

DKB Nachhaltigkeitsfonds European Green Deal

Anteilklasse AL



Investmentansatz

Der Fonds zeichnet sich durch einen aktiven Investmentansatz mit quantitativer Unterstützung und klarem Fokus auf ein ausgewogenes Rendite-Risiko-Profil zum Index aus. Bei der Auswahl der ESG-Vorreiter geht das Fondsmanagement systematisch vor, indem Finanzanalysen mit ESG-Daten der Unternehmen kombiniert werden. Im Zentrum des DKB Nachhaltigkeitsfonds European Green Deal stehen europäische Aktien. Es werden Unternehmen ausgewählt, von denen unser Fondsmanagement langfristig die größten Ertragsaussichten erwartet und die gleichzeitig bereits heute bei der Umsetzung von ESG-Kriterien führend sind. Investiert wird unter anderem in Unternehmen, die Vorreiter in einer nachhaltig orientierten Wirtschaft sind und/oder ein zukunftsorientiertes Geschäftsmodell vorweisen. Ziel des Fondsmanagements ist es, durch aktives Management gegenüber der Benchmark langfristig eine Out-performance in Euro zu erzielen. Dabei soll der Fonds von den Chancen einer sich wandelnden Welt profitieren und zugleich einen positiven Beitrag für Umwelt und Gesellschaft leisten.

Wertentwicklung der letzten 5 Jahre

■ DKB Nachhaltigkeitsfonds European Green Deal AL (BVI-Methode)
■ 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	6,19 %	4,86 %	6,98 %	18,27 %	5,75 %	24,29 %	4,45 %	80,79 %	3,27 %
Benchmark	5,01 %	3,10 %	22,05 %	46,06 %	13,46 %	71,19 %	11,35 %	92,80 %	3,64 %
Aktive Rendite	1,17 %	1,75 %	-15,06 %	-27,80 %	-7,71 %	-46,90 %	-6,91 %	-12,01 %	-0,36 %

Monatliche Wertentwicklung der letzten 5 Jahre

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Seit Jahresanfang
2022	-8,87 %	-3,45 %	3,40 %	-4,59 %	-0,37 %	-7,02 %	7,47 %	-6,12 %	-7,83 %	4,78 %	6,77 %	-3,85 %	-19,56 %
2023	6,71 %	1,31 %	1,49 %	2,52 %	-1,55 %	0,55 %	1,38 %	-3,66 %	-2,87 %	-3,97 %	9,09 %	5,10 %	16,32 %
2024	1,32 %	1,89 %	3,41 %	-2,70 %	3,68 %	-0,21 %	1,71 %	0,94 %	-0,48 %	-5,87 %	-0,40 %	-1,27 %	1,64 %
2025	4,87 %	1,00 %	-7,05 %	-0,10 %	4,46 %	-1,27 %	-2,21 %	-0,23 %	-0,09 %	2,93 %	-0,51 %	0,77 %	2,04 %
2026	4,86 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,86 %

Stammdaten

Nettoinventarwert	42,49 EUR
Fondsvolumen	108,05 Mio. EUR
ISIN	LU0314225409
WKN	AOMX5K
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Auflage Fonds	27.08.2007
Auflage Anteilklasse	27.08.2007
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Währung Anteilklasse	EUR
Anlagekategorie	Europäische Aktien mit ESG-Fokus
Benchmark ¹	MSCI Europe NTR EUR Index
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwaltungsvergütung p.a.	1,65 %
Laufende Kosten p.a.	1,87 %
Performancegebühr	Keine
Mindestanlage	Keine
Mindestaktienquote	60 %
Geschäftsjahr	1. Apr. bis 31. März
Management	BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Kapitalverwaltungs-gesellschaft	BayernInvest Luxembourg S.A.
SRI	4
Vertriebszulassung	DE,LU,AT
Rechtsform	UCITS
Fondsdomizil	Luxemburg

Portfoliokennzahlen

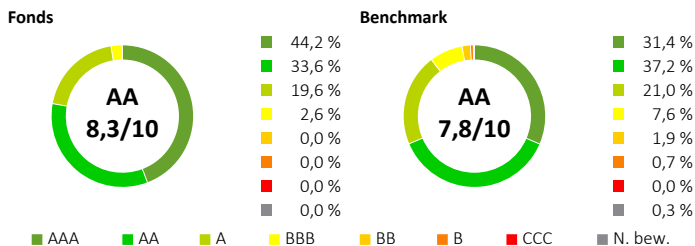
Anzahl der Titel	77
Liquidität	1,59 %
Letzte Ausschüttung (22.05.2024)	0,19 EUR



Nachhaltigkeitsansatz

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 Umsatzschwellen 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

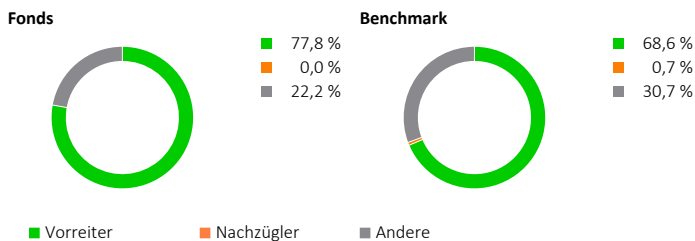


UN Global Compact Überblick CO₂-Intensität

	Bestanden	Beobachtungsliste	Nicht bestanden	In tCO ₂ e/Mio. EUR investiert
Fonds	98,49 %	1,51 %	0,00 %	55,31
Benchmark	86,67 %	13,33 %	0,00 %	83,14
Differenz	11,82 %	-11,82 %	0,00 %	-27,84

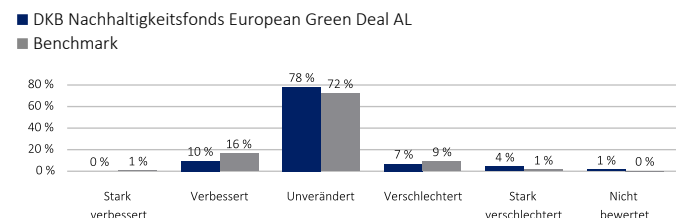
Die angegebenen Werte zur CO₂-Intensität können sich z.B. auf Grund unterschiedlicher Berechnungszeitpunkte von Angaben in anderen Dokumenten unterscheiden.

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.

ITR Fonds



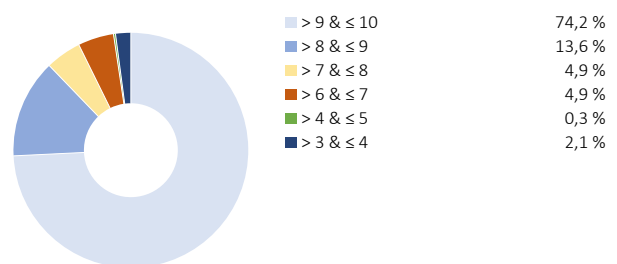
1.8 °C

Monatskommentar

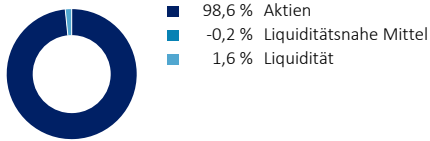
Im Dezember zeigten sich die globalen Aktienmärkte insgesamt robust und konnten wieder an die positive Entwicklung der Vormonate anknüpfen. Unterstützt wurde die Aufwärtsbewegung durch eine weiterhin konstruktive Makrolage sowie die saisonal übliche erhöhte Risikobereitschaft zum Jahresende. Breite Marktsegmente entwickelten sich freundlich, wobei insbesondere KI-exponierte Titel von stabilen Ausblicken profitierten, während defensive Sektoren etwas an relativer Dynamik verloren. Auf der geldpolitischen Seite sorgten weiter rückläufige Inflationssignale in den großen Volkswirtschaften für Entlastung. Die großen Zentralbanken bestätigten ihren datenabhängigen Kurs, wobei die Erwartung künftiger Zinssenkungen im Laufe des Jahres 2026 zunehmend an Überzeugung gewann. Dies unterstützte sowohl die Aktienmärkte als auch risikoreichere Anlageklassen und trug zu einer insgesamt entspannten Marktstimmung bei. In der Summe verlief der Dezember in einem konstruktiven Marktumfeld, das von Optimismus, stabilen Fundamentaldaten und einem freundlichen Jahresausklang geprägt war.

Die Positionierung des Fonds im Bereich der Industrials sowie eine aktive Positionierung im Kommunikationssektor wirkten vorteilhaft. Auf Einzeltitelebene zählten DSV A/S, Bachem Holding AG und Merck zu den größten positiven Beitragslieferanten. DSV A/S gewann durch strategische Maßnahmen und Integrationsfortschritte. Demgegenüber wirkten Adyen N.V., Wolters Kluwer N.V. und Prosus N.V. dämpfend, unter anderem aufgrund vorsichtiger Analysteneinschätzungen und verhaltener Dynamik in zyklischen Segmenten. Insgesamt profitierte das Portfolio von der klaren Ausrichtung auf wachstumsstarke Qualitätswerte, während Schwächen in zyklischen Bereichen die relative Entwicklung dämpften. (Stand: 31.12.2025)

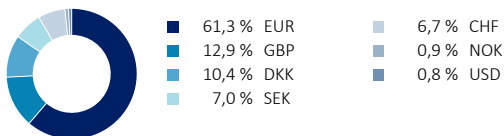
Carbon Emission Score Gewicht



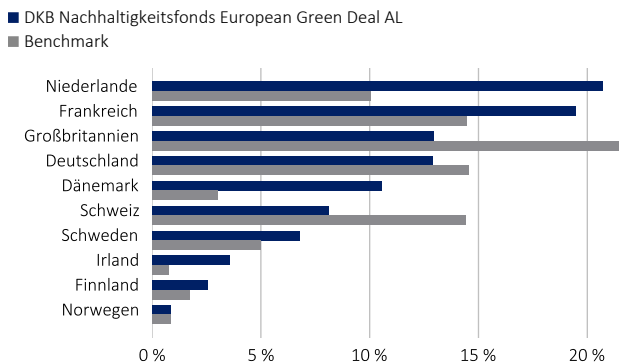
Aufteilung nach Assetklassen



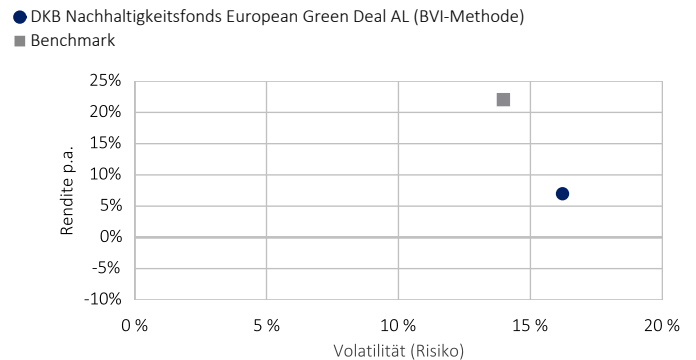
Aufteilung nach Währungen



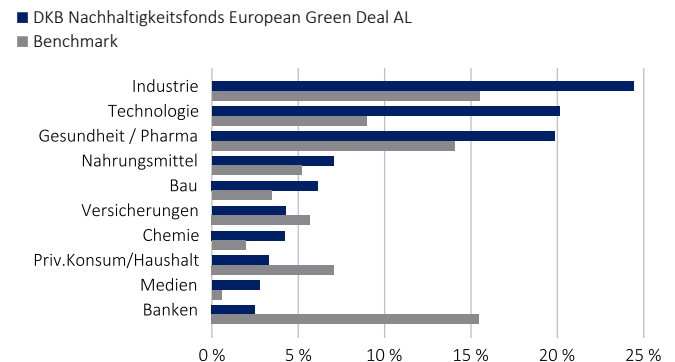
Aufteilung nach Ländern



Rendite-Risiko-Darstellung über 1 Jahr



Aufteilung nach Sektoren



Top 10 Positionen

Titel	Anteil
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	7,76 %
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	4,19 %
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	4,10 %
DSV A/S Indehaver Aktier DK 1	3,55 %
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	3,20 %
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	3,13 %
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	2,77 %
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	2,64 %
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	2,64 %
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	2,46 %

Risikokennzahlen & Statistiken

Value at Risk (99%, 10 T.)	8,46 %	Tracking Error (10 J.)	12,32 %
Korrelation (10 J.) ²	0,93	Beta (10 J.) ²	1,00

Anteilklasse	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Volatilität p.a.	16,22 %	14,08 %	15,83 %	15,97 %
Sharpe Ratio	0,30	0,19	0,16	0,26
Max. Drawdown	-18,22 %	-19,68 %	-27,03 %	-34,52 %
Benchmark	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Volatilität p.a.	13,98 %	12,04 %	13,72 %	15,71 %
Sharpe Ratio	1,42	0,85	0,69	0,50
Max. Drawdown	-16,30 %	-16,30 %	-19,52 %	-35,25 %

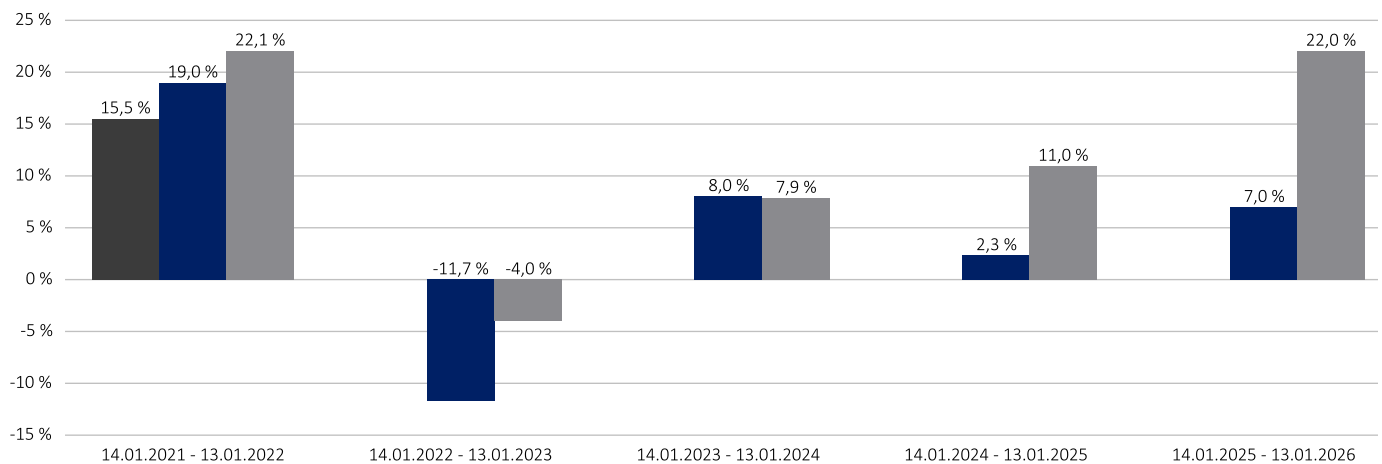


Drei Gründe für den Fonds

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

Jährliche Wertentwicklung rollierend

■ DKB Nachhaltigkeitsfonds European Green Deal AL – unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 3,00 % (netto)
 ■ DKB Nachhaltigkeitsfonds European Green Deal AL (BVI-Methode)
 ■ 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 Fondsanteils 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 31.05.2019: 100 % - MSCI Daily Net TR Europe Euro
- 2| Daten zum Ultimo des Vormonats
- 3| In Kooperation mit IVOX Glass Lewis GmbH

