

# DKB Nachhaltigkeitsfonds European Green Deal

Anteilklasse InstANL



## 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 InstANL (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	4,56 %	8,04 %	10,63 %	18,62 %	5,86 %	22,43 %	4,13 %	54,38 %	7,73 %
Benchmark	0,38 %	4,43 %	17,25 %	41,47 %	12,26 %	57,40 %	9,50 %	95,28 %	12,15 %
Aktive Rendite	4,18 %	3,61 %	-6,62 %	-22,85 %	-6,40 %	-34,97 %	-5,37 %	-40,90 %	-4,43 %

## Monatliche Wertentwicklung der letzten 5 Jahre

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Seit Jahresanfang
2022	-8,79 %	-3,37 %	3,49 %	-4,51 %	-0,30 %	-6,94 %	7,56 %	-6,04 %	-7,75 %	4,87 %	6,85 %	-3,76 %	-18,76 %
2023	6,80 %	1,39 %	1,57 %	2,60 %	-1,47 %	0,63 %	1,47 %	-3,57 %	-2,78 %	-3,89 %	9,17 %	5,18 %	17,45 %
2024	1,40 %	1,97 %	3,50 %	-2,61 %	3,77 %	-0,13 %	1,79 %	1,03 %	-0,40 %	-5,79 %	-0,32 %	-1,19 %	2,66 %
2025	4,96 %	1,08 %	-6,97 %	-0,01 %	4,54 %	-1,19 %	-2,12 %	-0,14 %	-0,00 %	3,02 %	-0,42 %	0,84 %	3,07 %
2026	3,65 %	1,69 %	-8,02 %	9,36 %	1,89 %	-	-	-	-	-	-	-	8,04 %

## Stammdaten

Nettoinventarwert	7.366,27 EUR
Fondsvolumen	110,54 Mio. EUR
ISIN	LU1989374100
WKN	A2PKG4
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Auflage Fonds	27.08.2007
Auflage Anteilklasse	01.06.2019
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Währung Anteilklasse	EUR
Anlagekategorie	Europäische Aktien mit ESG-Fokus
Benchmark <sup>1</sup>	MSCI Europe NTR EUR Index
Ausgabeaufschlag	Keiner
Verwaltungsvergütung p.a.	0,70 %
Laufende Kosten p.a.	0,94 %
Performancegebühr	Keine
Mindestanlage	10.000 EUR
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

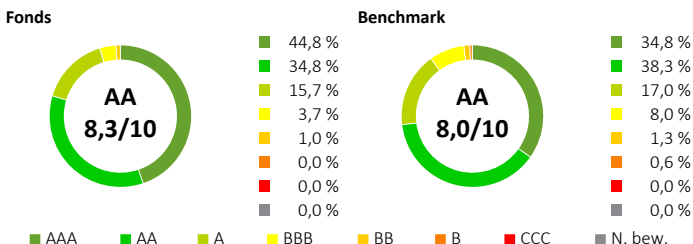
Anzahl der Titel	86
Liquidität	2,41 %
Letzte Ausschüttung (21.05.2025)	63,69 EUR



## 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

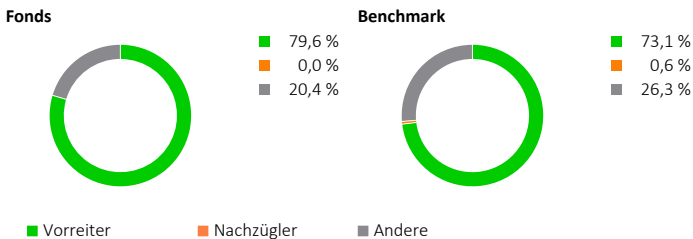


## UN Global Compact Überblick CO<sub>2</sub>-Intensität

	Bestanden	Beobachtungsliste	Nicht bestanden	In tCO <sub>2</sub> e/Mio. EUR investiert
Fonds	96,48 %	3,52 %	0,00 %	50,88
Benchmark	82,22 %	17,78 %	0,00 %	84,75
Differenz	14,26 %	-14,26 %	0,00 %	-33,87

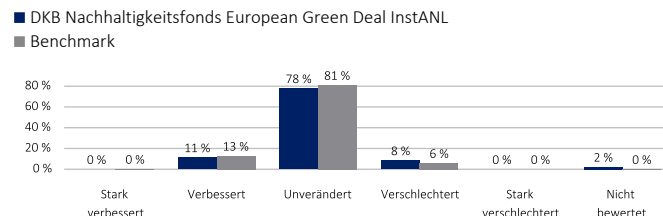
Die angegebenen Werte zur CO<sub>2</sub>-Intensität können sich z.B. auf Grund unterschiedlicher Berechnungszeitpunkte von Angaben in anderen Dokumenten unterscheiden.

## 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



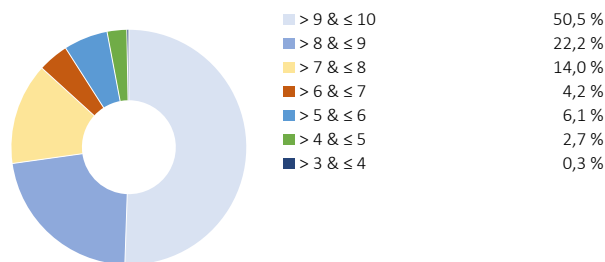
Positionen mit negativen (Herabstufung) und positiven (Verbesserung) ESG-Rating-Trends verglichen mit dem vorhergehenden ESG-Rating. Der ESG-Rating-Trend bezieht sich immer auf die zurückliegenden 12 Monate.

## ITR Fonds



1.8 °C

## Carbon Emission Score Gewicht



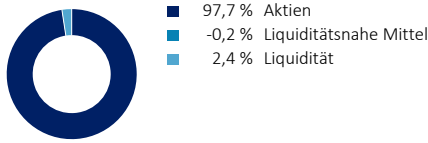
## Monatskommentar

Im April verzeichneten die Aktienmärkte eine insgesamt positivere Entwicklung, wobei das Marktumfeld weiterhin maßgeblich von geopolitischen Unsicherheiten und erhöhter Volatilität geprägt war. Trotz anhaltender Spannungen in verschiedenen geopolitischen Konfliktzonen zeigte sich im April eine insgesamt stabilere Preisentwicklung. In diesem Kontext kam es wiederholt zu kurzfristigen – durch Nachrichten getriebenen – Schwankungen, die jedoch zunehmend von einer konstruktiveren Grundtendenz begleitet wurden. Positive Unternehmensberichte verstärkten auf fundamentaler Ebene diese Aufwärtsbewegung. In Summe führte die Kombination aus soliden Fundamentaldaten, erhöhter Volatilität und politischen Unsicherheiten zu einem differenzierten, aber insgesamt leicht konstruktiveren Sentiment unter den Marktteilnehmern.

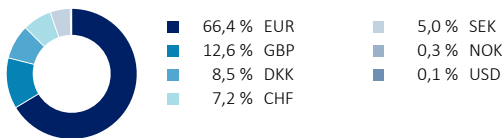
Die Positionierung des Fonds im IT-Sektor sowie eine aktive Positionierung in Industrials und Materials wirkten positiv. Auf Einzeltitelebene zählten Aixtron, Soitec und Infineon zu den größten positiven Beitragslieferanten. Demgegenüber wirkten DSV und Tomra dämpfend, unter anderem aufgrund vorsichtiger 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: 30.04.2026)



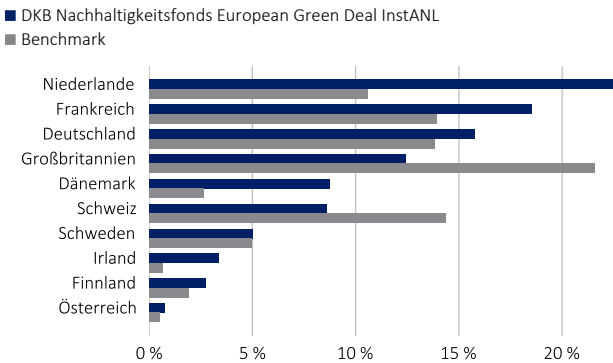
## Aufteilung nach Assetklassen



## Aufteilung nach Währungen



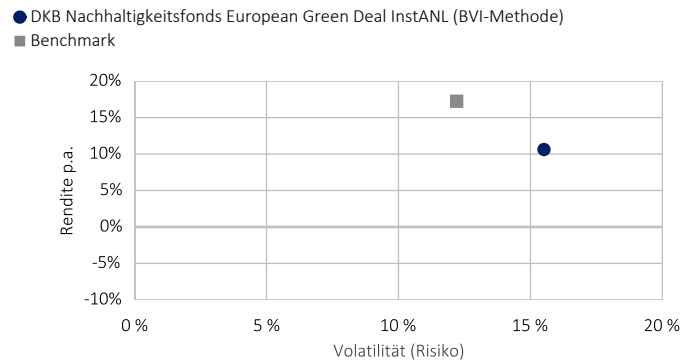
## Aufteilung nach Ländern



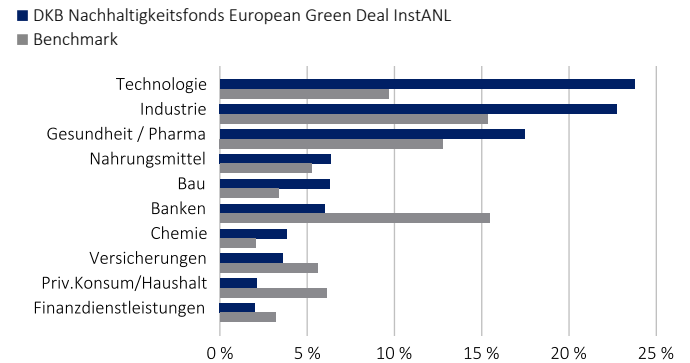
## Top 10 Positionen

Titel	Anteil
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	8,29 %
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	3,32 %
DSV A/S Indehaver Aktier DK 1	3,26 %
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	3,20 %
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	2,92 %
Adyen N.V. Aandelen op naam EO -,01	2,79 %
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	2,76 %
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	2,37 %
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	2,35 %
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	2,30 %

## Rendite-Risiko-Darstellung über 1 Jahr



## Aufteilung nach Sektoren



## Risikokennzahlen & Statistiken

Value at Risk (99%, 10 T.)	8,80 %	Tracking Error (Aufl.)	16,43 %	
Korrelation (Aufl.) <sup>2</sup>	0,91	Beta (Aufl.) <sup>2</sup>	1,04	
Anteilklasse	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Volatilität p.a.	15,51 %	14,77 %	16,27 %	16,06 %
Sharpe Ratio	0,55	0,19	0,13	0,38
Max. Drawdown	-9,89 %	-19,24 %	-26,40 %	-26,40 %
Benchmark	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Volatilität p.a.	12,21 %	12,55 %	14,05 %	14,15 %
Sharpe Ratio	1,24	0,73	0,53	0,74
Max. Drawdown	-9,39 %	-16,30 %	-19,52 %	-19,52 %

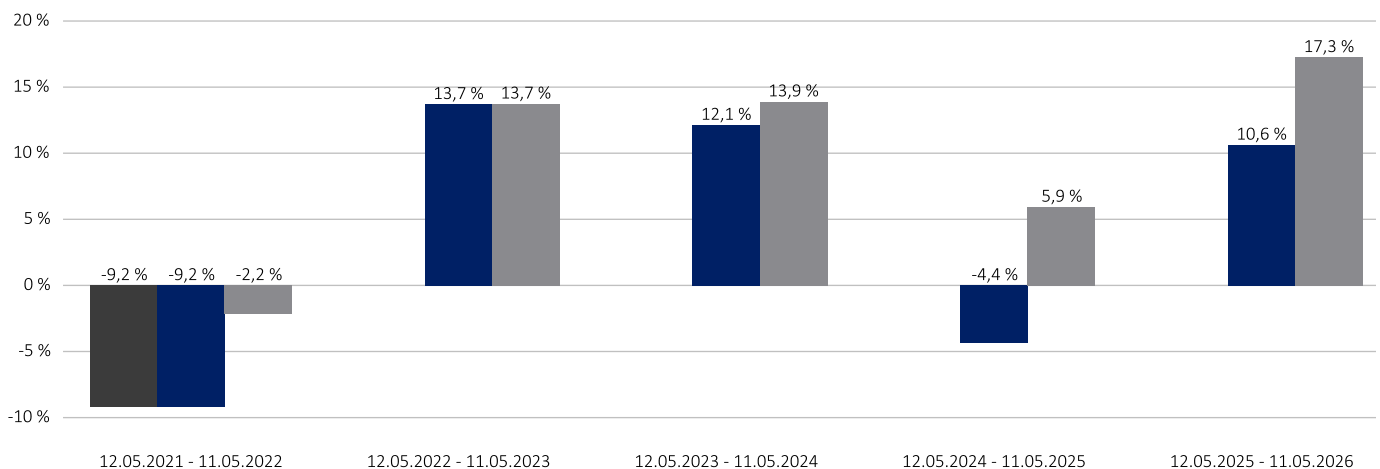


## Drei Gründe für den Fonds

- › 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 InstANL – unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 0,00 % (netto)
- DKB Nachhaltigkeitsfonds European Green Deal InstANL (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 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

Dies ist eine Marketingmitteilung. Der Inhalt wurde von der BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH erstellt und dient ausschließlich zu Informationszwecken. Ihr liegen die Informationen mit dem Stand zum Zeitpunkt ihrer Erstellung zugrunde. 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 vergangene Wertentwicklung ist kein Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Rendite des Fonds unterliegt der Besteuerung auf Ebene des Anlegers. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann sich in der Zukunft ändern. Bitte lesen Sie den Prospekt des OGAW und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Der Verkaufsprospekt (OGAW-Prospekt), das Basisinformationsblatt sowie die Halbjahres- und Jahresberichte können unter [www.bayerninvest.de](http://www.bayerninvest.de) in deutscher Sprache abgerufen oder auf Verlangen von der BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Karlstraße 35, 80333 München jederzeit kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt werden. Alle Daten weisen, sofern nicht anders angegeben, den o.g. Stand auf und basieren auf eigenen Daten der BayernInvest oder von Bloomberg. Angaben zur Performance eines Fonds sind nach der BVI-Methode berechnet. Berücksichtigt sind alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), ohne auf Kundenebene anfallende Kosten einzubeziehen (z.B. Ausgabeaufschlag, Depotgebühren). Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache und weitere Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie unter [www.bayerninvest.de/wer-wir-sind/governance/beschwerdemanagement/index.html](http://www.bayerninvest.de/wer-wir-sind/governance/beschwerdemanagement/index.html). Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds kann jederzeit beschließen, den Vertrieb einzustellen.

1| Ab 10.07.2020: 100 % - MSCI Daily Net TR Europe Euro

2| Daten zum Ultimo des Vormonats

3| In Kooperation mit IVOX Glass Lewis GmbH

