

DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG

Anteilklasse InstANL



Investmentansatz

Der DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG identifiziert Unternehmen, die durch ihre Geschäftsmodelle langfristig gute Wachstumsperspektiven bieten und zugleich einen sichtbar positiven Einfluss auf Umwelt und Gesellschaft haben. Hierbei orientiert sich das Fondsmanagement an den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen. Die Sustainable Development Goals (SDG) beschreiben und konkretisieren die 17 von den Vereinten Nationen definierten Ziele. Das Anlageuniversum des Fonds besteht aus Aktien von global agierenden Unternehmen. Das Fondsmanagement investiert in Unternehmen, die einen messbaren Beitrag zu mindestens einem der 17 Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen aufweisen. Als Benchmark dient der MSCI World. Opportunistische Investitionen in Titel außerhalb des Index können in begrenztem Umfang getätigt werden. Ziel des Fondsmanagements ist es, durch aktives Management gegenüber der Benchmark langfristig eine Outperformance in Euro zu erzielen. Zudem wird angestrebt die Erreichung der Sustainable Development Goals aktiv zu unterstützen.

Wertentwicklung seit Auflage



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	-3,52 %	8,94 %	23,72 %	22,89 %	7,11 %	-	-	49,06 %	9,90 %
Benchmark	-1,46 %	9,73 %	24,10 %	33,80 %	10,19 %	-	-	52,83 %	10,55 %
Aktive Rendite	-2,06 %	-0,79 %	-0,38 %	-10,92 %	-3,08 %	-	-	-3,78 %	-0,65 %

Monatliche Wertentwicklung seit Auflage

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Seit Jahresanfang
2020	-	-7,02 %	-12,12 %	11,77 %	3,19 %	1,87 %	4,18 %	5,55 %	-1,38 %	-0,91 %	6,85 %	0,64 %	10,94 %
2021	3,30 %	-0,94 %	4,26 %	2,48 %	-0,11 %	5,46 %	1,20 %	3,27 %	-3,87 %	5,45 %	2,37 %	1,29 %	26,53 %
2022	-10,80 %	-2,02 %	3,46 %	-3,03 %	-2,48 %	-5,65 %	10,42 %	-4,10 %	-7,70 %	3,47 %	5,24 %	-7,60 %	-20,66 %
2023	7,38 %	-0,03 %	1,72 %	-0,93 %	3,29 %	1,73 %	0,89 %	-0,97 %	-2,95 %	-2,73 %	8,78 %	5,36 %	22,86 %
2024	2,40 %	5,92 %	4,10 %	-3,52 %	-	-	-	-	-	-	-	-	8,94 %

Stammdaten

Nettoinventarwert	7.317,40 EUR
Fondsvolumen	84,93 Mio. EUR
ISIN	LU1989373631
WKN	A2PKG6
SFDR-Klassifizierung	Artikel 9
Auflage Fonds	22.11.1999
Auflage Anteilklasse	01.06.2019
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Währung Anteilklasse	EUR
Anlagekategorie	Globale Aktien mit SDG-Fokus
Benchmark ¹	MSCI World Net Total Return EUR Index
Morningstar Rating ^{TM 2}	★★★★
Morningstar Kategorie	EAA Fund Global Large-Cap Growth Equity
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung p.a.	0,80 %
Laufende Kosten p.a.	1,03 %
Performancegebühr	Keine
Mindestanlage	10.000 EUR
Mindestaktienquote	60 %
Geschäftsjahr	1. Apr. bis 31. Mär.
Management	BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Kapitalverwaltungsgesellschaft	BayernInvest Luxembourg S.A.
SRI	4
Vertriebszulassung	DE,LU,AT
Rechtsform	UCITS
Fondsdomizil	Luxemburg

Portfoliokennzahlen

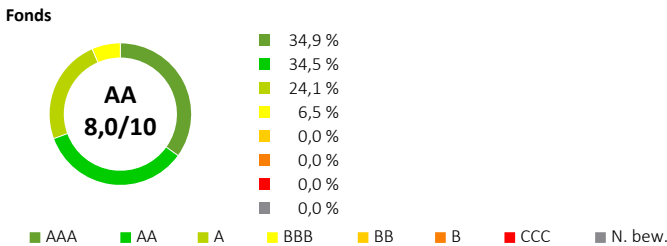
Anzahl der Titel	77
Liquidität	0,89 %
Letzte Ausschüttung (17.05.2023)	38,40 EUR



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 Umsatzzschwellen 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



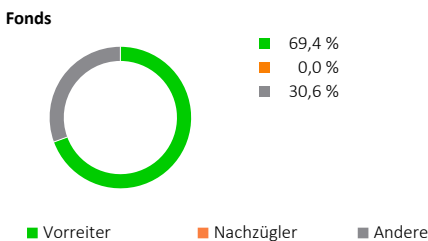
UN Global Compact Überblick

CO₂-Intensität

	Bestanden	Beobachtungsliste	Nicht bestanden	In tCO ₂ e/Mio. USD Umsatz
Fonds	98,92 %	1,08 %	0,00 %	106,83
Benchmark	-	-	-	-
Differenz	-	-	-	-

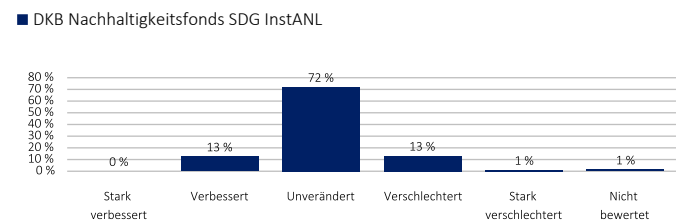
Die angegebenen Werte zur CO₂-Intensität können sich z.B. auf Grund unterschiedlicher Berechnungszeitpunkte von Angaben in anderen Dokumenten unterscheiden.

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



Eli Lilly & Co Wir halten unser Einzel- und Gemeinschaftsengagement bei Eli Lilly nach wie vor für sinnvoll. Im November 2020 nahmen wir gemeinsam mit anderen Investoren an einer Telefonkonferenz zum Arzneimittelzugang und anderen Themen teil. Positiv überrascht hat uns, dass auch der neu ernannte Leiter ESG-Strategie mitwirkte. Wir erörterten den Unternehmensansatz, um während der Pandemie den Insulinzugang zu verbessern, etwa durch das im April 2020 eingeführte Lilly Insulin Value Program. Dadurch erhalten alle Menschen in den USA, unabhängig von ihrem Versicherungsstatus, ihre verschreibungspflichtige Monatsration Insulin für nur 35 US-Dollar. Wir haben die Gelegenheit genutzt und Kennzahlen gefordert, um die Unternehmensinitiativen zur Verbesserung des Arzneimittelzugangs besser analysieren zu können. Nach dieser Telefonkonferenz trafen wir uns mit dem Leiter ESG-Strategie zu einem Einzelgespräch. Wir würdigten die Bemühungen, um den Zugang zu und die Erschwinglichkeit von Insulin zu verbessern. Zugleich drückten wir unsere Sorge wegen der schwachen Position im ATMI aus und wiesen darauf hin, dass mangelnde Transparenz über Zugangsinitiativen zu Reputationsrisiken führen kann.³

Monatskommentar

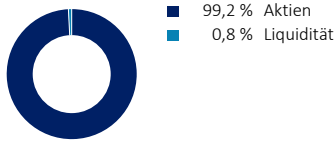
Nachdem viele Sektoren im April beitragsmäßig schlechter als die Benchmark abschnitten, war die Performance in den Bereichen Financials, Consumer Discretionary, Consumer Staples und Communication Services besser als die der Vergleichsbenchmark.

Zu den gewichtsmäßig größten Titeln im Fonds zählt der dänische Pharmariese Novo Nordisk. Mitte April wurde berichtet, dass die EU-Arzneimittelbehörde keinen Zusammenhang zwischen der Wirkstoffklasse hinter den Blockbustern Ozempic und Wegovy von Novo Nordisk und Berichten über Selbstmordgedanken bei Patienten gefunden hat. Die US-Gesundheitsbehörde FDA kam im Januar zu dem gleichen Schluss, die britische Gesundheitsbehörde führt eine eigene Überprüfung durch. Der kürzlich vorgelegte Quartalsbericht entsprach weitgehend den Erwartungen und die Jahresprognose wurde nur bescheiden revidiert. Das Management äußerte sich positiv zur Situation in Bezug auf Angebot, Marktanteil und Marktdeckung. Das Medikament Wegovy blieb insgesamt hinter den Erwartungen zurück und die Debatte über die Preisgestaltung für GLP1-Medikamente wird sich höchstwahrscheinlich ausweiten.

Die Geschäftszahlen von Microsoft waren durchweg positiv. 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

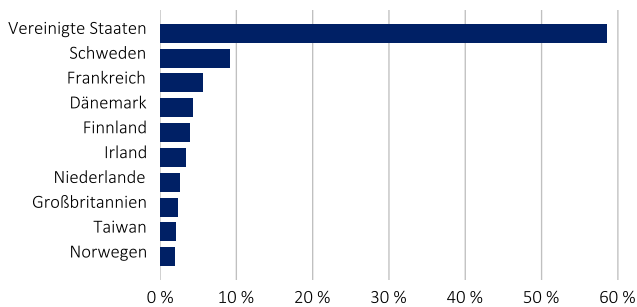


Aufteilung nach Währungen



Aufteilung nach Ländern

DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG InstANL

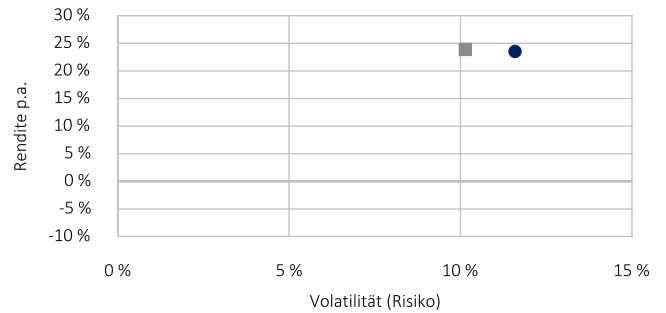


Top 10 Positionen

Titel	Anteil
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	7,26 %
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	4,43 %
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	3,74 %
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	3,21 %
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	2,62 %
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria) o.N.	2,60 %
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	2,48 %
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	2,38 %
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	2,32 %
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	2,01 %

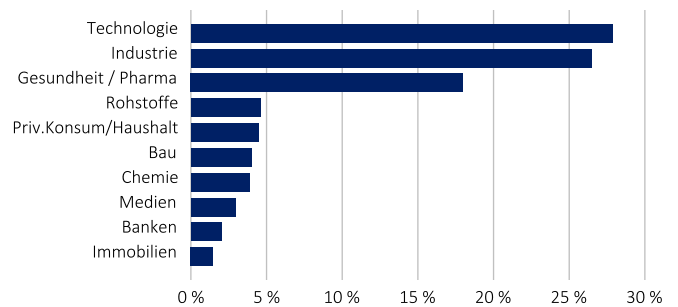
Rendite-Risiko-Darstellung über 1 Jahr

DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG InstANL (brutto)
Benchmark



Aufteilung nach Sektoren

DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG InstANL



Risikokennzahlen & Statistiken

Value at Risk (99%, 10 T.)	6,79 %	Tracking Error (Aufl.)	14,21 %
Korrelation (Aufl.) ²	0,90	Beta (Aufl.) ²	1,00

Anteilklasse	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Volatilität p.a.	11,59 %	15,52 %	-	18,81 %
Sharpe Ratio	1,67	0,35	-	0,47
Max. Drawdown	-8,16 %	-23,68 %	-	-30,14 %
Benchmark	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Volatilität p.a.	10,14 %	14,36 %	-	18,69 %
Sharpe Ratio	1,95	0,60	-	0,51
Max. Drawdown	-7,53 %	-16,85 %	-	-33,76 %

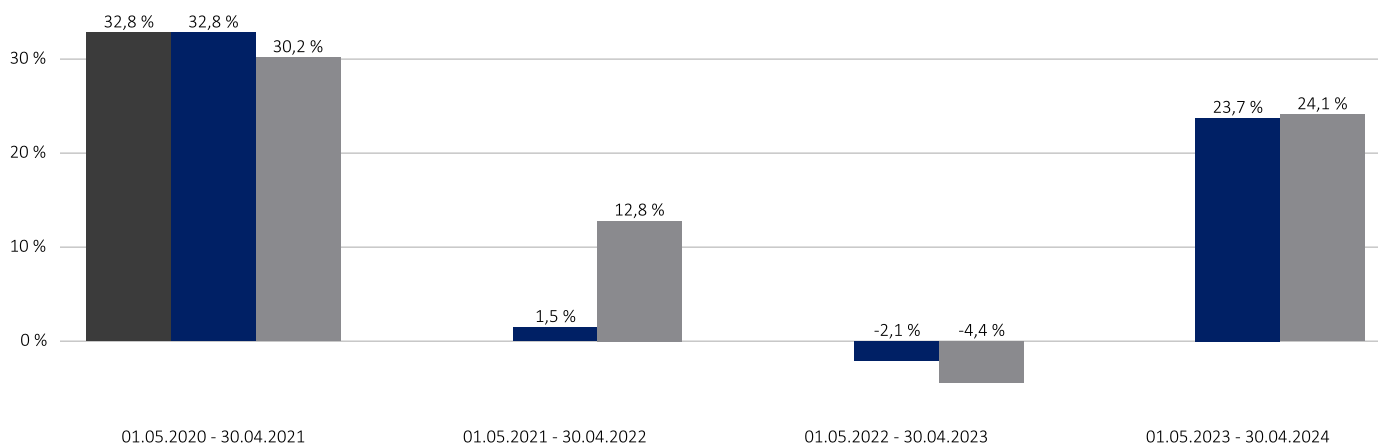


Drei Gründe für den Fonds

- › Breit gestreute Anlage in Aktien von Unternehmen weltweit
- › Umfangreicher Ausschluss von nicht nachhaltigen Unternehmen, Übergewichtung von Vorreitern mit Beiträgen zum Erreichen der nachhaltigen Entwicklungsziele der UN („UN SDG“)
- › Gezielter Portfolioaufbau mittels datenbasierter Unternehmensanalyse und verantwortlicher Anlageentscheidung durch den Portfoliomanager

Jährliche Wertentwicklung rollierend

- DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG InstANL – unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 0,00 % (netto)
- DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG 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 06.02.2020: 100 % - MSCI World Net TR Euro
- 2| Daten zum Ultimo des Vormonats
- 3| In Kooperation mit Columbia Threadneedle Investments reo

