

DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz

Anteilklasse InstAL



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 InstAL (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	3,06 %	-10,68 %	6,13 %	-	-	-	-	71,07 %	30,53 %
Benchmark	4,89 %	-2,53 %	17,60 %	-	-	-	-	77,10 %	32,80 %
Aktive Rendite	-1,83 %	-8,15 %	-11,47 %	-	-	-	-	-6,03 %	-2,26 %

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 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-10,68 %

Stammdaten

Nettoinventarwert	8.512,07 EUR
Fondsvolumen	140,56 Mio. EUR
ISIN	LU1989373987
WKN	A2PKG5
SFDR-Klassifizierung	Artikel 9
Auflage Fonds	06.03.2000
Auflage Anteilklasse	25.03.2020
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung Anteilklasse	EUR
Anlagekategorie	Globale Aktien mit Klimaschutz-Fokus
Benchmark ¹	MSCI World NTR EUR Index
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung p.a.	0,80 %
Laufende Kosten p.a.	0,93 %
Performancegebühr	Keine
Mindestanlage	1 Anteil
Mindestaktienquote	51 %
Geschäftsjahr	1. Apr. bis 31. Mär.
Management	BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Kapitalverwaltungs-gesellschaft	BayernInvest Luxembourg S.A.
SRRI	6
Vertriebszulassung	DE, LUX
Rechtsform	UCITS
Fondsdomizil	Luxemburg

Portfoliokennzahlen

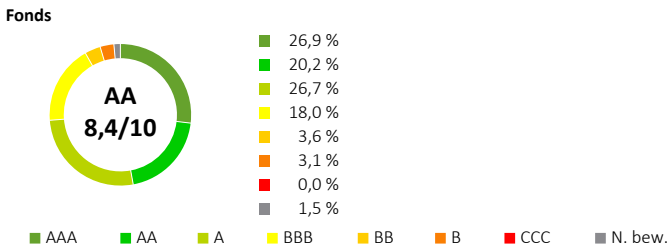
Aktienquote inkl. Derivate	96,46 %
Anzahl der Titel	108
Liquidität	3,54 %
Letzte Ausschüttung (19.05.2021)	35,53 EUR



Nachhaltigkeitsdaten

Der Investmentansatz der BayernInvest sieht die stringente Anwendung normativer Mindeststandards vor. In der operativen Umsetzung werden hierbei Investments in Unternehmen, welche gegen den UN Global Compact verstoßen oder sonstige schwere Kontroversen aufweisen, ausgeschlossen. Darüber hinaus ist jedes Unternehmen mit Beteiligung an kontroversen Waffen nicht investierbar. Für Produzenten konventioneller Waffen gilt eine Umsatzschwelle von 10 %. Weiterhin werden Unternehmen, die mit Kohleförderung einen Umsatzanteil über 30 % erwirtschaften, exkludiert. Bei Produzenten von Tabak oder dessen Vertrieb greift der Ausschluss bereits bei einer Umsatzschwelle von 5 %.

ESG-Qualität

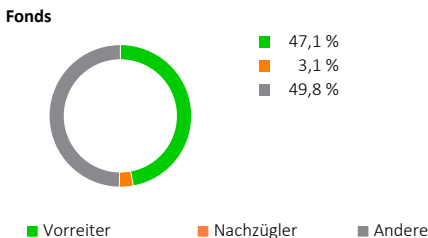


UN Global Compact Überblick

CO₂-Intensität

	Bestanden	Beobachtungsliste	Nicht bestanden	In tCO ₂ e/Mio. USD Umsatz
Fonds	92,27 %	7,73 %	0,00 %	26,60
Benchmark	-	-	-	-
Differenz	-	-	-	-

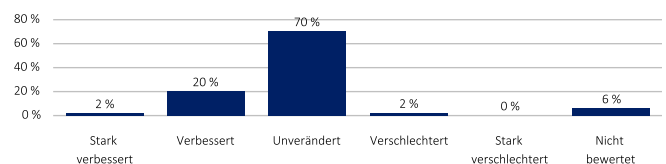
Abdeckung ggü. ESG-Vorreitern & -Nachzüglern



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

■ DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz InstAL



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



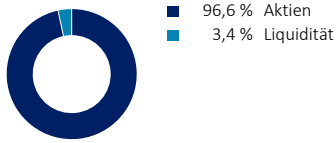
Fast Retailing Co Ltd Das Unternehmen hat zum ersten Mal eine Frau in das Board berufen. Sie ist ein unabhängiges, nicht geschäftsführendes Boardmitglied. Wir hatten durch Engagement und unser Abstimmungsverhalten auf mehr Geschlechterdiversität im Board gedrängt. Das kann die Effektivität des Boards verbessern.³

Monatskommentar

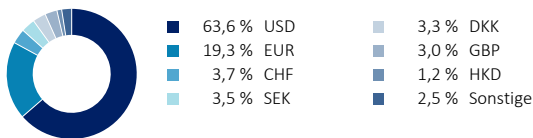
Auch wenn die geopolitische Situation weiter im Fokus steht und keine schnelle Verbesserung in Sicht ist, konnten die globalen und insbesondere die europäischen Aktienmärkte einen Großteil der anfänglichen Verluste seit Beginn des Krieges schnell wieder aufholen. Das wirtschaftliche Umfeld bleibt dennoch sehr angespannt. Die gestiegenen Energiepreise wirken wie eine Steuer auf Konsumenten und Unternehmen zugleich, auch wenn erste Regierungen bereits mit angekündigten Zuschüssen versuchen, private Haushalte zu entlasten. Die hohen Energiepreise sorgen allerdings auch für weiter hohe Inflationsraten, sowohl in den USA als auch in Europa. Die Zentralbanken, und hier insbesondere die amerikanische Fed, bleiben daher vorerst ihrem eingeschlagenen Kurs einer strafferen Geldpolitik treu, zumindest solange dies nicht zu sehr auf dem konjunkturellen Ausblick lastet. Im April beginnt zudem die Berichtssaison zum ersten Quartal 2022, wodurch sich die Investoren etwas mehr Klarheit zu Themen wie Energiepreise, Inflation und der Lieferkettenproblematik erhoffen. Die konjunkturellen Frühindikatoren zeigten im März tendenziell ein deutlich schwächeres Bild. So verlor der Ifo-Geschäftsklima-Index nach zuletzt zwei besseren Monaten deutlich von 98,9 auf 90,8 Punkte. Der aggregierte Markt Eurozone Composite PMI fiel ebenfalls leicht von 55,5 auf 54,9 Punkte. Ausschlaggebend hierfür war der verarbeitende Sektor, welcher gemessen am Markt Eurozone Manufacturing Index 1,7 Punkte auf 56,5 fiel. Auch in den USA trübte sich die konjunkturelle Bild im März ein. Der deutsche Leitindex DAX hat den März -0,3 % tiefer beendet. Der EuroStoxx 50 hat im März -0,4 % verloren. In den USA hingegen konnte der Leitindex S&P 500 3,7 % (in EUR) zulegen. Der globale MSCI World Index hat den Monat März 2,8 % (in EUR) höher beendet. Der DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz hat im März 3,0 % an Wert gewonnen. Est. Dividend Yield: 1,3 % (Stand: 31.03.2022).



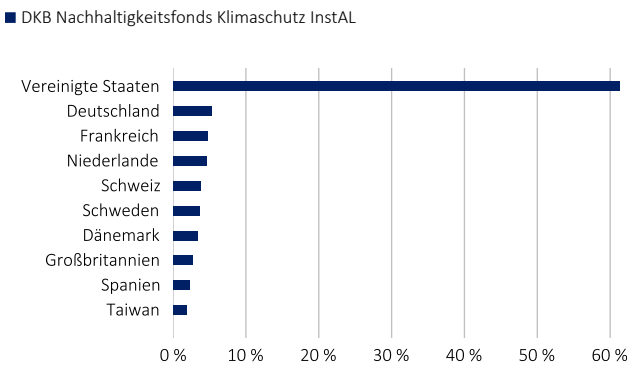
Aufteilung nach Assetklassen



Aufteilung nach Währungen



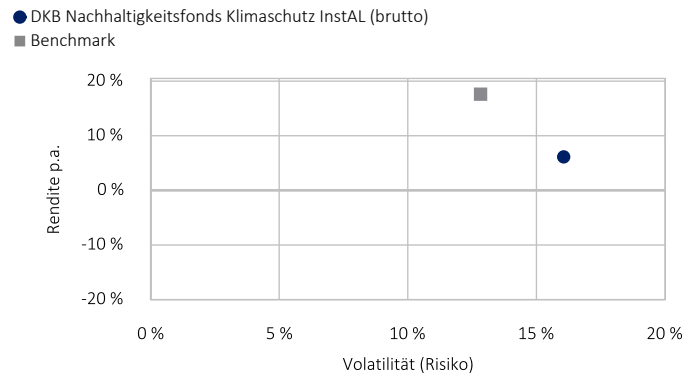
Aufteilung nach Ländern



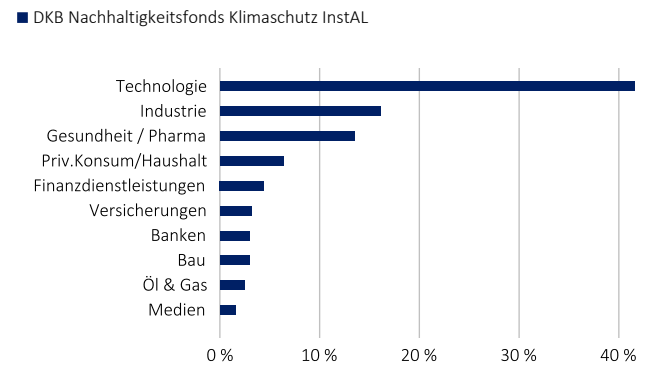
Top 10 Positionen

Titel	Anteil
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	6,0 %
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	5,3 %
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	2,6 %
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	2,1 %
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	1,9 %
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	1,9 %
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	1,8 %
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	1,8 %
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	1,7 %
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	1,7 %

Rendite-Risiko-Darstellung über 1 Jahr



Aufteilung nach Sektoren



Risikokennzahlen & Statistiken

Value at Risk (99%, 10 T.)	8,68 %	Tracking Error (Aufl.)	8,56 %	
Korrelation (Aufl.) ²	0,90	Beta (Aufl.) ²	0,98	
Anteilklasse	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Volatilität p.a.	16,06 %	-	-	17,51 %
Sharpe Ratio	0,41	-	-	1,75
Max. Drawdown	-19,06 %	-	-	-19,06 %
Benchmark	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Volatilität p.a.	12,83 %	-	-	15,69 %
Sharpe Ratio	1,40	-	-	2,10
Max. Drawdown	-10,44 %	-	-	-10,44 %

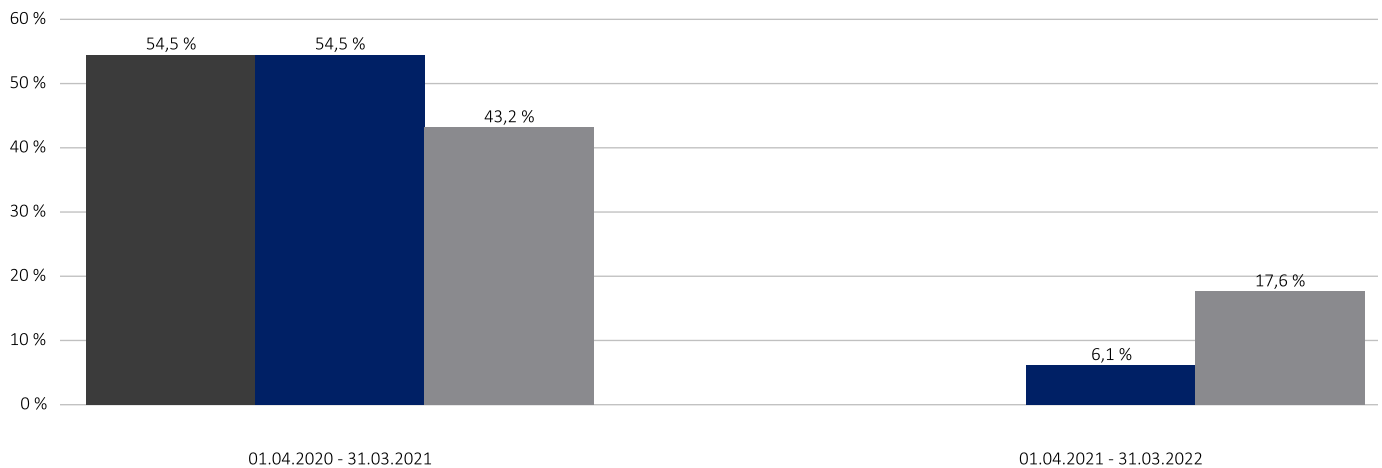


Drei Gründe für den Fonds

- › 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 InstAL – unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 0,00 % (netto)
- DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz InstAL (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 BMO Global Asset Management

