

# DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG

Anteilklasse InstANL



## 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 seit Auflage

■ DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG InstANL (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	-2,96 %	-12,32 %	0,65 %	-	-	-	-	23,09 %	9,78 %
Benchmark	-2,31 %	-4,25 %	13,04 %	-	-	-	-	28,84 %	12,06 %
Aktive Rendite	-0,65 %	-8,07 %	-12,39 %	-	-	-	-	-5,76 %	-2,28 %

## Monatliche Wertentwicklung seit Auflage

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Seit Jahresanfang
2020	-	-7,02 %	-12,12 %	11,77 %	3,19 %	1,87 %	4,18 %	5,55 %	-1,38 %	-0,91 %	6,85 %	0,64 %	10,94 %
2021	3,30 %	-0,94 %	4,26 %	2,48 %	-0,11 %	5,46 %	1,20 %	3,27 %	-3,87 %	5,45 %	2,37 %	1,29 %	26,53 %
2022	-10,80 %	-2,02 %	3,46 %	-3,03 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-12,32 %

## Stammdaten

Nettoinventarwert	6.120,93 EUR
Fondsvolumen	70,75 Mio. EUR
ISIN	LU1989373631
WKN	A2PKG6
SFDR-Klassifizierung	Artikel 9
Auflage Fonds	06.03.2000
Auflage Anteilklasse	06.02.2020
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung Anteilklasse	EUR
Anlagekategorie	Globale Aktien mit SDG-Fokus
Benchmark <sup>1</sup>	MSCI World Net Total Return EUR Index
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung p.a.	0,80 %
Laufende Kosten p.a.	0,97 %
Performancegebühr	Keine
Mindestanlage	Keine
Mindestaktienquote	51 %
Geschäftsjahr	1. Apr. bis 31. Mär.
Management	BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Kapitalverwaltungsgesellschaft	BayernInvest Luxembourg S.A.
SRRI	5
Vertriebszulassung	DE, LUX
Rechtsform	UCITS
Fondsdomizil	Luxemburg

## Portfoliokennzahlen

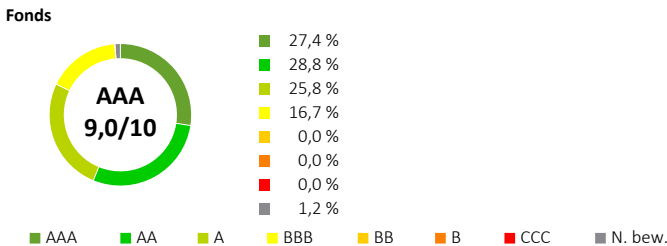
Aktienquote inkl. Derivate	98,32 %
Anzahl der Titel	112
Liquidität	1,68 %
Letzte Ausschüttung (19.05.2021)	28,75 EUR



## 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

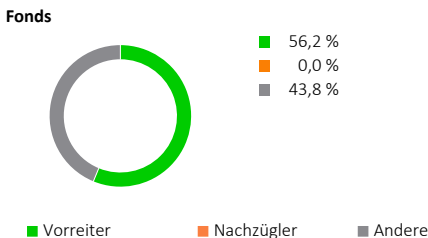


### UN Global Compact Überblick

### CO<sub>2</sub>-Intensität

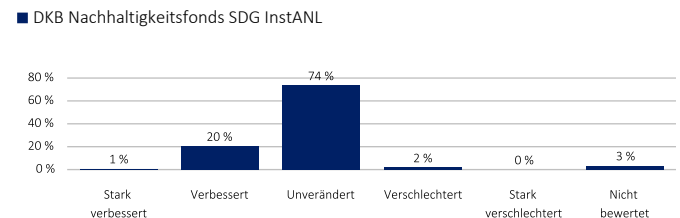
	Bestanden	Beobachtungsliste	Nicht bestanden	In tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz
Fonds	100,00 %	0,00 %	0,00 %	132,59
Benchmark	-	-	-	-
Differenz	-	-	-	-

### 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



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



**Eli Lilly & Co** Im November 2020 nahmen wir gemeinsam mit anderen Investoren an einem Austausch zum Arzneimittelzugang und anderen Themen teil. Positiv überrascht hat uns, dass auch der neu ernannte Leiter ESG-Strategie mitwirkte. Sie erörterten den Unternehmensansatz, um während der Pandemie den Insulinzugang zu verbessern, etwa durch das im April 2020 eingeführte Lilly Insulin Value Program. Dadurch erhalten alle Menschen in den USA, unabhängig von ihrem Versicherungsstatus, ihre verschreibungspflichtige Monatsration Insulin für nur 35 US-Dollar. Wir haben Kennzahlen gefordert, um die Unternehmensinitiativen zur Verbesserung des Arzneimittelzugangs besser analysieren zu können. Danach trafen wir uns mit dem Leiter ESG-Strategie zu einem Einzelgespräch. Wir würdigten die Bemühungen, um den Zugang zu Insulin zu verbessern. Zugleich drückten wir unsere Sorge wegen der schwachen Position im ATMI aus und wiesen darauf hin, dass mangelnde Transparenz über Zugangsinisiativen zu Reputationsrisiken führen kann. In unserem letzten Treffen erfuhren wir, dass man die Teilnahme an der Datensammlung für den nächsten ATMI erwägt. Das würde die Glaubwürdigkeit stärken.<sup>3</sup>

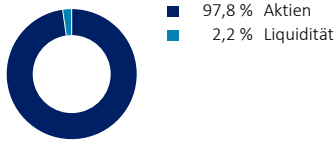
### Monatskommentar

DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG

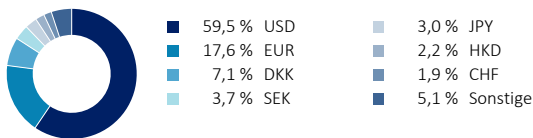
Die globalen Aktienmärkte sind weiter geprägt von einer hohen Volatilität, die beherrschenden Themen bleiben jedoch unverändert. Die anhaltend hohe Inflation verschärfte den Druck auf die Zentralbanken, diese durch Zinsanhebungen zu bekämpfen. Insbesondere in den USA wurde damit bereits begonnen und die Mehrheit der Marktteilnehmer geht von mehreren Zinsschritten in den nächsten Fed Sitzungen aus. Aber auch in der Europäischen Zentralbank werden die Stimmen lauter, mit der „Normalisierung“ der Geldpolitik zu starten. Verschärft wird die angespannte Situation durch die anhaltend hohen Energie- und Rohstoffpreise. Im April kam es zu einem russischen Gaslieferstopp an Polen und Bulgarien, was vor allem in Deutschland mit großer Sorge aufgenommen wurde. Zusätzlich lasteten neue Covid Ausbrüche in China auf der Stimmung der Anleger. Für einen kleinen Lichtblick sorgte die positiv laufende Berichtssaison zum ersten Quartal. Die konjunkturellen Frühindikatoren zeigten im April ein gemischtes Bild. So stieg der Ifo-Geschäftsklima-Index nach dem schwachen Vormonat auf 91,8 Punkte, von 90,8 im März. Der aggregierte Markt Eurozone Composite PMI stieg ebenfalls leicht, von 54,9 auf 55,8 Punkte. Ausschlaggebend hierfür war der Dienstleistungssektor, welcher gemessen am Markt Eurozone Services Index, 2,1 Punkte auf 57,7 anstieg, während der Index für das verarbeitende Gewerbe fiel. In den USA trübte sich die konjunkturelle Bild im April ebenfalls weiter ein. Der deutsche Leitindex DAX hat den April -2,2 % tiefer beendet. Der EuroStoxx 50 hat ebenfalls -2,0 % verloren. In den USA rutschten die Kurse noch weiter ab, der S&P 500 Index verlor -4,1 % in EUR (in EUR). Der globale MSCI World Index hat den Monat April -3,6 % (in EUR) tiefer beendet. Der DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG hat -3,1 % an Wert verloren. Est. Dividend Yield: 1,5 % (Stand: 29.04.2022).



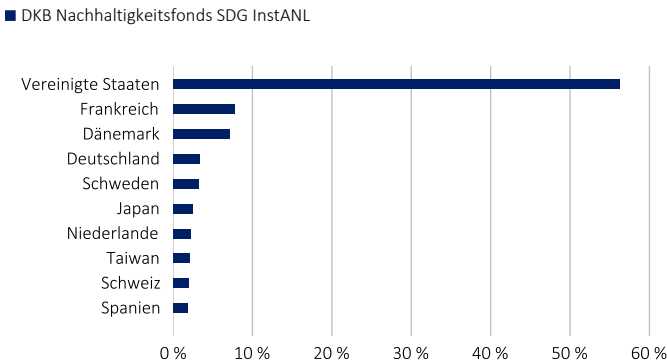
## Aufteilung nach Assetklassen



## Aufteilung nach Währungen



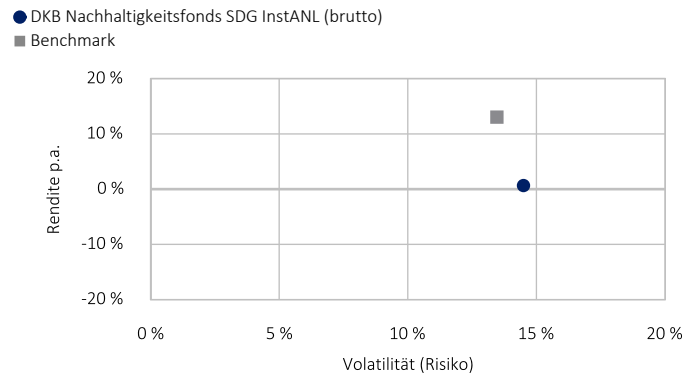
## Aufteilung nach Ländern



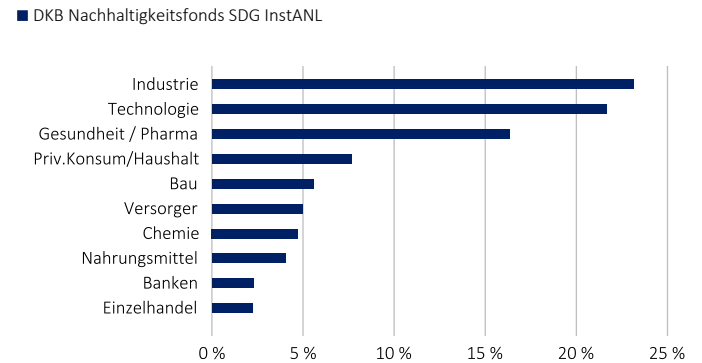
## Top 10 Positionen

Titel	Anteil
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	5,0 %
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	3,5 %
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	2,4 %
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	2,3 %
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	2,1 %
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	2,0 %
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	2,0 %
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	1,8 %
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	1,8 %
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	1,8 %

## Rendite-Risiko-Darstellung über 1 Jahr



## Aufteilung nach Sektoren



## Risikokennzahlen & Statistiken

Value at Risk (99%, 10 T.)	7,66 %	Tracking Error (Auf.)	7,91 %
Korrelation (Auf.) <sup>2</sup>	0,92	Beta (Auf.) <sup>2</sup>	0,94

Anteilklasse	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Volatilität p.a.	14,50 %	-	-	20,95 %
Sharpe Ratio	0,08	-	-	0,49
Max. Drawdown	-17,10 %	-	-	-30,14 %

Benchmark	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Volatilität p.a.	13,46 %	-	-	21,54 %
Sharpe Ratio	1,00	-	-	0,58
Max. Drawdown	-10,44 %	-	-	-33,76 %

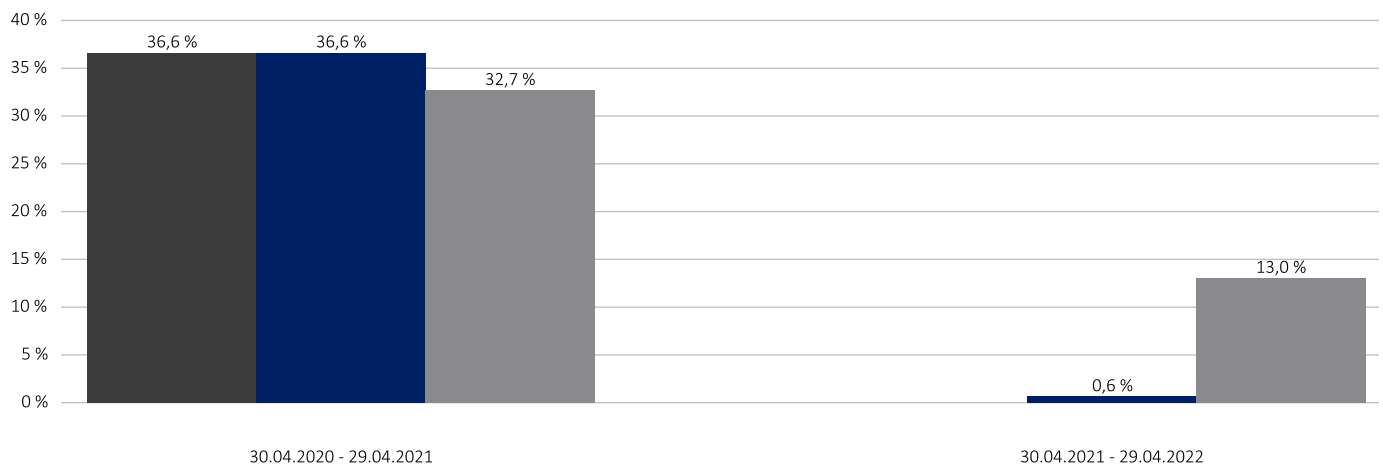


## Drei Gründe für den Fonds

- › 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 InstANL – unter Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags von 0,00 % (netto)
- DKB Nachhaltigkeitsfonds SDG InstANL (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](http://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 06.02.2020: 100 % - MSCI World Net TR Euro
- 2| Daten zum Ultimo des Vormonats
- 3| In Kooperation mit BMO Global Asset Management

