Bayern Invest

DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG

Anteilklasse AL

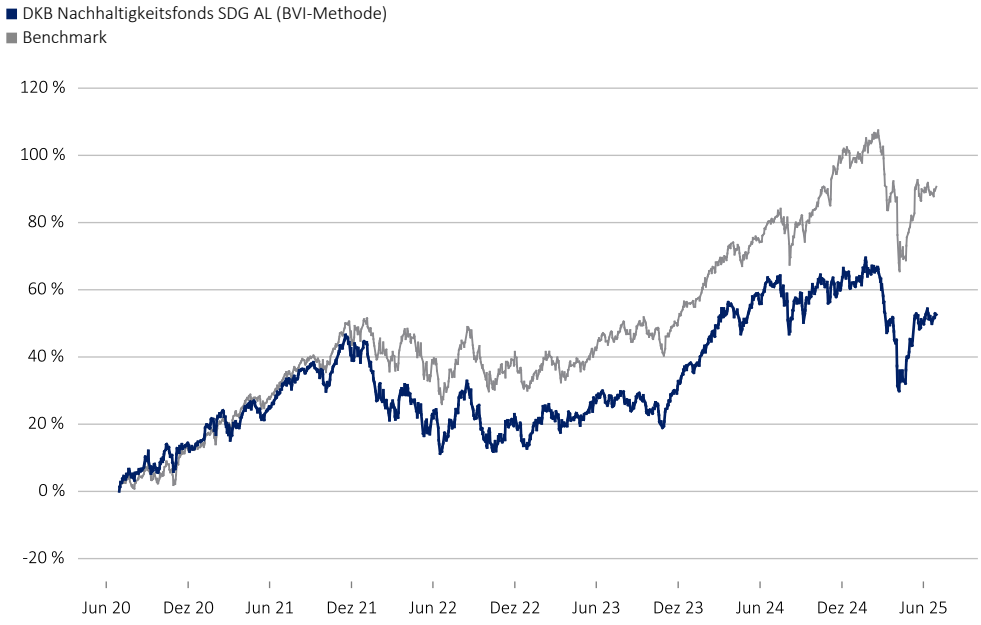
Investmentansatz

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.

Stammdaten

Nettoinventarwert	104,69 EUR
Fondsvolumen	80,52 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[1]	MSCI World Net Total Return EUR Index
Morningstar Rating™ [2]	★★★
Morningstar Kategorie	EAA Fund Global Large-Cap Growth Equity
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwaltungsvergütung p.a.	1,65 %
Laufende Kosten p.a.	1,85 %
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

Wertentwicklung der letzten 5 Jahre



Portfoliokennzahlen

Anzahl der Titel	72
Liquidität	4,30 %
Letzte Ausschüttung (22.05.2024)	0,24 EUR

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	1,54 %	-5,18 %	-5,29 %	31,63 %	9,59 %	52,59 %	8,82 %	230,57 %	4,93 %
Benchmark	0,65 %	-3,73 %	5,52 %	45,82 %	13,40 %	90,67 %	13,78 %	466,06 %	7,23 %
Aktive Rendite	0,89 %	-1,45 %	-10,81 %	-14,19 %	-3,80 %	-38,07 %	-4,96 %	-235,48 %	-2,30 %

Monatliche Wertentwicklung der letzten 5 Jahre

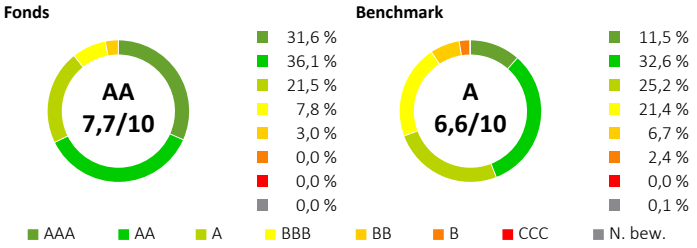
Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Seit Jahresanfang
2021	3,23 %	-1,01 %	4,19 %	2,40 %	-0,18 %	5,39 %	1,12 %	3,21 %	-3,95 %	5,38 %	2,30 %	1,21 %	25,45 %
2022	-10,87 %	-2,09 %	3,38 %	-3,10 %	-2,55 %	-5,72 %	10,35 %	-4,18 %	-7,75 %	3,39 %	5,17 %	-7,67 %	-21,35 %
2023	7,30 %	-0,10 %	1,64 %	-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 %	-	-	-	-	-	-	-5,18 %

DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG

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 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

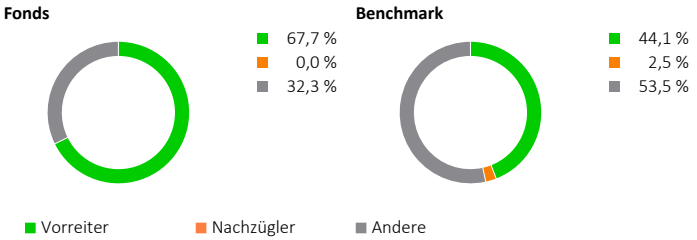


UN Global Compact Überblick CO_2-Intensität

	Bestanden	Beobachtungsliste	Nicht bestanden	In tCO_2e/Mio. EUR investiert
Fonds	98,95 %	1,05 %	0,00 %	85,79
Benchmark	83,29 %	16,66 %	0,05 %	92,89
Differenz	15,66 %	-15,61 %	-0,05 %	-7,10

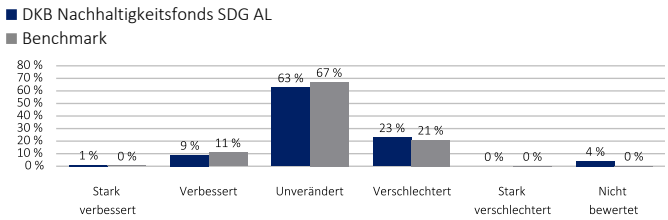
Die angegebenen Werte zur CO_2-Intensität können sich z.B. auf Grund unterschiedlicher Berechnungszeitpunkte von Angaben in anderen Dokumenten unterscheiden.

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

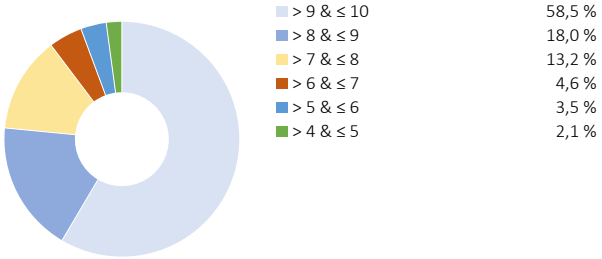


Positionen mit negativen (Herabstufung) und positiven (Verbesserung) ESG-Rating-Trends verglichen mit dem vorhergehenden ESG-Rating. Der ESG-Rating-Trend bezieht sich immer auf die zurückliegenden 12 Monate.

ITR Fonds

1.9 °C

Carbon Emission Score Gewicht



Monatskommentar

Die globalen Aktienmärkte beendeten den Berichtsmonat mit Kurszuwächsen. Eine temporäre Verständigung in den Handelskonflikten zwischen den Vereinigten Staaten und China sorgte für eine merkliche Stimmungsaufhellung und unterstützte die Märkte. Zudem übertrafen die veröffentlichten Unternehmensgewinne, insbesondere von Technologiefirmen, die Erwartungen und lieferten eine fundamentale Stütze. Dem standen Sorgen bezüglich der Fiskalpolitik und Inflationsdaten gegenüber, die einen Anstieg der Anleiherenditen zur Folge hatten. Auf Sektorebene zeigten Technologiewerte die beste Performance. Im Gegensatz dazu standen Pharma- und Gesundheitstitel sowie der Immobiliensektor, die eine unterdurchschnittliche Entwicklung verzeichneten. Hier zeigen sich die Unsicherheiten der Marktteilnehmer bezüglich der unischeren US-Politik am deutlichsten.

Diese Entwicklungen spiegelten sich auch im Fonds wider. Technologieaktien lieferten den besten Performancebeitrag. Insbesondere Unternehmen, die von dem Ausbau der gesamten Infrastruktur für Künstliche Intelligenz profitieren zeigten deutlich Kurszuwächse. Nvidia präsentierte beispielsweiße, trotz neuer Beschränkungen bezüglich China, Rekordgewinne und einen Ausblick, der die Erwartungen generell übertraf. Im Gegensatz dazu trugen unsere Investments in der Gesundheitsbranche negativ zum Ergebnis bei. Potenzielle regulatorische Änderungen in USA, die sich auf Medikamentenpreise auswirken könnten, die Androhung von Zöllen auf Medizinprodukte und Änderungen bei der öffentlichen Krankenversicherung in USA halten Investoren hier bereits seit Monaten zurück. Turbulenzen bei United Health, dem größten Krankenversicherer der USA, verunsicherten die Marktteilnehmer weiter. (Stand: 31.05.2025)

DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG

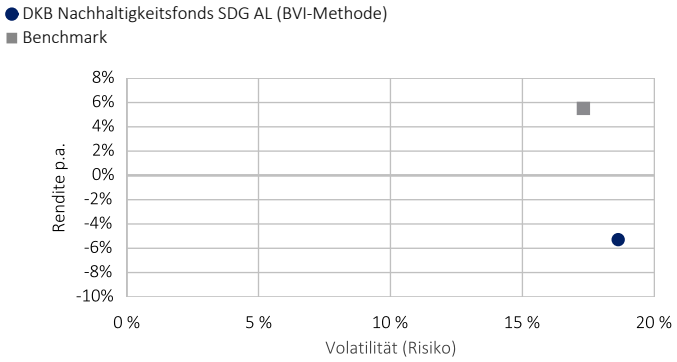
Aufteilung nach Assetklassen

95,8 % Aktien
-0,1 % Liquiditätsnahe Mittel
4,3 % Liquidität

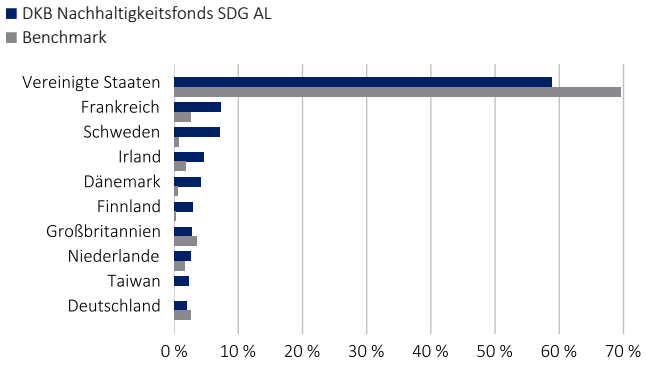
Aufteilung nach Währungen

61,4 % USD
21,3 % EUR
6,8 % SEK
3,9 % DKK
2,6 % GBP
1,8 % JPY
1,2 % NOK
1,0 % Sonstige

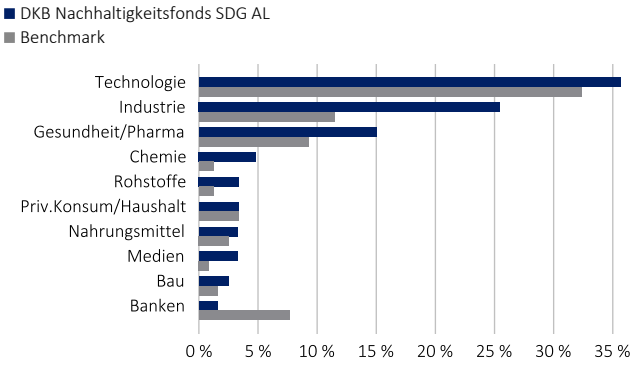
Rendite-Risiko-Darstellung über 1 Jahr



Aufteilung nach Ländern



Aufteilung nach Sektoren



Top 10 Positionen

Titel	Anteil
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	8,83 %
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	6,75 %
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	3,88 %
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	3,34 %
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	3,08 %
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	2,72 %
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	2,52 %
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	2,39 %
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	2,39 %
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria) o.N.	2,32 %

Risikokennzahlen & Statistiken

Value at Risk (99%, 10 T.)	8,36 %	Tracking Error (10 J.)	12,37 %
Korrelation (10 J.)[2]	0,92	Beta (10 J.)[2]	0,92

Anteilklasse	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Volatilität p.a.	18,63 %	15,99 %	15,81 %	15,98 %
Sharpe Ratio	-0,44	0,41	0,46	0,33
Max. Drawdown	-23,37 %	-23,37 %	-24,08 %	-30,20 %
Benchmark	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Volatilität p.a.	17,31 %	14,51 %	14,63 %	16,50 %
Sharpe Ratio	0,15	0,71	0,83	0,52
Max. Drawdown	-20,21 %	-20,21 %	-20,21 %	-33,76 %

DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG

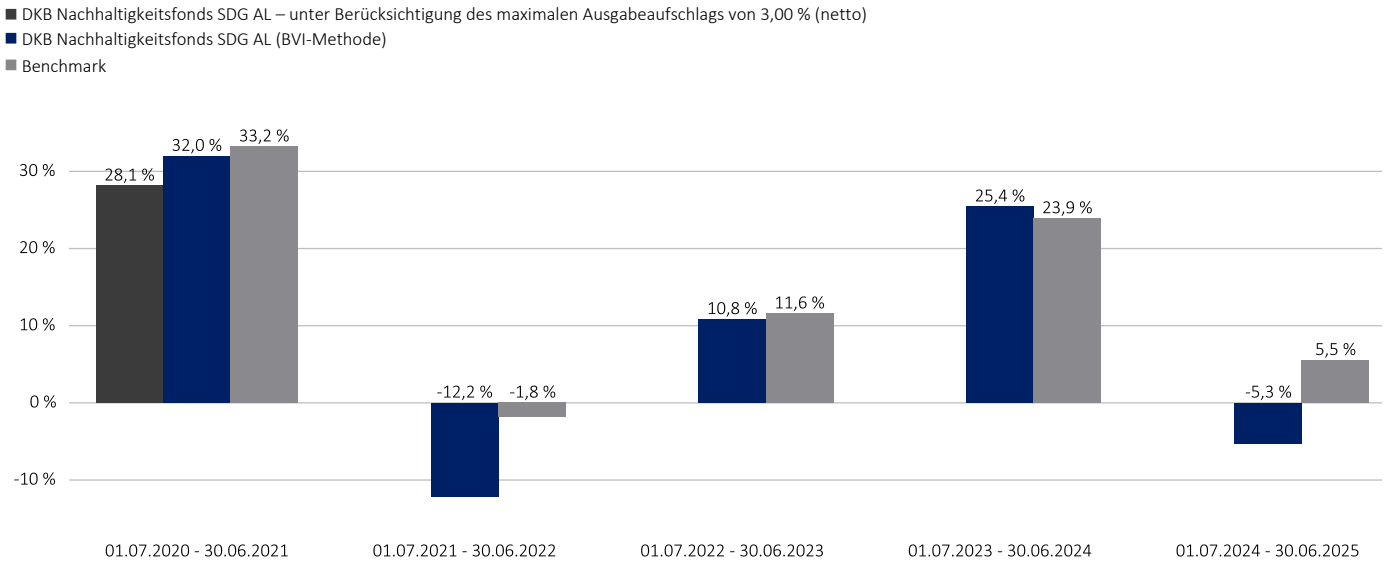
Drei Gründe für den Fonds

› 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



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 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 Columbia Threadneedle Investments reo