

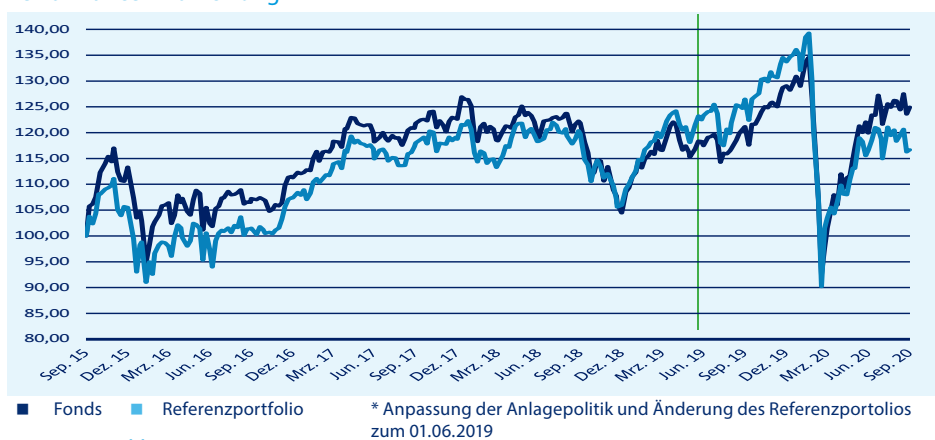
DKB Nachhaltigkeitsfonds Europa

Stand: 30.09.2020

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



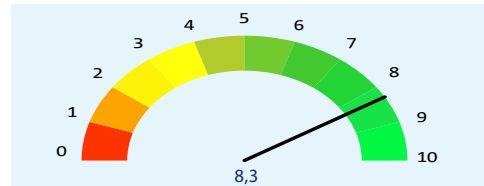
Wertentwicklung

Anteil-Klasse	YTD	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	seit Auflage p.a.	Auflegedatum
AL	-3,22 %	-0,98 %	4,17 %	3,11 %	0,85 %	4,55 %	2,02 %	08.2007
Referenzportfolio	-12,75 %	-1,41 %	0,10 %	-7,76 %	-0,39 %	3,13 %	2,54 %	

Fondskennziffern

Fondsvolumen	81,48 Mio. EUR
Fondspreis	31,21 EUR
Volatilität Fonds p.a.	16,81 %
Ø Dividendenrendite	2,66 %
Anzahl Aktien	181

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 %

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 abgerufen werden können. Zeichnungen können nur aufgrund des gültigen Verkaufsprospektes, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und des Verwaltungsreglements erfolgen, welche unter 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.



WKN	AOMX5K (AL)
ISIN	LU0314225409 (AL)
Bloomberg-Ticker	DKBZTNL LX Equity
Fondauflegung	27. August 2007
Fondswährung	EUR

Profil

Fondsstruktur: 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 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: 0,02 EUR (26.05.2020)

Mindestanlage: 1 Anteil

Liquidität: Täglich

Total Expense Ratio:

derzeit noch nicht verfügbar

Anteilklassen:

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, Luxembourg

* AA = Ausgabebauschlag

VP = Vertriebsprovision

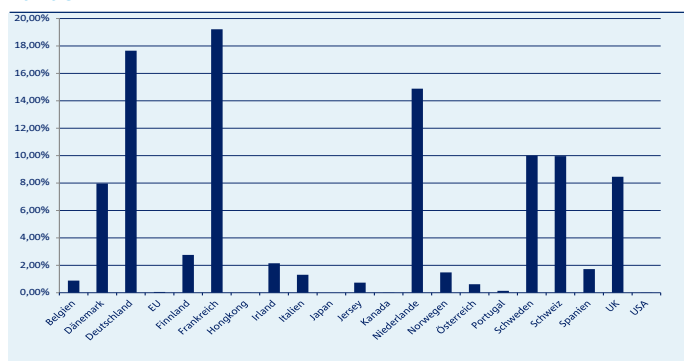
Im Monat September legte die Erholung an den Aktienmärkten eine Pause ein und die globalen Indizes verzeichneten einen leichten Rückgang. Gründe für den Rücksetzer finden sich in den wieder steigenden Covid-19-Infektionszahlen und den daraus resultierenden Restriktionen. Ebenfalls negativ wirkte die sich verlangsamende Erholung am US-Arbeitsmarkt. Auch die Enttäuschung hinsichtlich weiterer Konjunkturprogramme setzte den Märkten zu.

Die gestiegenen Infektionszahlen, insbesondere in Europa, spiegeln sich auch in den Konjunkturdaten wieder. Während in der verarbeitenden Industrie die Erholung weiter leicht voranschritt, verzeichnete der Dienstleistungssektor, aufgrund ausgeweiteter Restriktionen, wieder leichte Rückgänge. Der deutsche Ifo-Index stieg von 92,5 auf 93,4 Punkte.

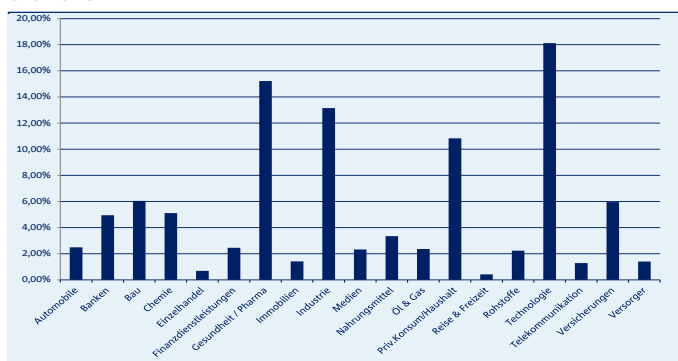
Der deutsche Leitindex DAX hat den Monat mit einem Minus von 1,4 % beendet. Der EuroStoxx 50 hat im vergangenen Monat 2,3 % verloren. Der breiter gefasste MSCI Europe hat 1,4 % niedriger abgeschlossen. Auch der Fonds konnte sich den Verlusten an den Aktienmärkten nicht entziehen und beendete den Monat mit einem Minus von 1,0 %.

Im Oktober richtet sich die Aufmerksamkeit der Marktteilnehmer weiter auf die US-Präsidentenwahl und mögliche Fiskalpolitische Impulse durch den US-Kongress. Weiterhin stehen die Entwicklungen wirtschaftlicher Frühindikatoren, die Covid-19-Infektionszahlen und mögliche neue Studienergebnisse zu einem Impfstoff unter Beobachtung der Marktteilnehmer.

Länder



Branchen



Top 5 Holdings im Fonds

Rang	Unternehmen	%	ESG-Rating
1	ASML Holding N.V.	4,23 %	AAA
2	SAP SE	3,64 %	AAA
3	Roche Holding AG	3,04 %	A
4	Novo-Nordisk AS	2,95 %	AAA
5	Prosus N.V.	2,52 %	A

Top 5 Positionen mit dem höchsten ESG-Rating

Rang	Unternehmen	%	ESG-Rating
1	ASML Holding N.V.	4,23 %	AAA
2	SAP SE	3,64 %	AAA
3	NOVO NORDISK A/S	2,95 %	AAA
4	L'OREAL SA	1,77 %	AAA
5	Essity Aktiebolag (publ)	1,45 %	AAA

Fonds Performance*

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Total
2020	-0,09%	-4,96%	-17,10%	10,24%	4,54%	2,43%	-1,40%	3,75%	-0,98%	-	-	-	-3,22 %
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 %
2015	4,37%	4,94%	1,94%	-1,51%	2,95%	-4,62%	1,66%	-6,90%	-4,93%	12,30%	4,21%	-3,15%	10,12 %

*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 abgerufen werden können. Zeichnungen können nur aufgrund des gültigen Verkaufsprospektes, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und des Verwaltungsreglements erfolgen, welche unter 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.