

DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz

Anteilklasse InstANL



Investmentansatz

Der Fonds zeichnet sich durch einen aktiven Investmentansatz mit quantitativer Unterstützung und klarem Fokus auf ein ausgewogenes Rendite-Risiko-Profil zur Benchmark aus. Die Unternehmen des Anlageuniversums werden anhand von Nachhaltigkeitsfaktoren umfassend bewertet. Der Fonds wählt nur Unternehmen aus, die ihren CO₂-Fußabdruck aktiv reduzieren. So identifiziert das Fondsmanagement bereits heute die Gewinner von morgen. Das Anlageuniversum des Fonds besteht aus Aktien von global agierenden Unternehmen. Als Benchmark dient der MSCI World. Titel, die gegen die BayernInvest Nachhaltigkeitskriterien verstoßen oder nicht zur Reduktion der Risiken aus dem Klimawandel beitragen, sind vom Anlageuniversum ausgeschlossen. Ziel des Fondsmanagements ist es, durch aktives Management gegenüber der Benchmark langfristig eine Outperformance in Euro zu erzielen. Zusätzlich dazu soll der CO₂-Fußabdruck des Portfolios im Vergleich zur Benchmark reduziert werden.

Wertentwicklung seit Auflage

■ DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz InstANL (brutto)
■ Benchmark



Wertentwicklung in Prozent

	1 M	Seit Jahresanfang	1 J	3 J	3 J p.a.	5 J	5 J p.a.	Seit Auflage	Seit Auflage p.a.
Fonds	-0,65 %	10,96 %	30,05 %	25,58 %	7,89 %	-	-	106,11 %	19,20 %
Benchmark	1,11 %	10,52 %	26,46 %	34,63 %	10,42 %	-	-	107,85 %	19,45 %
Aktive Rendite	-1,76 %	0,44 %	3,59 %	-9,05 %	-2,53 %	-	-	-1,75 %	-0,24 %

Monatliche Wertentwicklung seit Auflage

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Seit Jahresanfang
2020	-	-	4,34 %	12,55 %	4,66 %	1,58 %	3,69 %	6,07 %	-1,61 %	0,07 %	8,12 %	1,61 %	48,53 %
2021	3,21 %	0,41 %	4,72 %	3,47 %	-0,76 %	5,95 %	1,19 %	2,73 %	-4,15 %	5,01 %	3,05 %	1,30 %	28,96 %
2022	-9,94 %	-3,77 %	3,06 %	-4,82 %	-3,30 %	-6,30 %	10,37 %	-5,07 %	-8,25 %	3,25 %	5,64 %	-7,42 %	-25,23 %
2023	7,17 %	-0,38 %	3,41 %	0,60 %	4,50 %	1,50 %	1,74 %	-1,05 %	-2,94 %	-1,95 %	9,97 %	4,52 %	29,71 %
2024	2,88 %	5,92 %	3,35 %	-3,53 %	2,14 %	-	-	-	-	-	-	-	10,96 %

Stammdaten

Nettoinventarwert	10.193,71 EUR
Fondsvolumen	178,09 Mio. EUR
ISIN	LU1989373987
WKN	A2PKG5
SFDR-Klassifizierung	Artikel 9
Auflage Fonds	06.03.2000
Auflage Anteilklasse	01.06.2019
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Währung Anteilklasse	EUR
Anlagekategorie	Globale Aktien mit Klimaschutz-Fokus
Benchmark ¹	MSCI World NTR EUR Index
Morningstar Rating ^{TM 2}	★★★★
Morningstar Kategorie	EAA Fund Sector Equity Ecology
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung p.a.	0,80 %
Laufende Kosten p.a.	0,95 %
Performancegebühr	Keine
Mindestanlage	10.000 EUR
Mindestaktienquote	60 %
Geschäftsjahr	1. Apr. bis 31. Mär.
Management	BayernInvest Kapitalverwaltungs-gesellschaft mbH
Kapitalverwaltungs-gesellschaft	BayernInvest Luxembourg S.A.
SRI	4
Vertriebszulassung	DE,LU,AT
Rechtsform	UCITS
Fondsdomizil	Luxemburg

Portfoliokennzahlen

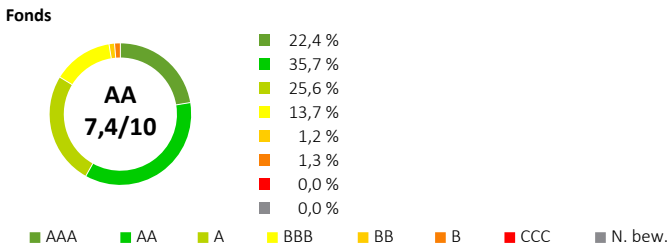
Anzahl der Titel	86
Liquidität	0,07 %
Letzte Ausschüttung (17.05.2023)	23,83 EUR



Nachhaltigkeitsdaten

Als BayernInvest ist es uns wichtig einen verantwortungsvollen Investmentansatz zu verfolgen, daher werden auch bei diesem Fonds unsere normativen Mindeststandards konsequent eingehalten. In der operativen Umsetzung werden dadurch Investments in Unternehmen, welche gegen den UN Global Compact verstoßen oder sonstige schwere Kontroversen aufweisen, ausgeschlossen. Außerdem ausgeschlossen werden Investitionen in Unternehmen, die restriktive Umschwellen hinsichtlich Tabak, Rüstungsgütern wie Waffen und fossilen Brennstoffen wie Kohle überschreiten. Über diese Mindeststandards hinaus können weitere Nachhaltigkeitskriterien in der Anlagestrategie berücksichtigt werden. Der detaillierte Nachhaltigkeitsansatz des Fonds findet sich in den Vorvertraglichen Informationen.

ESG-Qualität

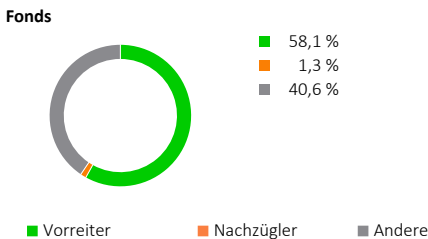


UN Global Compact Überblick CO₂-Intensität

	Bestanden	Beobachtungsliste	Nicht bestanden	In tCO ₂ e/Mio. USD Umsatz
Fonds	93,96 %	6,04 %	0,00 %	24,54
Benchmark	-	-	-	-
Differenz	-	-	-	-

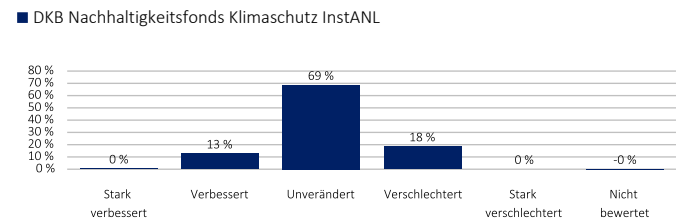
Die angegebenen Werte zur CO₂-Intensität können sich z.B. auf Grund unterschiedlicher Berechnungszeitpunkte von Angaben in anderen Dokumenten unterscheiden.

Abdeckung ggü. ESG-Vorreitern & -Nachzüglern



ESG-Vorreiter sind Emittenten, die mindestens ein ESG-Rating von AA aufweisen.
ESG-Nachzügler sind Emittenten, die schlechter als BB bewertet werden.

ESG-Rating-Entwicklung



Positionen mit negativen (Herabstufung) und positiven (Verbesserung) ESG-Rating-Trends verglichen mit dem vorhergehenden ESG-Rating. Der ESG-Rating-Trend bezieht sich immer auf die zurückliegenden 12 Monate.

Engagement Update



ASML Holding NV Im 1. Quartal sprachen wir zunächst mit dem CFO über die ESG-Strategie, Vergütung und Diversität sowie Chipmangel und Innovation. ASML hat die Führungskräftevergütung besser mit konkreten, wesentlichen ESG-Kennzahlen verknüpft, um Rechenschaftspflicht sicherzustellen. Das Unternehmen hat vier wichtige Faktoren ermittelt, um den anhaltenden Chipmangel anzugehen, und konkrete Ziele zur Kapazitätssteigerung festgelegt. Zudem achtet man besser auf die Arbeitsbedingungen. Bei der Diversität wurde aber Nachholbedarf eingeräumt. 2021 wurden weniger Frauen eingestellt. ASML analysiert die Ursachen und will herausfinden, wie man die Mitarbeitergewinnung und -bindung verbessern kann. Zum Wassermanagement führte das Unternehmen 2020 eine TCFD-Analyse und 2021 eine Szenarioanalyse durch. Um physische Risiken in den Niederlanden und San Diego anzugehen, will ASML 2023 zusätzliche Details bekannt geben.³

Monatskommentar

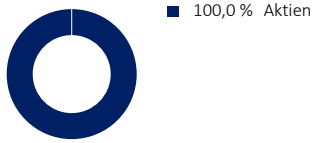
Nachdem viele Sektoren im April beitragsmäßig schlechter als die Benchmark abschnitten, war die Performance in den Bereichen Industrials, Consumer Discretionary und Communication Services besser als die der Vergleichsbenchmark.

Für die dem Sektor Communication Services zugehörige Aktie von Alphabet ging es nach der Veröffentlichung der Zahlen kräftig aufwärts. Die Google-Mutter hat von starken Werbeerlösen und Kostensenkungen profitiert. Der Gewinn stieg deutlich stärker als der Umsatz, obwohl der Konzern fast doppelt so viel investierte wie im Vorjahreszeitraum. Gut kamen auch die erste Bardividende und ein neues Aktienrückkaufprogramm an. Im Fonds war Alphabet im Berichtszeitraum beitragsmäßig der am stärksten performende Titel. Ende des Monats haben wir in diesem Marktumfeld in die Aktie investiert, wonach Alphabet gewichtsmäßig aktuell die drittgrößte Position im Fonds darstellt.

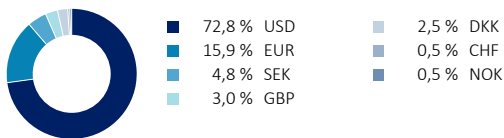
Gleichermaßen positiv waren die Geschäftszahlen von Microsoft. Der Konzern hat im dritten Geschäftsquartal den Gewinn dank der Nachfrage nach Künstlicher Intelligenz (KI) deutlich gesteigert und besser abgeschnitten als erwartet. Weil die Nachfrage nach KI-Diensten die derzeitigen Möglichkeiten von Microsoft übersteigt, wird das Unternehmen mehr Geld in den Aufbau seiner Infrastruktur stecken. Lag die Rendite im Berichtszeitraum noch bei -6,6%, konnte sich der Kurs in den ersten Tagen des laufenden Monats nach Veröffentlichung der Zahlen Ende April erholen. (Stand: 30.04.2024)



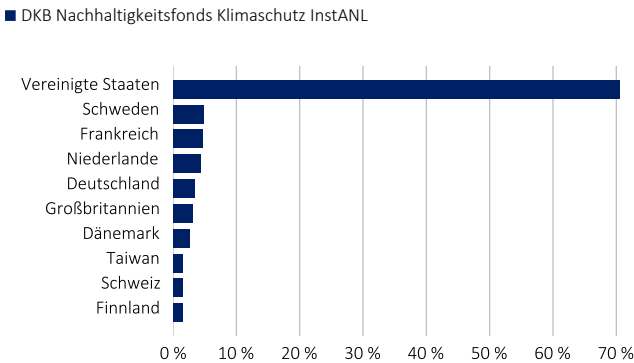
Aufteilung nach Assetklassen



Aufteilung nach Währungen



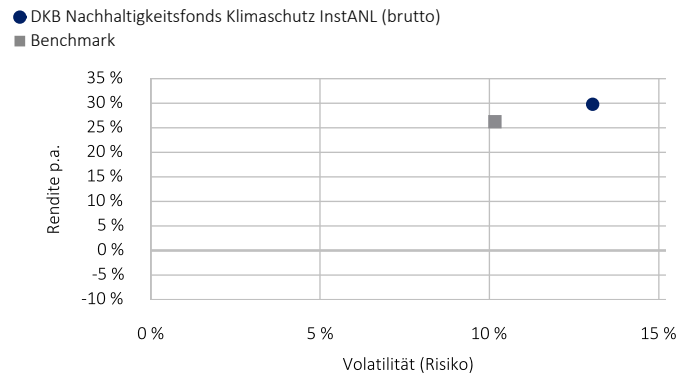
Aufteilung nach Ländern



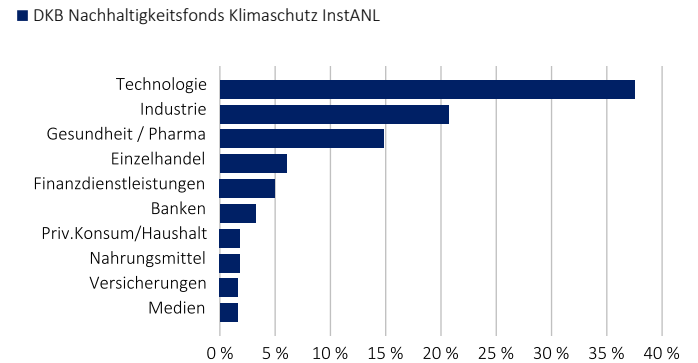
Top 10 Positionen

Titel	Anteil
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	7,61 %
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	6,04 %
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	3,46 %
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	2,80 %
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	2,79 %
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	2,65 %
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	2,54 %
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	2,24 %
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	2,12 %
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	2,11 %

Rendite-Risiko-Darstellung über 1 Jahr



Aufteilung nach Sektoren



Risikokennzahlen & Statistiken

Value at Risk (99%, 10 T.)	8,11 %	Tracking Error (Aufl.)	15,36 %	
Korrelation (Aufl.) ²	0,89	Beta (Aufl.) ²	1,06	
Anteilklasse	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Volatilität p.a.	13,05 %	17,54 %	-	17,75 %
Sharpe Ratio	1,96	0,36	-	1,02
Max. Drawdown	-7,79 %	-27,68 %	-	-27,68 %
Benchmark	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Volatilität p.a.	10,16 %	14,39 %	-	15,29 %
Sharpe Ratio	2,18	0,61	-	1,19
Max. Drawdown	-7,53 %	-16,85 %	-	-16,85 %

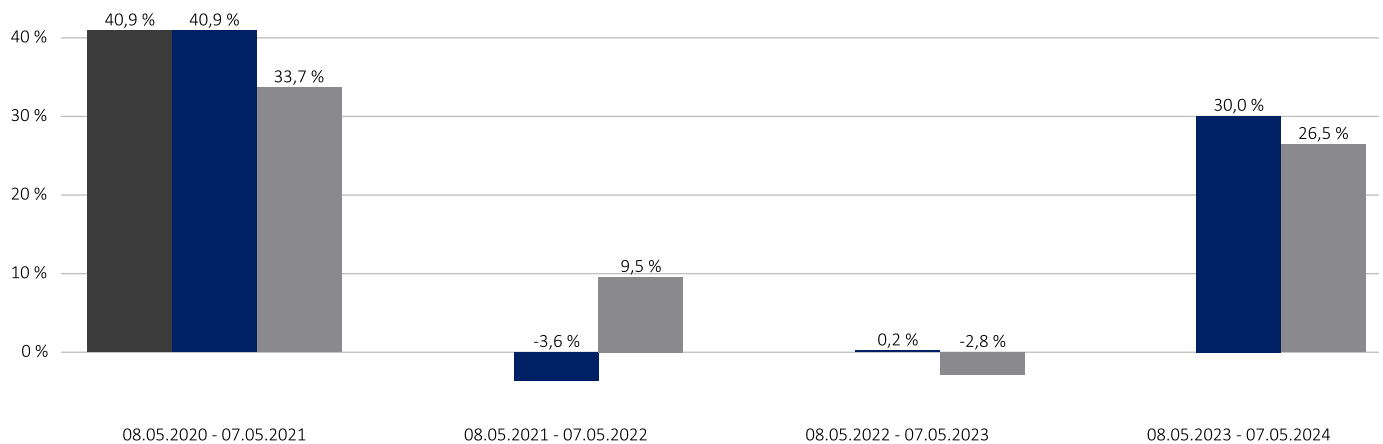


Drei Gründe für den Fonds

- › Breit gestreute Anlage in Aktien von Unternehmen weltweit
- › Umfangreicher Ausschluss von nicht nachhaltigen Unternehmen, Übergewichtung von Vorreitern im Klimaschutz
- › Gezielter Portfolioaufbau mittels datenbasierter Unternehmensanalyse und verantwortlicher Anlageentscheidung durch den Portfoliomanager

Jährliche Wertentwicklung rollierend

- DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz InstANL – unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 0,00 % (netto)
- DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz InstANL (brutto)
- Benchmark



Chancen

- › Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
- › Gezielter Aufbau eines Aktienportfolios mit überdurchschnittlicher Nachhaltigkeitsqualität
- › Wechselkursgewinne durch Nicht-Euro Aktien möglich
- › Breite Streuung über zahlreiche Einzeltitel
- › Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management

Risiken

- › Hohe Schwankungsanfälligkeit von Aktien. Die Wertschwankung des Fondsanteilwerts kann stark erhöht sein
- › Unterdurchschnittliche Entwicklung besonders nachhaltiger Aktien im Vergleich zu anderen Aktien möglich
- › Wechselkursverluste durch Nicht-Euro Aktien möglich
- › Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- › Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management

Disclaimer

Dieses Dokument ist eine Marketingmitteilung. Es wurde von der BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH nach bestem Wissen und Gewissen erstellt und dient ausschließlich Informationszwecken. Dem Dokument liegen die Informationen mit dem Stand zum Zeitpunkt seiner Erstellung zugrunde. Die BayernInvest übernimmt keine Gewähr für die Vollständigkeit und Richtigkeit der Angaben. Die Angaben beinhalten oder ersetzen weder eine rechtliche noch eine steuerliche Beratung und stellen keine Kaufempfehlung oder ein Angebot zum Kauf von Anteilen dar. Die geäußerten Ansichten können je nach Markt- und anderen Bedingungen jederzeit Veränderungen unterliegen. Die Rendite und der Wert der zugrundeliegenden Anlagen unterliegen Schwankungen und können zu einem vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals führen. Die Wertentwicklung des Fonds unterliegt der Besteuerung auf Ebene des Anlegers, ist von der persönlichen steuerlichen Situation des Anlegers abhängig und kann sich in der Zukunft ändern.

Bitte lesen Sie den Prospekt des OGAW und die wesentlichen Anlegerinformationen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Der Verkaufsprospekt (OGAW-Prospekt), die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Halbjahres- und Jahresberichte können unter www.bayerninvest.lu in deutscher Sprache abgerufen oder auf Verlangen von der BayernInvest Luxembourg S.A., 6B, Rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach jederzeit kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt werden.

- 1| Ab 25.03.2020: 100 % - MSCI World Net TR Euro
- 2| Daten zum Ultimo des Vormonats
- 3| In Kooperation mit Columbia Threadneedle Investments reo

