

# DKB Nachhaltigkeitsfonds Europa

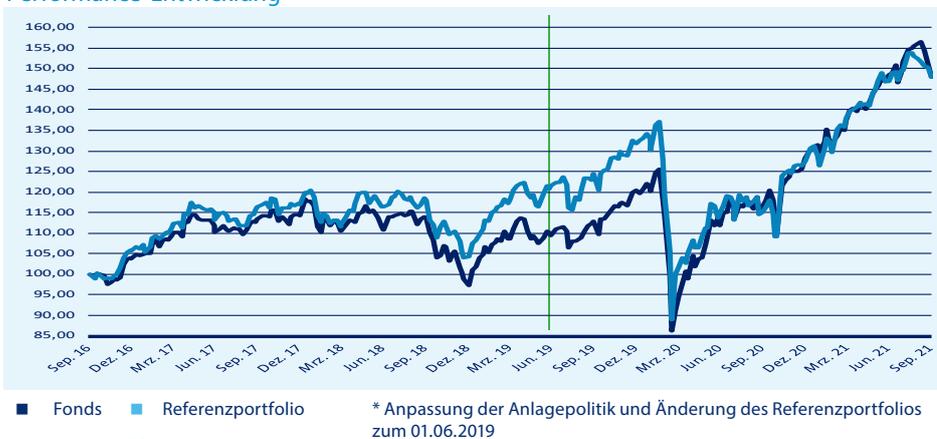
Klassifizierung gemäß EU-Offenlegungsvereinbarung nach Artikel 8

Stand: 30.09.2021

## Konzept des DKB Nachhaltigkeitsfonds Europa

Kern des DKB Nachhaltigkeitsfonds Europa bilden europäische Aktien, die nach Analyse der BayernInvest die größten Ertragsaussichten bieten und in ihrer Branche unter ökologischen, sozialen und ökonomischen Aspekten führend sind. Eine kontinuierliche Überwachung des Portfolios sowie vordefinierte strenge Ausschlusskriterien stellen sicher, dass der Fonds neben der Einhaltung grundsätzlicher ESG-Kriterien auch nicht in Unternehmen mit kontroversen Geschäftsfeldern, wie zum Beispiel Glücksspiel, Tierversuche und Gentechnik investiert. Die Basis der Investmentstrategie ist eine Aktien-Faktorstrategie, die neben den Stil-Faktoren Value, Quality, Momentum und Low Risk auch ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) in der Aktienauswahl berücksichtigt. Das Investmentuniversum wird um Titel reduziert, die gegen grundsätzliche ESG-Kriterien (z.B. Produzenten von Atomenergie, Tabak, Waffen, Verstöße gegen UN Global Compact Prinzipien) bzw. ergänzende fondsspezifische ESG-Kriterien verstoßen.

## Performance-Entwicklung



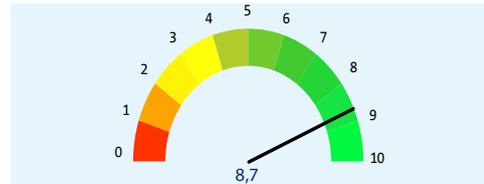
## Wertentwicklung

Anteil-Klasse	YTD	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	seit Auflage p.a.	Auflegedatum
AL	15,23 %	-5,17 %	-0,38 %	27,01 %	9,19 %	8,15 %	3,62 %	08.2007
Referenzportfolio	16,20 %	-3,01 %	0,74 %	28,76 %	7,84 %	8,16 %	4,21 %	

## Fondskennziffern

Fondsvolumen	113,65 Mio. EUR
Fondspreis	39,42 EUR
Volatilität Fonds p.a.	16,83 %
Ø Dividendenrendite	2,47 %
Anzahl Aktien	166

## ESG-Score



## ESG-Kontroversen

Kategorie	Anteil am Fondsvolumen
Erwachsenenunterhaltung	0,00 %
Alkohol	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %
Gentechnik	0,00 %
Tabak	0,00 %
Landminen	0,00 %
Streumunition	0,00 %
Waffen & Streumunition	0,00 %



WKN	A0MX5K (AL)
ISIN	LU0314225409 (AL)
Bloomberg-Ticker	DKBZTNL LX Equity
Fondauflegung	27. August 2007
Fondswährung	EUR

## Profil

Fondskonstruktion: Richtlinienkonformer Investmentfonds Luxemburger Rechts

Investmentuniversum: Europäische Aktien

Währungsexposure: Europäische Währungen

Referenzportfolio:

Seit 01.06.2019: MSCI Europe NR EUR Index

Bis 31.05.2019: Stoxx Europe 600 (NR) EUR

Fondsmanager: BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, München

Verwahrstelle: European Depositary Bank S.A.

Verwaltungsgesellschaft: BayernInvest Luxembourg S.A.

Verwaltungsgebühr: Max. 1,10% p.a. derzeit 0,95% p.a.

Geschäftsjahr: 1. April bis 31. März

Ertragsverwendung: Ausschüttend

Letzte Ausschüttung: 0,21 EUR (25.05.2021)

Mindestanlage: 1 Anteil

Liquidität: Täglich

Total Expense Ratio:

1,90 %

Anteilsklassen:

AL: Ausschüttend mit AA\* von max. 3,00 % (ohne VP\*)

Risiko

geringeres Risiko

höheres Risiko

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Anlagehorizont

□□□□□ (langfristig)

Vertriebsländer: Deutschland, Luxemburg

\* AA = Ausgabebauschlag

VP = Vertriebsprovision

Bei dieser Unterlage handelt es sich um Werbematerial, welches ausschließlich zu Informationszwecken dient. Aus den in diesem Bericht gemachten Angaben kann keine Aussage über die künftige Entwicklung des Fonds gemacht werden. Die Angaben über die Performance wurden unter Anwendung der größtmöglichen Sorgfalt in der BayernInvest Luxembourg S.A. erstellt, ohne dass es eine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit übernommen wird. Alle Daten weisen den Stand auf, der auf der Vorderseite des Fact-Sheets angegeben ist. Für weitere Angaben wird auf die Verkaufsprospekte hingewiesen, die unter [www.bayerninvest.lu](http://www.bayerninvest.lu) abgerufen werden können. Zeichnungen können nur aufgrund des gültigen Verkaufsprospektes, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und des Verwaltungsreglements erfolgen, welche unter [www.bayerninvest.lu](http://www.bayerninvest.lu) sowie bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei jeder Zahlstelle erhältlich sind.

Die Angaben richten sich ausschließlich an „Professionelle Anleger“ und „Geeignete Gegenparteien“, nicht aber an „Private Anleger“ im Sinne des §31a WpHG. Aus den in dieser Übersicht gemachten Angaben kann keine verbindliche Aussage über künftige Entwicklungen des Produktes gemacht werden. Die oben gemachten Angaben, insbesondere über die Performance wurden unter Anwendung der größtmöglichen Sorgfalt erstellt, ohne dass eine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit übernommen wird.

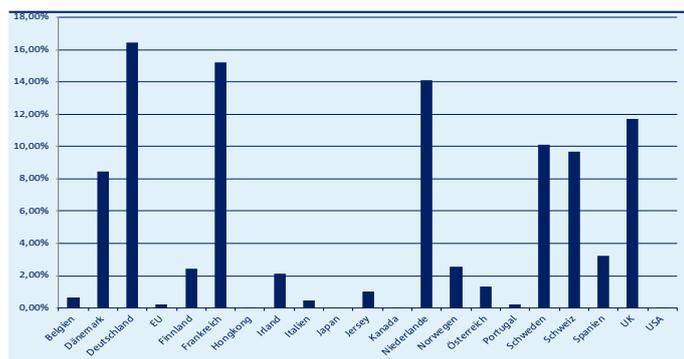
## Kommentar des Fondsmanagers

Der Monat September war von einem angespannten Marktumfeld und negativen Aktienmärkten geprägt. Zu den unterschiedlichen Störfaktoren gehörten unter anderem die Schlagzeilen von einem möglichen Zahlungsausfall von Chinas zweitgrößten Immobilienentwickler Evergrande. Hier sorgten sich die Marktteilnehmer insbesondere um Ansteckungseffekte und mögliche Auswirkungen auf den gesamten Immobilienmarkt in China. Ebenfalls belastend kam hinzu das sich die Inflationsraten durch einen steilen Anstieg der Energiepreise weiter verschärfen könnten. In Deutschland beispielsweise ist die Inflationsrate auf ca. 4,10 % und damit auf den höchsten Wert seit 1993 angestiegen. Von Seiten der Notenbanken suggerierte die US-Notenbank FED den baldigen Beginn des Zurückfahrens ihrer Anleihekäufe. Die Bundestagswahl hatte, nachdem die für Kapitalmärkte kritisch gesehene Koalition aus SPD, Linken und Grünen keine Mehrheit erreichen konnte, nur wenig Einfluss auf die Aktienmärkte.

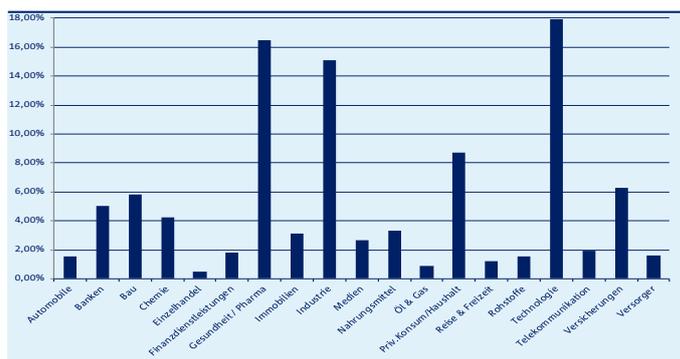
Konjunkturelle Frühindikatoren zeigten im September weiterhin ein tendenziell ein rückläufiges Bild. So fiel der Ifo-Index den dritten Monat in Folge, von 99,6 auf 98,4 Punkte. Ein ähnliches Bild zeigt sich bei den europäischen PMIs. Im verarbeitende Gewerbe waren weiterhin die Engpässe in den globalen Lieferketten und die Inflation der Grundstoffe zu spüren. So ging der Markt Eurozone Manufacturing Index von 61,4 auf 58,6 Zähler zurück. Auch der Dienstleistungssektor, gemessen am Markt Eurozone Services Index, ging von 59,0 auf 56,4 Punkte zurück.

Der deutsche Leitindex DAX hat den Monat 3,6 % niedriger beendet. Der EuroStoxx 50 hat im vergangenen Monat 3,4 % verloren. Der breiter gefasste MSCI Europe verzeichnete Kursverluste von 2,9 %. Da durch die unterschiedlichen Marktgegebenheiten Unternehmen mit dem Fokus auf Umwelt- und Klimasektoren, Wasser und erneuerbare Energien sich im September schlechter entwickelten als der breite Markt hat der DKB Nachhaltigkeitsfonds Europa im September einen Wertverlust von 5,2 % verzeichnet.

## Länder



## Branchen



## Top 5 Holdings im Fonds

Rang	Unternehmen	Anteil	ESG-Rating
1	ASML Holding N.V.	4,84 %	AAA
2	Prosus N.V.	3,18 %	A
3	Novo-Nordisk AS	2,83 %	AAA
4	Roche Holding AG	2,74 %	A
5	UNILEVER PLC	2,48 %	AA

## Top 5 Positionen mit dem höchsten ESG-Rating

Rang	Unternehmen	Anteil	ESG-Rating
1	ASML Holding N.V.	4,84 %	AAA
2	Wolters Kluwer N.V.	1,68 %	AAA
3	SAP SE	1,35 %	AAA
4	AXA SA	1,45 %	AAA
5	Deutsche Boerse Aktiengesellschaft	1,12 %	AAA

## Fonds Performance\*

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Total
2021	0,90%	1,70%	4,36%	2,82%	2,33%	2,65%	2,07%	2,92%	-5,17%	-	-	-	15,23%
2020	-0,09%	-4,96%	-17,10%	10,24%	4,54%	2,43%	-1,40%	3,75%	-0,98%	-5,67%	13,72%	2,75%	6,68%
2019	7,52%	2,84%	0,90%	4,34%	-5,22%	1,94%	0,89%	-1,38%	3,66%	1,45%	2,41%	2,54%	23,59%
2018	2,13%	-2,72%	-2,80%	2,07%	2,03%	-3,65%	3,46%	0,68%	-1,48%	-7,91%	1,03%	-7,91%	-14,80%
2017	1,38%	1,50%	3,36%	2,01%	0,67%	-2,72%	0,13%	-0,68%	3,63%	1,83%	-2,14%	0,98%	10,19%
2016	-9,16%	-0,22%	3,59%	0,83%	1,43%	-5,93%	4,84%	0,97%	-1,03%	-0,36%	-1,01%	5,16%	-1,83%

\*Ab Juni 2019 erfolgte eine Anpassung der Anlagepolitik

Bei dieser Unterlage handelt es sich um Werbematerial, welches ausschließlich zu Informationszwecken dient. Aus den in diesem Bericht gemachten Angaben kann keine Aussage über die künftige Entwicklung des Fonds gemacht werden. Die Angaben über die Performance wurden unter Anwendung der größtmöglichen Sorgfalt in der BayernInvest Luxembourg S.A. erstellt, ohne dass es eine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit übernommen wird. Alle Daten weisen den Stand auf, der auf der Vorderseite des Fact-Sheets angegeben ist. Für weitere Angaben wird auf die Verkaufsprospekte hingewiesen, die unter [www.bayerninvest.lu](http://www.bayerninvest.lu) abgerufen werden können. Zeichnungen können nur aufgrund des gültigen Verkaufsprospektes, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und des Verwaltungsreglements erfolgen, welche unter [www.bayerninvest.lu](http://www.bayerninvest.lu) sowie bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei jeder Zahlstelle erhältlich sind.

Die Angaben richten sich ausschließlich an „Professionelle Anleger“ und „Geeignete Gegenparteien“, nicht aber an „Private Anleger“ im Sinne des §31a WpHG. Aus den in dieser Übersicht gemachten Angaben kann keine verbindliche Aussage über künftige Entwicklungen des Produktes gemacht werden. Die oben gemachten Angaben, insbesondere über die Performance wurden unter Anwendung der größtmöglichen Sorgfalt erstellt, ohne dass eine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit übernommen wird.