

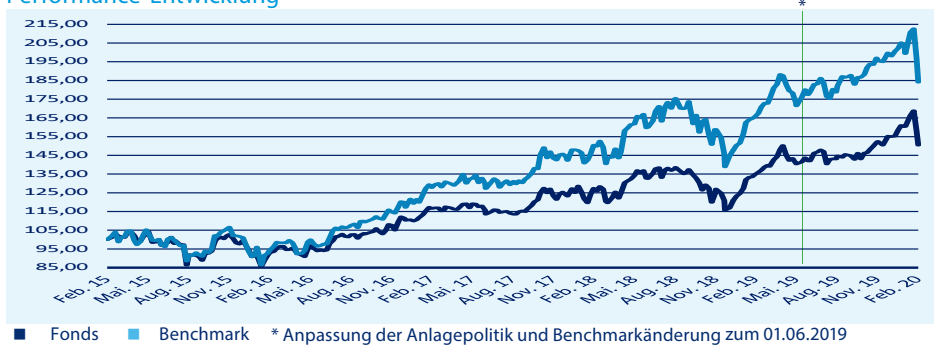
# DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz

Stand: 29.02.2020

## Konzept des DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz

Im Zentrum des DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz stehen Unternehmen mit zukunftsorientierten Geschäftsmodellen. Sie profitieren von einem Übergang zu einer klimaneutralen Wirtschaft und bieten deshalb langfristig gute Wachstumsperspektiven. Der Fonds verzichtet auf Investments in Firmen, die klimaschädliche fossile Brennstoffe fördern oder Kohlekraftwerke betreiben. Das globale Aktienportfolio überzeugt mit Unternehmen, die bereits heute das veränderte Umfeld und das zukünftige Nachfrageverhalten in ihr Geschäftsmodell integriert haben. 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.	Auflagedatum
AL	-2,97 %	-6,22 %	-1,34 %	11,45 %	11,45 %	8,51 %	-2,68 %	03.2000
Benchmark	-7,02 %	-7,64 %	-5,93 %	10,90 %	10,90 %	12,98 %	1,30 %	

## Fondskennziffern

Fondsvolumen	60,28 Mio. EUR
Fondspreis	11,77 EUR
Volatilität Fonds p.a.	21,10 %
Ø Dividendenrendite	2,21 %
Anzahl Aktien	243

## Morningstar Rating™

★★★★

Morningstar Kategorie  
Aktien weltweit Standardwerte Blend

Datum

29.02.2020

© 2020 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

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.

Wichtiger Hinweis: Bitte beachten Sie im Verkaufsprospekt dargestellten Risiken im Zusammenhang mit der LCR-Strategie und den Mitwirkungspflichten des Investors. Zeichnungen von Fondsanteilen sind nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes möglich, welches bei der Luxemburger Verwaltungsgesellschaft und jeder Informationsstelle kostenfrei erhältlich ist.



WKN	541955 (AL)
ISIN	LU0117118124 (AL)
Bloomberg-Ticker	DKBTTNL LX Equity
Fondauflegung	06. März 2000
Fondswährung	EUR

## Profil

Fondsstruktur: Richtlinienkonformer Investmentfonds Luxemburger Rechts

Investmentuniversum: Globale Aktien

Währungsexposure: Globale Währungen

Benchmark:

Seit 01.06.2019: MSCI World NTR EUR Index

Bis 31.05.2019: Stoxx Global 1800 Technology EUR NR

Fondsmanager: BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, München

Verwahrstelle: European Depository 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: 0,03 EUR (27.05.2019)

Mindestanlage: 1 Anteil

Liquidität: Täglich

Total Expense Ratio:

derzeit noch nicht verfügbar

Anteilklassen:

AL: Ausschüttend mit AA\* von max. 3,0 % (ohne VP\*)

Risiko

geringeres Risiko

höheres Risiko

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

Anlagehorizont

□□□□□ (langfristig)

Vertriebsländer: Deutschland, Luxemburg

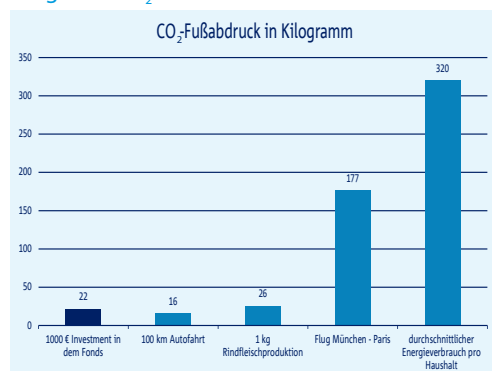
\* AA = Ausgabeaufschlag

VP = Vertriebsprovision

## CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Portfolios

	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck pro 1000 Euro Investment in kg
DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz	22,0
Benchmark: Equity - MSCI ACWI Index	129,8

## Vergleich CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Portfolios



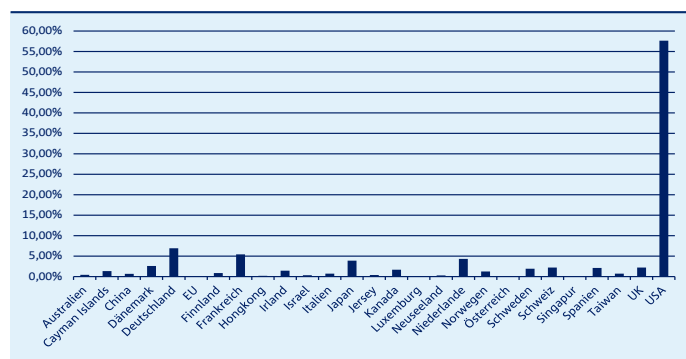
## Kommentar des Fondsmanagers

Das sich weiter rasant ausbreitende Corona-Virus und die damit verbundene Angst vor einer sich deutlich abschwächenden Weltwirtschaft sorgt an den Finanzmärkten für eine hohe Nervosität und hat die bisher vorherrschenden Themen wie Brexit und Handelskonflikte in den Schatten gestellt. Nachdem globale Aktienmärkte Mitte Februar noch neue Allzeithochs erreichten setzte kurz darauf eine Korrektur ein die aktuell immer weiter an Schärfe gewinnt. Gingen die Märkte bisher davon aus, dass das Virus und dessen Folgen weitgehend auf China begrenzt bleiben, so ist diese Erwartung mit Bekanntgabe der Infektionszahlen in Südkorea und Italien zunichtegemacht worden. In Südkorea wurde inzwischen die höchste Warnstufe im Zusammenhang mit einer Infektionskrankheit ausgerufen. In Norditalien steht in einigen Gemeinden das öffentliche Leben still, ganze Ortschaften sind abgeriegelt worden. Auch Österreich, Spanien, Kroatien, der Iran und Australien melden das Corona-Erkrankungen. Die Gefahr einer globalen Rezession aufgrund eines Zusammenbruchs internationaler Lieferketten und einem starken Rückgang des Konsums steigt rasant. Infolge der gestiegenen Abwärtsrisiken ergreifen Notenbanken geldpolitische Maßnahmen: Nach China, Australien hat nun auch die Fed – allerdings außerplanmäßig – den Leitzins in einem großen Schritt um 50 Basispunkte reduziert. Diese Zinssenkung sollte nicht nur im Zusammenhang mit der Corona-Epidemie, sondern auch vor dem Hintergrund der stark korrigierenden Aktienmärkte gesehen werden. Letzten Endes dürften Leitzinssenkungen die realwirtschaftlichen Rahmenbedingungen kaum positiv beeinflussen. So werden die Lieferketten weiter unterbrochen bleiben. Die Konsumtätigkeit mit Ausnahme der Hortung von Desinfektionsmitteln und einigen Lebensmitteln wird sich nicht durch Leitzinssenkungen beschleunigen.

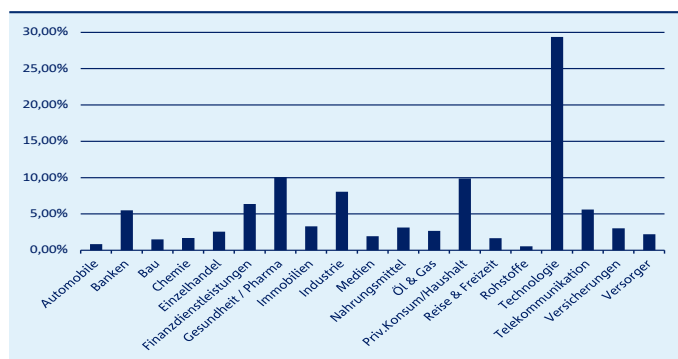
An den europäischen Börsen hat der EuroStoxx 50 im Februar 8,4 % verloren. Der breiter gefasste MSCI Europe hat 8,5 % eingebüßt. Der deutsche Leitindex Dax ist um 8,4 % gefallen. In den USA hat der S&P 500 Index 8,2 % (in EUR) verloren. Der japanische Leitindex Nikkei 225 hat 8,8 % (in EUR) verloren. Der MSCI World Index ist im Januar um 8,4 % (in EUR) gesunken. Der DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz hat den Monat 6,2 % schwächer abgeschlossen.

Auch in den kommenden Wochen wird die Ausbreitung des Corona-Virus nicht nur die Nachrichtenlage sondern auch die Finanzmärkte dominieren. Zwar kann erwartet werden das Zentralbanken und Staaten immer neue Maßnahmen zur Unterstützung der Märkte und der Wirtschaft einleiten werden, doch inwieweit diese Maßnahmen Wirkung zeigen bleibt abzuwarten. Daher ist in nächster Zeit mit einer deutlich erhöhten Volatilität an den Finanzmärkten zu rechnen.

## Länder



## Branchen



## Top 5 Holdings im Fonds

Rang	Unternehmen	%	ESG-Rating
1	MICROSOFT CORPORATION	3,58 %	AAA
2	ALPHABET INC.	3,18 %	AA
3	SALESFORCE.COM, INC.	1,56 %	AAA
4	ASML Holding N.V.	1,48 %	AAA
5	SERVICENOW, INC.	1,45 %	A

## Top 5 Positionen mit den niedrigsten CO<sub>2</sub>-Emissionen

Rang	Unternehmen	%	Emmissionen
1	Spotify Technology SA	0,16 %	0,0
2	John Laing Group Plc	0,17 %	0,0
3	Prologis, Inc.	0,18 %	0,0
4	Mastercard Incorporated	0,72 %	0,0
5	BlackRock, Inc.	0,22 %	0,0

## Fonds Performance\*

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Total
2020	3,46 %	-6,22 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,97 %
2019	9,06 %	6,01 %	3,02 %	8,07 %	-6,62 %	1,18 %	3,60 %	-2,24 %	0,09 %	0,97 %	4,28 %	1,68 %	32,79 %
2018	1,85 %	1,52 %	-6,07 %	4,24 %	7,63 %	-1,23 %	0,38 %	4,12 %	-0,83 %	-8,07 %	0,50 %	-8,03 %	-5,21 %
2017	1,38 %	4,31 %	0,76 %	-0,43 %	1,84 %	-4,68 %	0,78 %	-0,78 %	2,23 %	7,64 %	-1,42 %	0,00 %	11,72 %
2016	-8,02 %	1,52 %	3,68 %	-3,81 %	4,37 %	-2,88 %	7,95 %	1,12 %	0,25 %	1,60 %	3,03 %	2,35 %	10,69 %
2015	1,51 %	6,48 %	1,52 %	0,62 %	2,23 %	-7,28 %	2,75 %	-7,52 %	-3,44 %	12,55 %	2,79 %	-3,08 %	7,67 %

\*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.

Wichtiger Hinweis: Bitte beachten Sie im Verkaufsprospekt dargestellten Risiken im Zusammenhang mit der LCR-Strategie und den Mitwirkungspflichten des Investors. Zeichnungen von Fondsanteilen sind nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes möglich, welches bei der Luxemburger Verwaltungsgesellschaft und jeder Informationsstelle kostenfrei erhältlich ist.