



EB-SIM

Investments für eine bessere Welt



EB-Dividendenstrategie Klima Global

Nachhaltige und ausschüttungsorientierte Aktienstrategie der EB-SIM

Agenda

- 1** Über Dividenden und Nachhaltigkeit
- 2** Die EB-SIM als Ihr nachhaltiger Partner
- 3** Wie wir Dividende und Nachhaltigkeit umsetzen
- 4** Der Fonds auf einen Blick
- 5** PM Team und Ansprechpartner

1

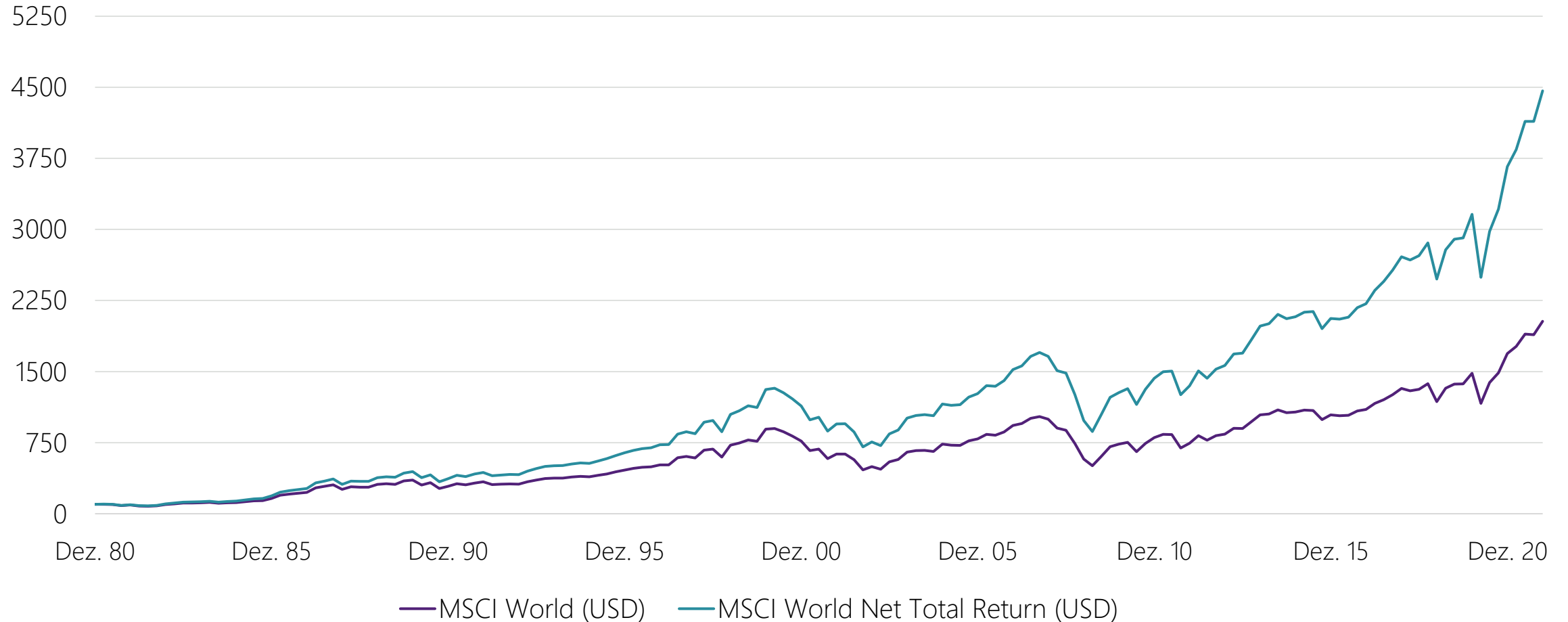
Über Dividenden und Nachhaltigkeit



Dividenden bilden einen langfristigen Ertragsbaustein

Bei Wiederanlage repräsentieren sie den Hauptteil der langfristigen Wertentwicklung

Indexentwicklung 1.12.1980 (=100) – 31.12.2020

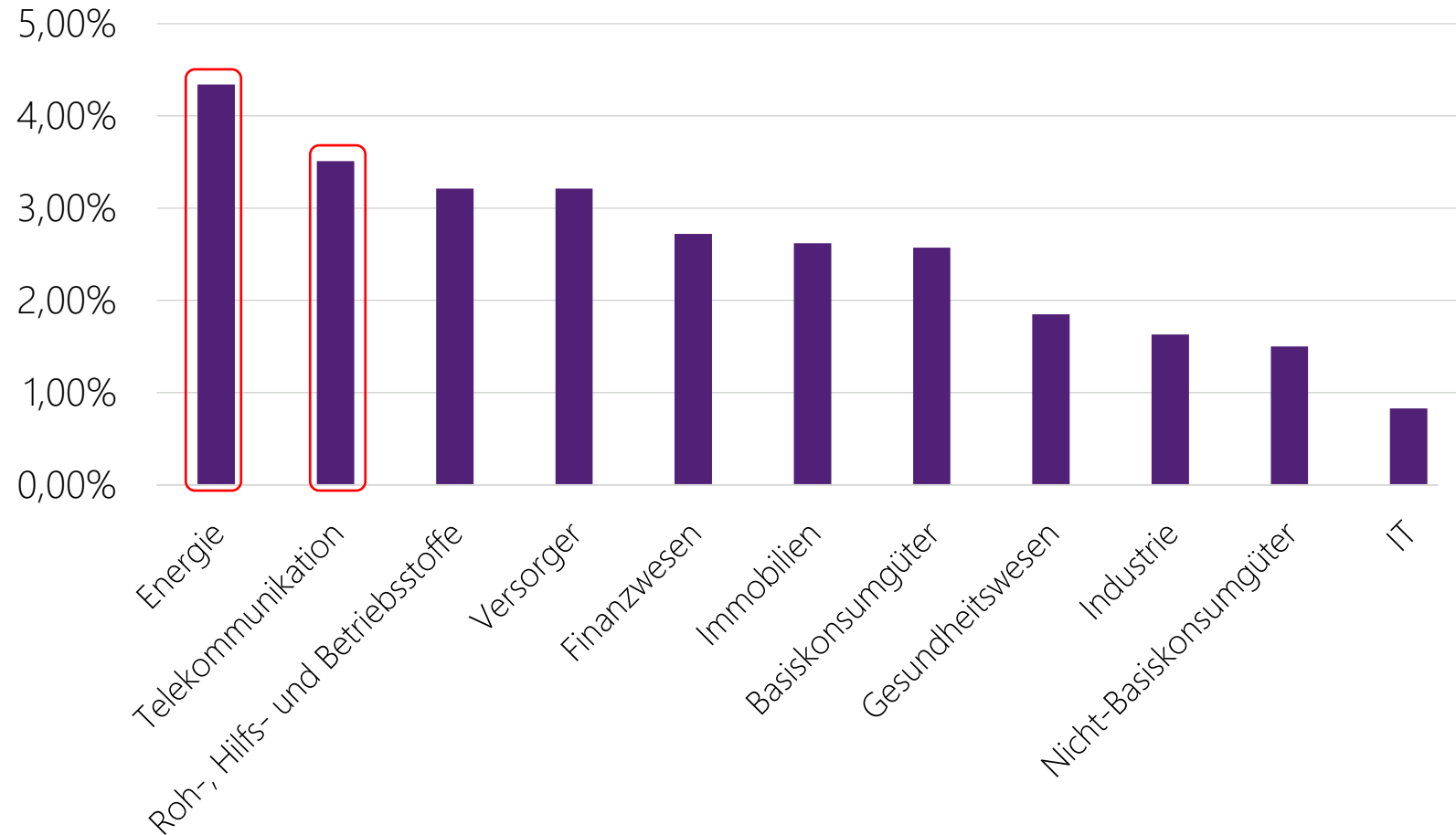


Quelle: Bloomberg, eigene Studie, Brutto-Wertentwicklung
Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung



Hohe Dividendenrenditen nur in kontroversen Geschäftsfeldern?

MSCI World Index: Ø-Dividendenrendite nach Branchen



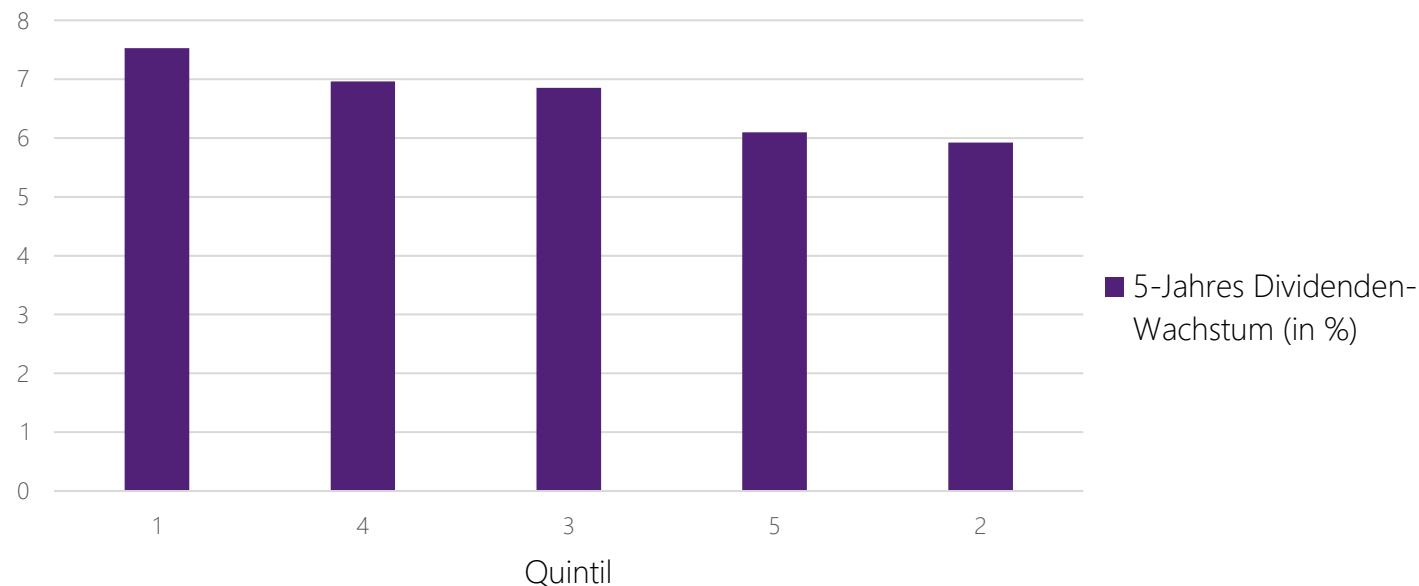
Ob Öl- und Gasunternehmen, Waffenhersteller, Alkohol- oder Tabakproduzenten – klassische Branchen mit überdurchschnittlichen Renditen. Das kann bei Dividendenprodukten oft zu unerwünschten Exposures für nachhaltig orientierte Anleger führen.

Quelle: Bloomberg, Zeitraum: Jan. – Dez. 2021



Doch der Schein trügt – in Zeiten des Klimawandels sind zukünftige Ausschüttungen nur mit nachhaltigen Geschäftsmodellen möglich

Unsere Studie zeigt, dass die Themen ESG und Dividende gut miteinander vereinbar sind. Besonders nachhaltige Unternehmen können insbesondere in der jüngeren Zeit ihre Ausschüttung überdurchschnittlich steigern.



Untersuchungsmenge MSCI ACWI (ca. 9.225 Unternehmen); die Quintilunterteilung erfolgt auf Grundlage der CO2-Daten (Scope 1 und Scope 2) des Datenanbieters MSCI.

***Aktives
Management
mit Fokus auf
Dividende UND
Nachhaltigkeit***

Insbesondere klassische Benchmarkprodukte haben einen massiven (negativen) Impact auf das Klima

MSCI World High Dividend Index im Vergleich zum SDS Budget, Stand September 2022 (rot = Überschreitung)

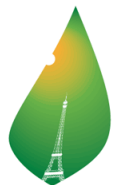
	2021	2030	2040	2050
MSCI World High Dividend	-41,07%	-27,27%	+44,37%	+249,74%

2036

Der Index überschreitet sein SDS Budget in 2036

2.3°C

Der Index ist auf 2,3 Grad in 2050 ausgerichtet



PARIS2015
CONFERENCE DES NATIONS UNIES
SUR LES CHANGEMENTS CLIMATIQUES
COP21·CMP11
©COP21 - Mentions légales

=

1.5 Grad

Wie sieht der Lösungsansatz für Anleger aus?

EB-Dividendenstrategie Klima Global

Kombination von Nachhaltigkeitswirkung und stabilen Ausschüttungen



Artikel 8 (SFDR) Produkt

Ausschluss von Unternehmen mit kontroversen Geschäftsfeldern und negativer SDG Bilanz (Responsible Filter), Unternehmen haben keine deutlich negative Wirkung auf die SDGs.

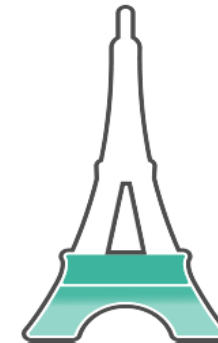


Pariser Klimaschutzabkommen

Ausrichtung auf das 1,5 Grad Ziel des Pariser Klimaschutzabkommens.

1.5°C

Die Geschäftsaktivitäten der Unternehmen im Bestand werden mit einem Temperaturanstieg von 1.5°C bis 2050 assoziiert. Dieser Wert liegt für das Vergleichsvermögen bei 2.7°C.



Dividenden

Fokus auf Unternehmen mit stabiler Ausschüttung



Global

Globale ausschüttungsorientierte Aktienstrategie



„Quality-tilt“

Positive Nachhaltigkeitswirkung + stabile Dividenden = attraktive Wertentwicklung

Der Fonds stellt die Ausrichtung am 1,5 Grad Ziel des Pariser Klimaabkommens mit einer ausgewogenen Branchenallokation sicher

Portfolio im Vergleich zum SDS Budget, Stand Dezember 2021

	2021	2030	2040	2050
Portfolio	-88,75%	-85,13%	-73%	-61,81%



Solange das Budget auf Portfolioebene nicht überschritten wird, können Unternehmen mit unterschiedlichen CO₂ Intensitäten kombiniert werden.

2050

Das Portfolio liegt für den gesamten Zeitraum bis 2050 im Rahmen des SDS Budgets

1.5°C

Das Portfolio ist auf das 1,5 Grad Ziel in 2050 ausgerichtet.

EB-Dividendenstrategie Klima Global auf 1,5 Grad Ziel ausgerichtet!

2

*Die EB-SIM als Ihr
nachhaltiger Partner*



EB-SIM steht für Investments für eine bessere Welt

Unser Ziel



Investments für eine bessere Welt

Um unser Ziel „Investments für eine bessere Welt“ zu erfüllen, verfolgen wir einen ganzheitlichen Ansatz zur Integration von Nachhaltigkeit bei unseren Investments

Unsere Prozesse



Nachhaltigkeitskriterien integrieren

Wir integrieren die ESG-Faktoren auf allen Ebenen und orientieren unsere Performance an strengen Indikatoren und Messgrößen. Dazu zählt neben Performance und Risiko insbesondere unser Engagement für Gerechtigkeit, Frieden und die Bewahrung der Schöpfung

Unsere Maßnahmen



SDGs unterstützen

Bei Investitionen berücksichtigt die EB-SIM die Wirkung auf die 17 Ziele der Vereinten Nationen für eine nachhaltige Entwicklung (SDGs)



Unser Ziel verfolgen wir mit konsequenten Maßnahmen und durchdachten Prozessen



Unsere Wurzeln. Unsere Werte.

Unser ganzheitliches Verständnis von Nachhaltigkeit



Wirkung entfalten

Alle unsere Anlagen orientieren sich an den Sustainable Development Goals (SDGs) der Vereinten Nationen und am Pariser Klimaschutzabkommen. Darüber hinaus setzen wir auf Engagement-Strategien, um die Transformation in Wirtschaft und Gesellschaft zu fördern



Verantwortung übernehmen

Hilfsbereitschaft und Solidarität sind Grundlagen unseres Handelns:
Wir fördern die gesellschaftliche Entwicklung und den Nachhaltigkeitsdiskurs – unter anderem mit der Unterstützung der Fachbereiche für nachhaltige Finanzwirtschaft an den Universitäten Gießen, Hamburg und Kassel



Respekt zeigen

Wir legen Wert auf einen vertrauensvollen und wertschätzenden Umgang und eine offene Kommunikation mit Investoren, Mitarbeitern, Partnern und der Öffentlichkeit



Transparenz herstellen

Bei unseren Reportings möchten wir als Vorbild agieren und mit eindeutiger Produktklassifikation und Kommunikation für Klarheit sorgen und Greenwashing unterbinden



Vertrauen fördern

Wir wissen, dass wir nur als glaubwürdiger Partner erfolgreich sein können. Unsere Prozesse optimieren wir kontinuierlich im Sinne einer gelebten Nachhaltigkeit – das bestätigen uns auch spezialisierte Ratingagenturen

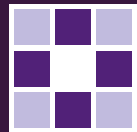
Wir sind Überzeugungstäter – im gesamten Konzern

Wir sind der flexible Spezialist im starken Konzernverbund



Evangelische Bank eG (EB)

- Größte Kirchenbank Deutschlands
- Spezialisiert außerdem auf Diakonie, Caritas, Freie Wohlfahrtspflege und Gesundheit und Sozialwirtschaft
- Ca. 440 Mitarbeiter am Hauptsitz Kassel und 12 Standorten bundesweit
- 72.000 private und 19.000 institutionelle Kunden
- Bilanzsumme 8,5 Mrd. Euro



EB-SIM

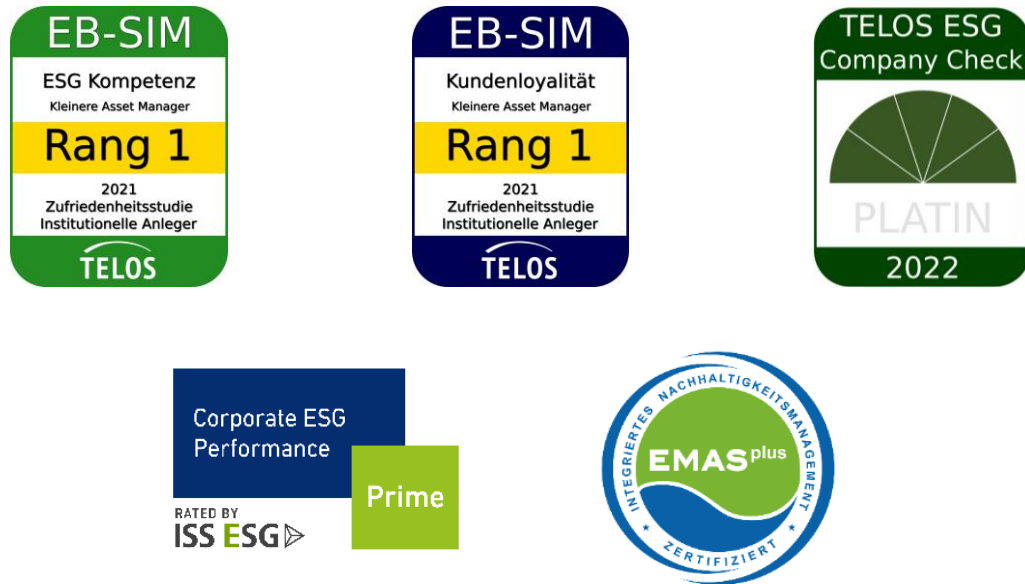
Investments für eine bessere Welt

- Unser gesamter Konzern ist seit Jahrzehnten in einem stark wertegeprägten Umfeld aktiv und tätig
- Hierdurch überzeugen wir als Ihr Partner durch besonderes Nachhaltigkeits-Know-how sowie ein konsequentes Nachhaltigkeitsprofil an
- Das bedeutet für Sie insgesamt ein niedriges nachhaltiges Reputationsrisiko



Nachhaltiger (Dialog-)Partner unserer Kunden

Auszeichnungen



- Nachhaltigkeit bezieht sich nicht nur auf unsere Produkte, sondern auch auf unsere Kundenbeziehungen
- Als ausgezeichnete Partner sind wir an langfristigen und nachhaltigen Partnerschaften interessiert

Mitgliedschaften



- Wir sind kein Konsument, sondern aktiv am Dialog zur Nachhaltigkeit beteiligt
- Das bedeutet, dass auch die aktuellsten Entwicklungen im Bereich Nachhaltigkeit in unsere Prozesse Einfluss finden können

3

*Wie wir Nachhaltigkeit
und Dividende
umsetzen*



EB-Dividendenstrategie Klima Global

Fokus auf Nachhaltigkeit und Dividendenqualität



Nachhaltiger globaler Aktienfonds,

der in Unternehmen mit attraktiver, stabiler Dividendenrendite und guten Bewertungs- und Wachstumsperspektiven investiert.



Überdurchschnittliche Nachhaltigkeit

der Unternehmen sowie attraktive Wertentwicklung stehen im Vordergrund.



Es werden die EB-Ausschlusskriterien

angewendet und es darf keine deutlich negative Wirkung auf eines der Sustainable Developments Goals der UN (SDGs) vorliegen.



Es wird angestrebt,

dass das investierte Portfolio auf das 1,5 Grad Ziel des Pariser Klimaschutzabkommen ausgerichtet ist.



Investierbares Investmentuniversum

nach Responsible Filter von ca. 1.200 Unternehmen.



Quantitative Unternehmensbewertung

hinsichtlich Dividendenqualität, Bewertung und Wachstumspotenzial wird durch qualitative Analysen abgerundet, wie z.B. Bewertung des Geschäftsmodells und Marktpositionierung, aktuelles Tagesgeschehen, regulatorisches Umfeld, etc. ...

Von der „Whitelist“ zum optimierten Portfolio

Globale Aktientitel

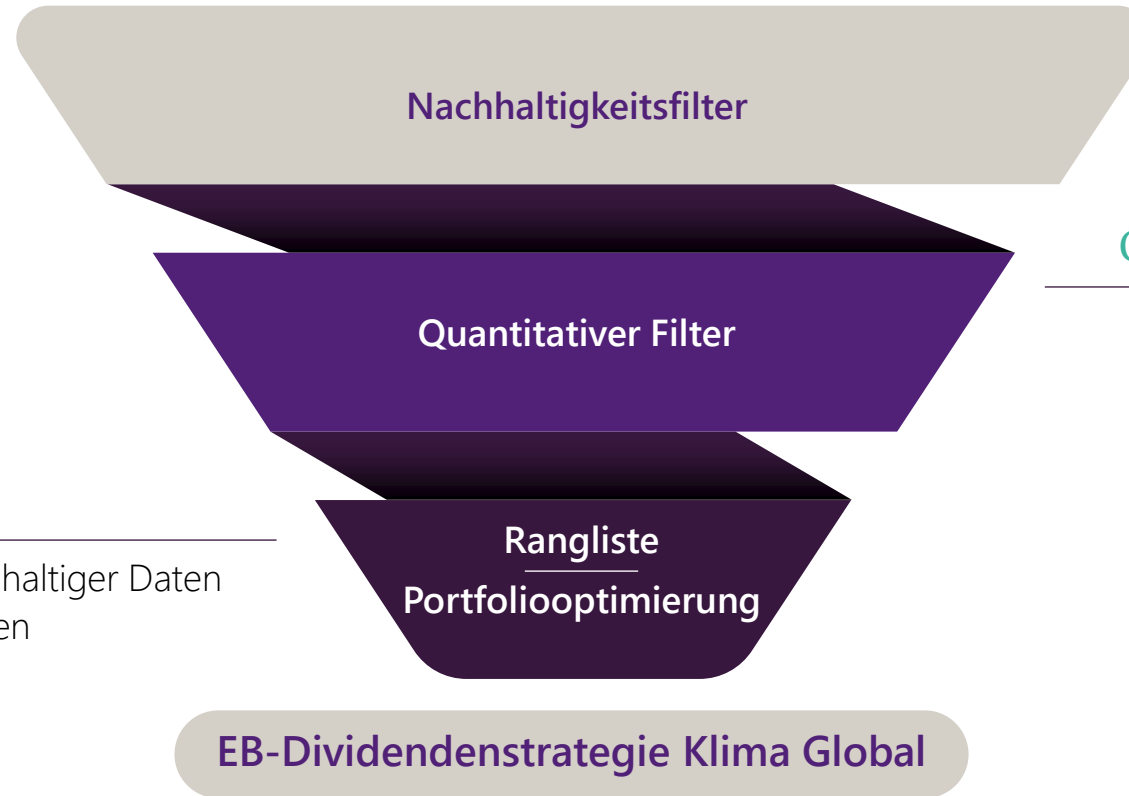
Erstellung und Überprüfung durch unser Expertenteam

EB Responsible Filter
(ca. 1.200 Titel, -25%)

Portfoliokonstruktion

Aggregation fundamentaler und nachhaltiger Daten

- Risikokennzahlen/Anlagerestriktionen
- Positiver Impact auf die Dividende
(ca. 60 Titel, -80%)



Quantitativer Dividendenfilter

Dividendenfilter, s. Details auf der nächsten Seite
(ca. 250 Titel, -80%)



Nachvollziehbarer Bewertungsprozess führt zu einem optimierten nachhaltigen Portfolio



Was zeichnet Dividendenaktien aus?

Dividendenfilter im Rahmen der Portfoliokonstruktion

Dividendenfilter

Payout-Ratio

Eine zu hohe Payout-Ratio wird als nicht-nachhaltig betrachtet. Zu hohe Payout-Ratios können außerdem in Jahren mit (deutlichen) Gewinneinbrüchen zu Dividendenstreichungen führen. Diese sollen zwingend vermieden werden.



$\leq 70\%$

Stabilität

Stabilität ist ein Baustein der Dividendenstrategie. Deshalb berücksichtigen wir nur Unternehmen, die Ihre Dividende mindestens über die letzten 5 Jahre konstant gehalten bzw. erhöht haben.



≥ 5 Jahre

Dividendenrendite

Historisch analysiert sind (extrem) hohe Dividendenrenditen oft nicht nachhaltig. Häufig sind sie mit (noch nicht verkündeten) Dividendenkürzungen verbunden. Deshalb schließen wir Unternehmen aus, deren Dividendenrendite unnatürlich hoch erscheint.



$2\% \leq 8\%$

Einführung einer Mindestanforderung an die Dividende

Kombination quantitativer und qualitativer Elemente zur Identifizierung der interessanten und robusten Dividendenzahler



- Screening
- Valuation und Kalkulation des „quantitativ optimalen Portfolios“ unter Berücksichtigung von
 - Strategischem und taktischem Makroview
 - Taktischen Sektorviews

- Ausschluss nicht-nachhaltiger Geschäftsmodelle
- Integration der Nachhaltigkeitswirkung von Unternehmen in die Unternehmensbewertung
- Explizite Berücksichtigung von CO₂ und Klimaerwärmung in der Portfoliokonstruktion

- Verifikation des quantitativen NH-Ratings
- Newsflowanalyse
- Story-Verification mit Analysten / Companies

> *Ein quantitatives Investmentprodukt mit qualitativem Feinschliff*



Nach einem Investment geht die Arbeit erst los

Durch Engagement erhöhen wir den positiven Impact des Portfolios

Kontroversenbasierte Dialoge



- Kontroversenbasierter Unternehmensdialog in Kooperation mit ISS ESG.
- Beispielhafte Kontroversen sind:
 1. Umweltkatastrophen (E)
 2. Schlechte Arbeitsbedingungen (S)
 3. Wettbewerbswidriges Verhalten (G)
- In 2021 wurden mit 18 Unternehmen zu 44 Kontroversen Dialoge geführt.

Thematische Dialoge



- Thematischer Unternehmensdialog in Kooperation mit AKI, CDP und ISS ESG.
- Beispielhafte thematische Dialoge sind:
 1. "Pathway to Paris" im Logistiksektor (AKI)
 2. Steigerung der Datenqualität (CDP)
 3. „Net Zero“ (ISS ESG)
- In 2022 sind Dialoge mit über 100 Unternehmen geplant.

Stimmrechtsausübung



- Bei all unseren Publikumsfonds werden die Stimmrechte unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten ausgeübt.
- Die Stimmrechtsausübung erfolgt über Proxy-Voting Dienstleister.
- Die Möglichkeit zur aktiven Stimmrechtsausübung variiert je nach Mandatsaufsatz.

➤ **„Active Ownership“-Strategien sind elementar, um Investments für eine bessere Welt zu tätigen**

4

*Der Fonds auf einen
Blick*



EB-Dividendenstrategie Klima Global

Anteilsklassen und Konditionen (Stand 31.12.2022)



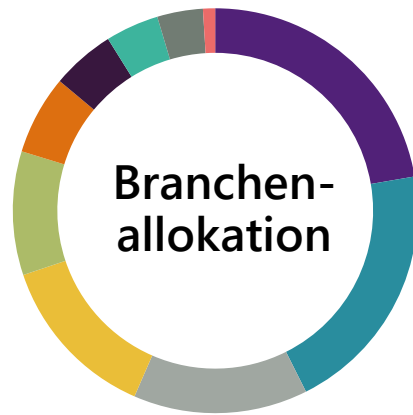
	Retail-Tranche	Institutionelle Tranche
ISIN	DE000A3C5CQ0	DE000A3C5CR8
Anlageschwerpunkt	Globale börsennotierte Unternehmen, die eine überdurchschnittliche Dividendenrendite und attraktive Bewertungskennzahlen aufweisen sowie die EB Nachhaltigkeitskriterien erfüllen und „compliant“ mit dem Pariser Klimaschutzabkommen ausgerichtet sind (Art. 8 SFDR Klassifizierung)	
Geschäftsjahr	01.01. bis 30.11.	01.01. bis 30.11.
Portfoliomanager	EB-SIM	EB-SIM
Fondsdomizil	Deutschland	Deutschland
Verwaltungsgesellschaft	Universal Investment	Universal Investment
Verwahrstelle	Evangelische Bank eG	Evangelische Bank eG
Verwaltungsvergütung (p.a.)/Ausgabeaufschlag	1,35% /max. 5%	0,80% / max. 3%
Mindestanlagebetrag	nein	EUR 100.000
Risikoprofil	SRI 4 von 7	SRI 4 von 7
Fondsvolumen	EUR 1,08 Mio.	EUR 25,12 Mio.
Erstausgabebetrag	02.02.2022	03.01.2022



EB-Dividendenstrategie Klima Global



USA	51,73%
Großbritannien	14,72%
Schweiz	8,70%
Japan	4,66%
Kanada	4,07%
Frankreich	2,49%
Australien	2,21%
Neuseeland	1,95%
Deutschland	1,92%
Andere	3,60%



Health Care	22,29%
Consumer Staples	20,31%
Information Technology	13,93%
Financials	13,33%
Communication Services	9,88%
Consumer Discretionary	6,32%
Industrials	5,06%
Real Estate	4,26%
Utilities	3,65%
Materials	0,97%

Top 10 Aktien

1	Amgen Inc. Registered Shares DL	3,69%
2	Johnson & Johnson Registered Shares DL.	3,67%
3	Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL	3,59%
4	Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	3,37%
5	Merck & Co. Inc. Registered Shares DL	3,07%
6	AstraZeneca PLC Registered Shares DL	2,85%
7	Coca-Cola Co., The Registered Shares DL	2,68%
8	Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	2,59%
9	Orange S.A. Actions Port. EO 4	2,49%
10	Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	2,44%



Länder- und Branchenallokation und die Top 10 Aktien der I-Tranche per 31.12.2022

Quelle: EB-Sustainable Investment Management GmbH und Union Investment Financial Services S.A.; Stand: 31.12.2022



Nachhaltigkeit im Investmentprozess

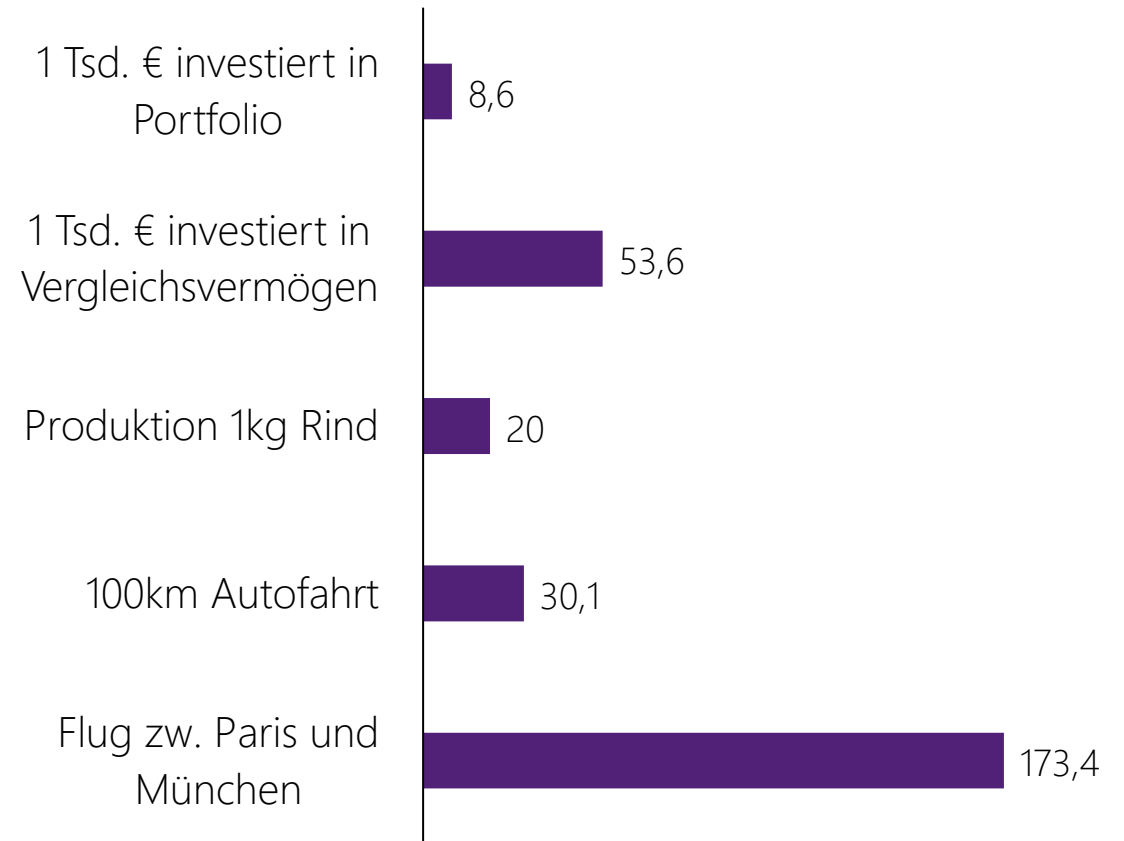
CO₂ Kennzahlen der I-Tranche

	Portfolio	Vergleichs- vermögen
Emissionen Scope 1+2 (in tCO ₂ e)	224,9	1.404,4
Emissionen inkl. Scope 3 (in tCO ₂ e)	7.487,7	12.311,8
Relativer CO ₂ -Fußabdruck Scope 1+2 (in tCO ₂ e/EUR Mio investiert)	8,6	53,6
Relativer CO ₂ -Fußabdruck inkl. Scope 3 (in tCO ₂ e/EUR Mio investiert)	285,7	469,8
CO ₂ -Intensität (in tCO ₂ e/EUR Mio Umsatz)	34,5	181,5

Die Basis für den relativen CO₂-Fußabdruck sind die absoluten CO₂-Emissionen (Scope 1+2 bzw. Scope 3). | Um eine bessere Vergleichbarkeit zwischen verschiedenen Portfolios zu ermöglichen, werden diese absoluten Emissionswerte beim relativen CO₂-Fußabdruck auf ein investiertes Volumen von 1 Mio. EUR normiert. | Für die Berechnung der CO₂-Intensität werden die Emissionen aus Scope 1 + 2 herangezogen. | Allerdings werden bei der Berechnung der CO₂-Intensität, im Gegensatz zum CO₂-Fußabdruck, die Umsätze der einzelnen Unternehmen berücksichtigt, sodass diese Kennzahl die durchschnittlichen CO₂-Emissionen pro 1 Mio. EUR Umsatz widerspiegelt.

Alltagsvergleiche zum CO₂-Ausstoß

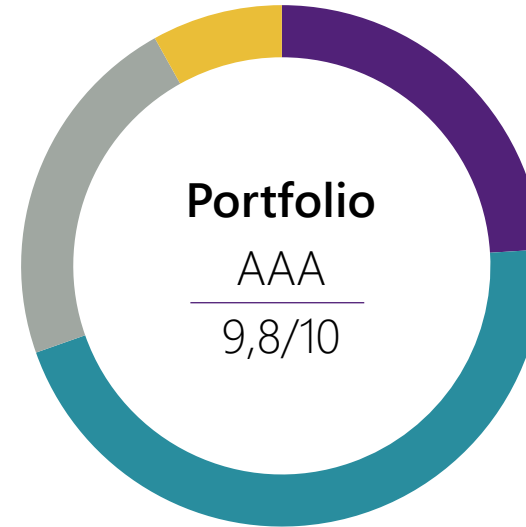
Kg CO₂e/EUR Tsd investiert



Quelle: MSCI ESG Research, Vergleichsvermögen MSCI World SRI, Stand: 31.12.2022

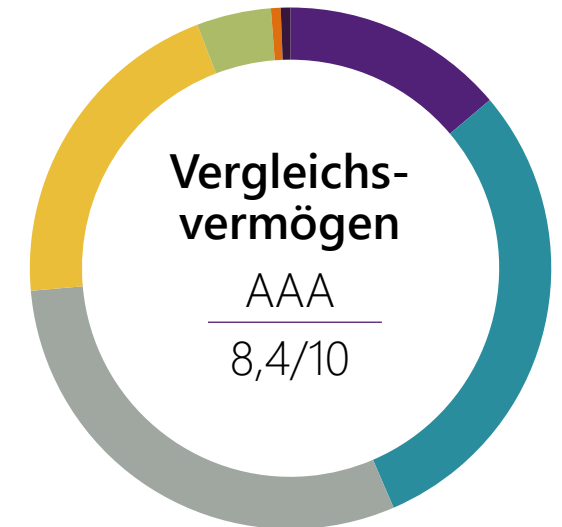
Nachhaltigkeit im Investmentprozess

Nachhaltigkeits-
bewertung per
31.12.2022



AAA	8,6–10
AA	7,1–8,6
A	5,7–7,1
BBB	4,3–5,7
BB	2,9–4,3
B	1,4–2,9
CCC	0–1,4

AAA	24,0%
AA	45,6%
A	22,3%
BBB	8,1%
BB	0,0%
B	0,0%
CCC	0,0%
Nicht bewertet	0,0%



AAA	13,8%
AA	29,6%
A	30,9%
BBB	20,5%
BB	4,6%
B	0,6%
CCC	0,6%
Nicht bewertet	0,0%

Quelle: MSCI ESG Research, Vergleichsvermögen MSCI World SRI

Mehr Transparenz durch ESG-Reporting

ESG - Übersicht

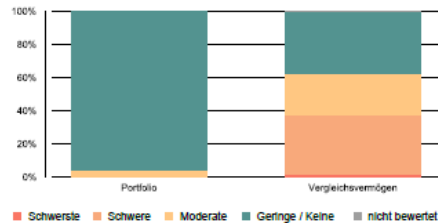
■ Allgemeine Informationen

Anleger	-
Mandat	EB-Öko-Aktiefonds
Nachhaltigkeitsstrategie	Impact - Bewahrung von Mensch und Natur
Nachhaltigkeitsfilter	EB-Filter (Impact)
Assetklasse	Aktien
Vergleichsvermögen	Aktien (global) 100%
Datenabdeckung (Portfolio / Vergleichsvermögen) *	100,0% / 99,9%
Datenstichtag	30.12.2021
Datenquellen	MSCI ESG Research (Kapitel 1, 2 und 4) und ISS ESG (Kapitel 3)

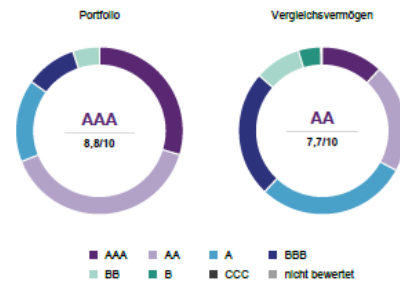
* Nachhaltigkeitsdaten von Staaten fließen nur in das Kapitel "Nachhaltigkeitsübersicht" mit ein und Zielfonds werden bei Datenverfügbarkeit aufgeschlüsselt.

■ Nachhaltigkeitskontroversen

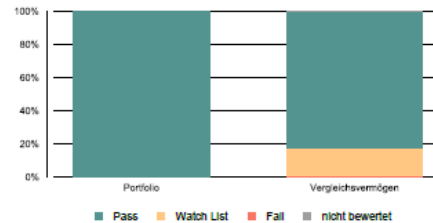
Anteil der Unternehmen nach Kontroversen in %



■ Verteilung der Nachhaltigkeitsratings



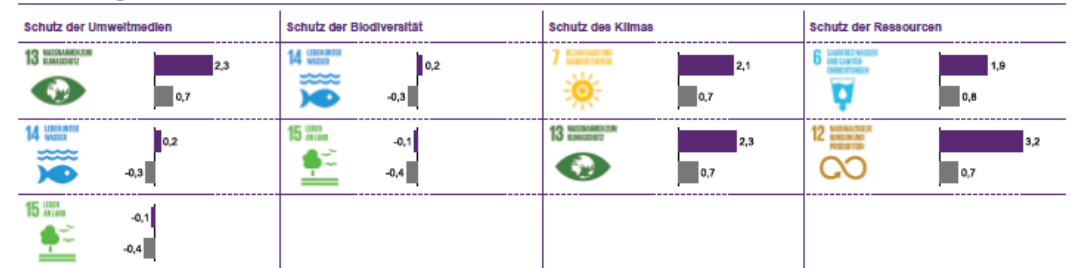
■ Einhaltung der UN Global Compact



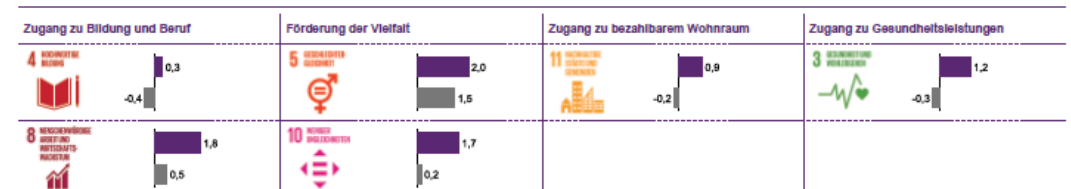
Wirkungsmessung

Im Jahr 2015 haben die Vereinten Nationen 17 Ziele für eine nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, kurz SDGs) verabschiedet. Der Beitrag zu den SDGs für jedes Unternehmen im Portfolio wird anhand des SDG Net Alignment Scores (MSCI) gemessen. Dieser Score berücksichtigt die Umsätze mit Produkten und Dienstleistungen, die sich auf die SDGs auswirken sowie die Auswirkung der allgemeinen Geschäftsaktivitäten samt etwaiger Nachhaltigkeitskontroversen auf die SDGs. Somit sind die SDG Net Alignment Scores eine ganzheitliche Beurteilung der Unternehmenswirkung auf die einzelnen SDGs. Die Skala dieses Indikators ist wie folgt: „strongly aligned“ von +10 bis +5, „aligned“ von +5 bis +2, „neutral“ von +2 bis -2, „misaligned“ von -2 bis -9 und „strongly misaligned“ bei -10. Dargestellt werden die durchschnittlichen SDG Net Alignment Scores des Portfolios gegenüber des Vergleichsvermögens für jedes SDG auf Basis der EB-Gruppierung.

■ Bewahrung von Leben und Umwelt



■ Sozialer Fortschritt



Standardisiertes ESG-Reporting ermöglicht detaillierten Einblick in die Nachhaltigkeit des Mandats



5

PM Team und Ansprechpartner





Philipp Hohmann, CESGA
Portfoliomanager Aktien

- Spezialist für ESG-Integration in die traditionelle Finanzanalyse
- Fokus: Weiterentwicklung von Bewertungsmodellen mittels wissenschaftlicher Erkenntnisse
- Seit 2013 im Konzern der Evangelischen Bank, als Portfoliomanager verantwortlich für > EUR 250.0 Mio. in globalen Aktienstrategien, darüber hinaus Manager von mehr als 30 individuellen VV Mandaten.



Michael Hepers

Geschäftsführer

Telefon: +49 (0)561 450603-3735

E-Mail: michael.hepers@eb-sim.de



Maximilian Ritz

Sales Manager Wholesale

Telefon: +49 (0)561 450603 3731

E-Mail: maximilian.ritz@eb-sim.de



Andreas Fiedler

Director Institutional Clients

Telefon: +49 (0)561 450603 3730

E-Mail: andreas.fiedler@eb-sim.de



Thomas Albrecht

Thomas Albrecht

Telefon: +49 (0)561 450603 3710

E-Mail: thomas.albrecht@eb-sim.de



Timo Plieninger

Senior Client Relationship Manager

Telefon: +49 (0)561 450603-3729

E-Mail: timo.plieninger@eb-sim.de





EB – Sustainable Investment Management GmbH (EB-SIM)

Ständeplatz 19, 34117 Kassel

Telefon: +49 (0)561 450603-3799

E-Mail: vertrieb@eb-sim.de

Unsere weiteren Standorte

Frankfurt

Barckhausstraße 10, 60325 Frankfurt am Main

Köln

Von-Werth-Straße 9, 50670 Köln

eb-sim.de

generation-esg.de

Disclaimer

Die Inhalte in diesem Werbematerial wurden von der EB-SIM GmbH, einer Tochtergesellschaft der Evangelischen Bank eG (EB), nach bestem Urteilsvermögen erstellt und herausgegeben. Die Inhalte dieses Werbematerials sind ausschließlich für Kunden mit Sitz in der Bundesrepublik Deutschland bestimmt. Eigene Darstellungen und Erläuterungen beruhen auf der jeweiligen Einschätzung des Verfassers zum Zeitpunkt ihrer Erstellung, auch im Hinblick auf die gegenwärtige Rechts- und Steuerlage, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann. Als Grundlage dienen Informationen aus eigenen oder öffentlich zugänglichen Quellen, die für zuverlässig gehalten werden. Für deren Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit steht der jeweilige Verfasser jedoch nicht ein. Alle Index- bzw. Produktbezeichnungen anderer Unternehmen als der EB-SIM GmbH bzw. der EB werden lediglich beispielhaft genannt und können Urheber- und markenrechtlich geschützte Produkte und Marken dieser Unternehmen sein.

Alle Inhalte dieses Dokuments dienen ausschließlich Informationszwecken. Sie stellen keine individuelle Anlageempfehlung dar und ersetzen weder die individuelle Anlageberatung durch die Bank noch die individuelle, qualifizierte Steuerberatung. Für die Eignung von Empfehlungen zu Fondsanteilen oder Einzeltiteln für bestimmte Kunden oder Kundengruppen übernimmt die EB-SIM oder die EB daher keine Haftung.

Dieses Dokument enthält bezüglich einzelner Finanzinstrumente, Wertpapierdienstleistungen und sonstiger Anlagemöglichkeiten ausschließlich werbende Aussagen und Produktinformationen und ist daher keine Anlagestrategieempfehlung i.S.d. § 85 WpHG. Dies ändert sich auch dann nicht, wenn es unverändert weiter verwendet bzw. weitergegeben wird.

Sofern dieses Dokument jedoch geändert wird, kann es diesen Status verlieren. Der Verwender des geänderten Dokuments kann den Vorschriften des § 85 WpHG und den hierzu ergangenen besonderen Bestimmungen der Aufsichtsbehörde unterliegen.

Angaben zur Wertentwicklung bei Finanzinstrumenten und Wertpapierdienstleistungen basieren auf den Wertentwicklungen in der Vergangenheit. Damit wird keine Aussage über eine zukünftige Wertentwicklung getroffen. Wertentwicklung bzw. Wertschwankungsverhalten in der Zukunft können sowohl höher als auch niedriger ausfallen. Die Ermittlung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen. Die Fondspersormance gemäß BVI-Methode ist die prozentuale Änderung des Anteilwertes zwischen Beginn und Ende des Berechnungszeitraums. Dabei wird von einer Wiederanlage evtl. Ausschüttungen ausgegangen. Bei einem Anlagebetrag von EUR 1.000,00 über eine Anlageperiode von fünf Jahren und einem Ausgabeaufschlag von 5 Prozent würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 50,00 sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren kann sich das Anlageergebnis zudem um individuell anfallende Depotkosten vermindern

Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken der hier genannten Produkte/Dienstleistungen entnehmen Sie bitte den aktuellen Verkaufsprospekten, den Vertragsbedingungen, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos in deutscher Sprache über die EB-SIM und die EB erhalten. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf.

Dieses Dokument wurde mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernimmt die EB-SIM oder die EB keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit. Es wird keinerlei Haftung für Nachteile, die direkt oder indirekt aus der Verteilung, der Verwendung oder Veränderung und Zusammenfassung dieses Dokuments oder seiner Inhalte entstehen, übernommen.

This report contains certain information (the "Information") sourced from and/ or ©MSCI ESG Research LLC, or its affiliates or information providers (the "ESG Parties") and may have been used to calculate scores, ratings or other indicators. The Information may only be used for your internal use, may not be reproduced or redisseminated in any form and may not be used as a basis for or a component of any financial instruments or products or indices. Although they obtain information from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. None of the Information is intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any kind of investment decision and may not be relied on as such, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data or Information herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

© 2022 Morningstar, Inc. 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 Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Bildnachweise:

Titelbild: © istockphoto/laflor © istockphoto/shapecharge © istockphoto/Antonio_Diaz
Folie 26: © istockphoto/laflor © istockphoto/shapecharge © istockphoto/Antonio_Diaz

