennéstraße 5
10785 Berlin

Tel. +49 30 27891 0
Fax +49 30 27891 100
Service +49 30 27891 300

info@scopeanalysis.com
www.scopeanalysis.com

Bloomberg: SCOP

Viele Wasserfonds mit US-Fokus

Der Pictet-Water-P hat wie zahlreiche andere Wasserfonds einen starken Fokus auf US-Aktien. Mehr als die Hälfte des Fondsvermögens ist in US-Werte investiert. Der Grund: Zahlreiche global agierende Konzerne im Bereich Wassertechnologie und -infrastruktur haben ihren Sitz in den USA. Dazu gehören Unternehmen wie Danaher, American Water Works oder Thermo Fisher Scientific.

Ausblick – Bedarf wird weiter steigen

Scope erwartet vor dem Hintergrund der wachsenden Weltbevölkerung und der zunehmenden Verknappung von Süßwasser steigenden Bedarf im Bereich der Wasserversorgung. Für Investoren bieten sich interessante Investitionsmöglichkeiten. Die Performance-Aussichten sind in diesem Segment langfristig positiv. Die Scope Analysten gehen daher auch von einer wachsenden Zahl von Fonds aus.

Abbildung 1: Aktiv gemanagte Fonds der Peergroup „Aktien Wasser“ mit min. 3 Jahre Performance-Historie

Fonds	ISIN	Vol. (Mio. EUR)	Perf. 3J (p.a.)	Perf. 5J (p.a.)	Volatilität (3J)
Pictet-Water-P EUR	LU0104884860	4257,64	12,75%	12,55%	11,22%
RobecoSAM Sustainable Water Fund B	LU0133061175	787,74	11,97%	14,36%	11,52%
BNP Paribas L1 Equity World Aqua C C EUR	LU0831546592	426,96	13,67%		12,26%
DWS Water Sustainability Fund LD	DE000DWS0DT1	284,43	9,83%	8,85%	11,46%
KBC Eco Fund Water Cap	BE0175479063	230,73	12,15%	15,04%	11,59%
JSS Sustainable Equity - Water P EUR dist	LU0333595436	221,75	8,51%	12,65%	11,34%
Swisscanto (LU) Equity Fund Global Water Invest B	LU0302976872	190,64	9,05%	12,41%	12,05%
Tareno Waterfund R1 EUR	LU0319773478	118,58	8,04%	12,49%	11,27%
KBI Water A EUR	IE00B2Q0L939	85,84	10,15%	14,25%	14,65%
Notenstein Sustainable Water B	LU0995510970	65,08	11,47%		11,38%
FBG Four Elements P	LU0298627968	29,75	9,97%	9,99%	13,08%
Hornet Infrastructure - Water Fund (EUR)	LI0034053376	27,12	8,53%	7,62%	7,36%
KBC Eco CSOB Water Cap	BE0947250453	24,64	5,78%	10,04%	10,25%
KBI Water EUR D	IE00B4QKTF93	21,44	9,49%	13,57%	14,64%
OekoWorld Water for Life C	LU0332822492	17,39	4,94%	9,24%	13,69%
AMCFM Equity Global Water P	LI0046085168	6,16	12,51%	12,95%	10,70%

Quelle: Scope Analysis, Thomson Reuters, Stand: 28.02.2017. Hinweis: Die Vergleichbarkeit der Fonds und ihres Investmentansatzes ist durch unterschiedliche Anforderungen an Nachhaltigkeitskriterien eingeschränkt.

Abbildung 2: Die drei ETF der Peergroup „Aktien Wasser“

Fonds	ISIN	Vol. (Mio. EUR)	Perf. 3J (p.a.)	Perf. 5J (p.a.)	Volatilität (3J)
Lyxor UCITS ETF World Water D-EUR	FR0010527275	485,43	15,90%	17,51%	12,00%
iShares Global Water UCITS ETF USD (Dist)	IE00B1TXK627	425,77	12,49%	14,88%	11,68%
PowerShares Global Water UCITS ETF	IE00B23D9026	4,43	7,07%	10,56%	12,77%

Quelle: Scope Analysis, Thomson Reuters, Stand: 28.02.2017.



Wasserfonds

Rendite mit einer der größten Herausforderungen der Zukunft

Scope Analysis GmbH

Headquarters Berlin

Lennéstraße 5
D-10785 Berlin

Tel. +49 30 27891 0

info@scopeanalysis.com

www.scopeanalysis.com

Frankfurt am Main

Neue Mainzer Straße 66-68
D-60311 Frankfurt am Main

Tel. +49 69 66 77 389-0

Nutzungsbedingungen / Haftungsausschluss

© 2017 Alle Rechte vorbehalten. Scope Analysis GmbH ist keine Ratingagentur im Sinne der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 über Ratingagenturen in der Fassung der Änderungsverordnungen (EU) Nr. 513/2011 und (EU) Nr. 462/2013 (zusammen die „Ratingagenturen-Verordnungen“) und ist nicht als Ratingagentur im Sinne der Ratingagenturen-Verordnungen registriert. Ratings von Asset Management Companies, Investment Fonds und Zertifikate Emittenten sind kein Rating im Sinne der Ratingagenturen-Verordnungen und können daher von Kreditinstituten, Wertpapierfirmen, Versicherungsunternehmen, Rückversicherungsunternehmen, Einrichtungen der betrieblichen Altersversorgung, Verwaltungs- und Investmentgesellschaften, Verwaltern alternativer Investmentfonds und zentralen Gegenparteien nicht für aufsichtsrechtliche Zwecke verwendet werden. Die von der Scope Analysis GmbH verfassten Ratings sind keine Empfehlungen für den Erwerb oder die Veräußerung von Investmentvehikeln und beinhalten kein Urteil über den Wert oder die Qualität des Investmentfonds, der Zertifikate Emittenten und der Management Companies. Die Scope Analysis GmbH hat alle erforderlichen Maßnahmen getroffen, um zu gewährleisten, dass die den Ratings zugrunde liegenden Informationen von ausreichend guter Qualität sind und aus zuverlässigen Quellen stammen. Scope Analysis GmbH hat aber nicht jede in den Quellen genannte Information unabhängig überprüft. Die Scope Analysis GmbH erstellt mit der gebotenen fachlichen Sorgfalt ihr unabhängiges und objektives Rating zu einem bestimmten Stichtag, an dem das Rating erteilt wird. Daher sind künftige Ereignisse als ungewiss anzusehen. Deren Vorhersage beruht dabei auf Einschätzungen, so dass ein Rating keine Tatsachenbehauptung darstellt, sondern lediglich eine Meinungsäußerung, die sich anschließend auch wieder ändern und in einem geänderten Rating niederschlagen kann. Scope Analysis GmbH haftet folglich nicht für Schäden, die darauf beruhen, dass Entscheidungen auf ein von ihr erstelltes Rating gestützt werden. Das Rating sollte von den beteiligten Akteuren nur als ein Faktor im Rahmen der Anlageentscheidungen betrachtet werden und kann eigene Analysen und Bewertungen nicht ersetzen. Das Rating stellt somit nur eine Meinung zur Qualität dar und beurteilt unter keinem Umstand das Rendite-Risiko-Profil eines Investments und trifft auch keine Aussage dahingehend, ob die beteiligten Akteure einen Ertrag erzielen, das investierte Kapital zurückerhalten oder bestimmte Haftungsrisiken durch die Beteiligung an einem Investment eingehen. Die hierin enthaltenen Informationen und Daten sind durch Urheberrechte und andere Gesetze geschützt. Um hierin enthaltene Informationen und Daten zu reproduzieren, zu übermitteln, zu übertragen, zu verbreiten, zu übersetzen, weiterzuverkaufen oder für eine spätere Verwendung für solche Zwecke zu speichern, kontaktieren Sie bitte Scope Analysis GmbH, Lennéstraße 5, D-10785 Berlin.