

# DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG

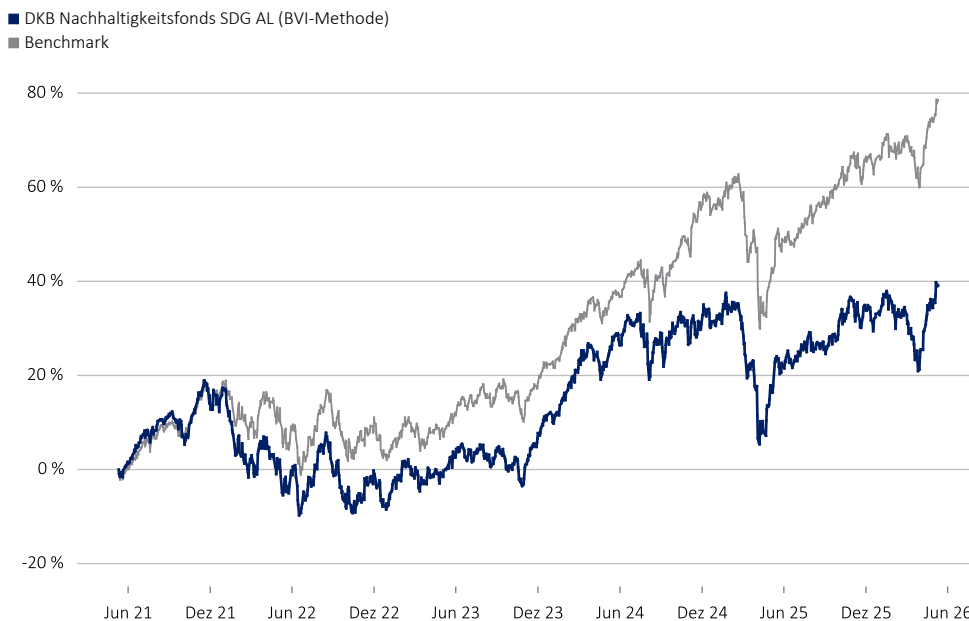
Anteilklasse AL



## 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 der letzten 5 Jahre



## 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          | 7,28 % | 4,70 %            | 18,18 % | 38,94 %  | 11,58 %  | 39,09 %  | 6,82 %   | 271,39 %     | 5,24 %            |
| Benchmark      | 5,75 % | 7,10 %            | 25,84 % | 63,83 %  | 17,88 %  | 78,54 %  | 12,29 %  | 575,44 %     | 7,72 %            |
| Aktive Rendite | 1,52 % | -2,40 %           | -7,66 % | -24,90 % | -6,30 %  | -39,45 % | -5,47 %  | -304,05 %    | -2,48 %           |

## Monatliche Wertentwicklung der letzten 5 Jahre

| Jahr | Jan      | Feb     | Mrz      | Apr     | Mai     | Jun     | Jul     | Aug     | Sep     | Okt     | Nov     | Dez     | Seit Jahresanfang |
|------|----------|---------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-------------------|
| 2022 | -10,87 % | -2,09 % | 3,38 %   | -3,10 % | -2,55 % | -5,72 % | 10,35 % | -4,18 % | -7,75 % | 3,39 %  | 5,17 %  | -7,67 % | -21,35 %          |
| 2023 | 7,30 %   | -0,10 % | 1,64 %   | -1,00 % | 3,21 %  | 1,66 %  | 0,81 %  | -1,05 % | -3,02 % | -2,80 % | 8,70 %  | 5,28 %  | 21,78 %           |
| 2024 | 2,33 %   | 5,85 %  | 4,05 %   | -3,57 % | 3,75 %  | 3,37 %  | -1,45 % | 0,19 %  | 0,61 %  | -2,53 % | 3,38 %  | -0,20 % | 16,41 %           |
| 2025 | 2,95 %   | -2,49 % | -10,80 % | -1,82 % | 6,21 %  | 1,54 %  | 3,39 %  | -1,98 % | 2,55 %  | 5,62 %  | -0,71 % | -1,54 % | 1,74 %            |
| 2026 | 0,45 %   | 0,03 %  | -7,24 %  | 9,86 %  | 2,25 %  | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       | 4,70 %            |

## Stammdaten

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Nettoinventarwert                  | 117,61 EUR                                      |
| Fondsvolumen                       | 89,25 Mio. EUR                                  |
| ISIN                               | LU0117118041                                    |
| WKN                                | 541954  |
| SFDR-Klassifizierung               | Artikel 8                                       |
| Auflage Fonds                      | 22.11.1999                                      |
| Auflage Anteilklasse               | 22.11.1999                                      |
| Ertragsverwendung                  | Ausschüttend                                    |
| Währung Anteilklasse               | EUR   |
| Anlagekategorie                    | Globale Aktien mit SDG-Fokus                    |
| Benchmark <sup>1</sup>             | MSCI World Net Total Return EUR Index           |
| Morningstar Rating <sup>TM 2</sup> | ★★★   |
| Morningstar Kategorie              | Aktien weltweit Standardwerte Growth            |
| 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 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft     | BayernInvest Luxembourg S.A.                    |
| SRI                                | 4   |
| Vertriebszulassung                 | DE,LU,AT  |
| Rechtsform                         | UCITS   |
| Fondsdomizil                       | Luxemburg                                       |

## Portfoliokennzahlen

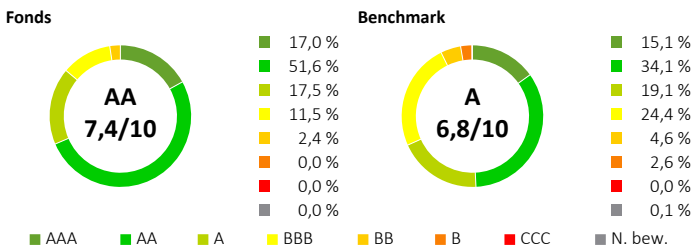
|                                  |          |
|----------------------------------|----------|
| Anzahl der Titel                 | 70       |
| Liquidität                       | 4,29 %   |
| Letzte Ausschüttung (22.05.2024) | 0,24 EUR |



### 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

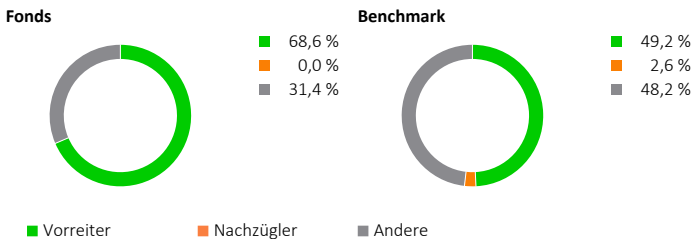


### UN Global Compact Überblick CO<sub>2</sub>-Intensität

|           | Bestanden | Beobachtungsliste | Nicht bestanden | In tCO <sub>2</sub> e/Mio. EUR investiert |
|-----------|-----------|-------------------|-----------------|---|
| Fonds     | 92,77 %   | 7,23 %            | 0,00 %          | 83,85                                     |
| Benchmark | 82,40 %   | 17,52 %           | 0,08 %          | 96,26                                     |
| Differenz | 10,37 %   | -10,29 %          | -0,08 %         | -12,40                                    |

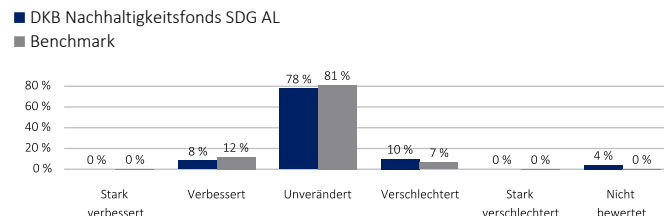
Die angegebenen Werte zur CO<sub>2</sub>-Intensität können sich z.B. auf Grund unterschiedlicher Berechnungszeitpunkte von Angaben in anderen Dokumenten unterscheiden.

### 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



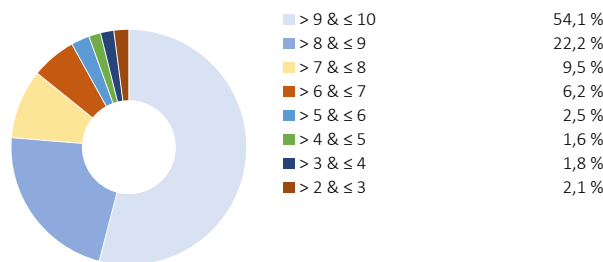
Positionen mit negativen (Herabstufung) und positiven (Verbesserung) ESG-Rating-Trends verglichen mit dem vorhergehenden ESG-Rating. Der ESG-Rating-Trend bezieht sich immer auf die zurückliegenden 12 Monate.

### ITR Fonds



2.0 °C

### Carbon Emission Score Gewicht

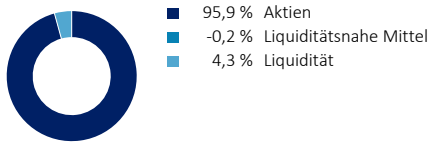


### Monatskommentar

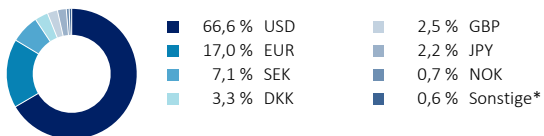
Im April verzeichneten die globalen Aktienmärkte eine insgesamt positivere Entwicklung, wobei das Marktumfeld weiterhin maßgeblich von geopolitischen Unsicherheiten und erhöhter Volatilität geprägt war. Trotz anhaltender Spannungen in verschiedenen geopolitischen Konfliktherden zeigte sich im April eine 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. Eine aktive Positionierung in Information Technology und Health Care wirkte vorteilhaft. Positive Einzelbeiträge kamen insbesondere von AMD, Alphabet und Novo Nordisk. Belastend wirkten u. a. Tomra und Salesforce aufgrund regulatorischer Themen, gemischter Nachrichtenlage und branchenspezifischer Gegenwinde. 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

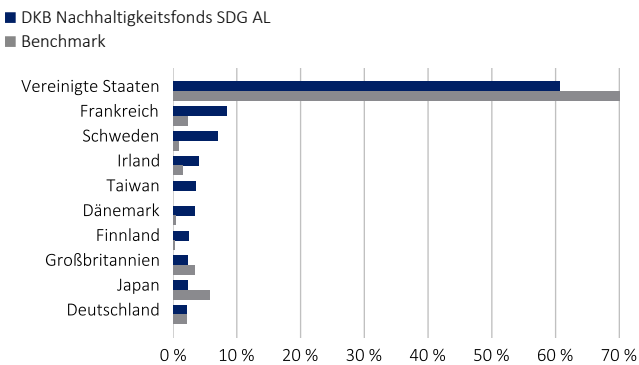


## Aufteilung nach Währungen

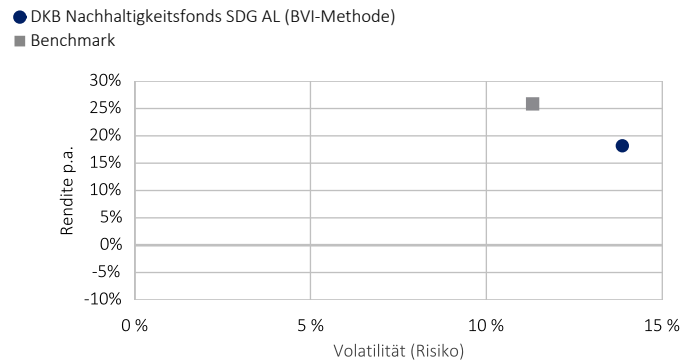


\*Saldo long/short aller restlichen Währungen

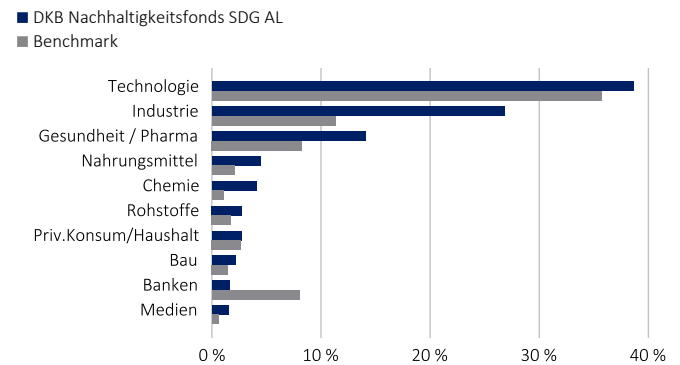
## Aufteilung nach Ländern



## Rendite-Risiko-Darstellung über 1 Jahr



## Aufteilung nach Sektoren



## Top 10 Positionen

| Titel   | Anteil |
|---|--------|
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001                      | 8,70 % |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625              | 6,59 % |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001                | 6,04 % |
| Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01       | 4,66 % |
| Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001                    | 4,15 % |
| Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.                | 3,72 % |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 | 3,42 % |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4                    | 3,01 % |
| Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria) o.N.                     | 2,72 % |
| L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2                           | 2,35 % |

## Risikokennzahlen & Statistiken

|                                  |               |                           |                |                 |
|----------------------------------|---------------|---------------------------|----------------|-----------------|
| Value at Risk (99%, 10 T.)       | 6,98 %        | Tracking Error (10 J.)    | 13,23 %        |                 |
| Korrelation (10 J.) <sup>2</sup> | 0,91          | Beta (10 J.) <sup>2</sup> | 0,94           |                 |
| <b>Anteilklasse</b>              | <b>1 Jahr</b> | <b>3 Jahre</b>            | <b>5 Jahre</b> | <b>10 Jahre</b> |
| Volatilität p.a.                 | 13,86 %       | 14,71 %                   | 15,73 %        | 15,54 %         |
| Sharpe Ratio                     | 1,16          | 0,58                      | 0,30           | 0,48            |
| Max. Drawdown                    | -12,30 %      | -23,37 %                  | -24,08 %       | -30,20 %        |
| <b>Benchmark</b>                 | <b>1 Jahr</b> | <b>3 Jahre</b>            | <b>5 Jahre</b> | <b>10 Jahre</b> |
| Volatilität p.a.                 | 11,31 %       | 12,92 %                   | 14,28 %        | 15,54 %         |
| Sharpe Ratio                     | 2,09          | 1,14                      | 0,72           | 0,72            |
| Max. Drawdown                    | -6,58 %       | -20,21 %                  | -20,21 %       | -33,76 %        |

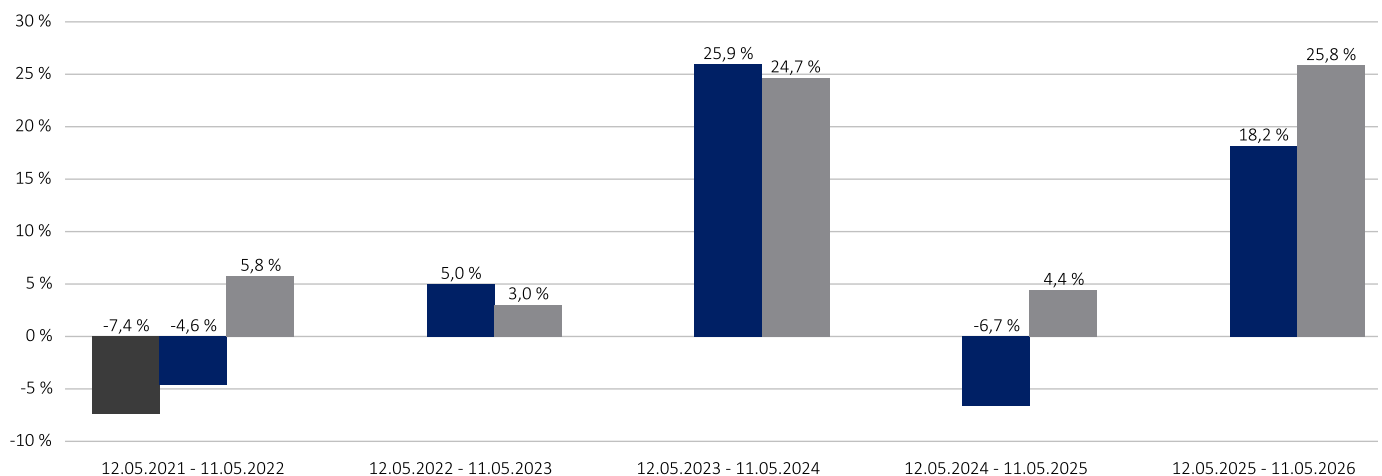


## Drei Gründe für den Fonds

- › 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 AL – unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 3,00 % (netto)
- DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG 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 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 31.03.2011: 100 % - STOXX Global 1800 Health Care EUR NR, ab 31.05.2019: 100 % - MSCI World Net TR Euro

2| Daten zum Ultimo des Vormonats

3| In Kooperation mit IVOX Glass Lewis GmbH

