

Basiswertbeschreibung

Hintergrundinformationen zum
MSCI® World Climate Change ESG Select 4.5% Decrement Index

Frankfurt am Main | 01.07.2021

Deka
Investments



MSCI® World Climate Change ESG Select 4.5% Decrement Index

Allgemeine Informationen

Überblick

- Der MSCI® World Climate Change ESG Select 4.5% Decrement Index ist ein Aktienindex (ISIN GB00BMFX2232) und spiegelt die Entwicklung ausgewählter Unternehmen wider.
- Der Index enthält mehr als 1.000 Aktien aus weltweiten Industrieländern.
- Als Basisindex dient der MSCI® World Index. Aus diesem Basisindex wird die Zusammensetzung des Index durch eine Umgewichtung unter Berücksichtigung von Klima-Faktoren ermittelt. Dabei werden zusätzlich einzelne, im Basisindex enthaltene Aktien durch ESG-Kriterien ausgeschlossen. Die Anpassung des Index erfolgt dabei halbjährlich.
- Bei dem Index handelt es sich um einen Net-Return-Index, der die Nettodividenden der enthaltenen Aktien reinvestiert. Durch den Decrement-Mechanismus wird ein konstanter täglicher Abschlag vorgenommen, der jährlich insgesamt 4,5% entspricht.
- Die Indexbasis liegt bei 1.000 Punkten per 26.11.2013.
- Der Index wird in der Währung Euro berechnet.
- Es erfolgt keine Währungsabsicherung der nicht in Euro notierten Aktien.



MSCI® World Climate Change ESG Select 4.5% Decrement Index

Allgemeine Informationen

Auswahl von Unternehmen für den Index



MSCI® World Climate Change ESG Select 4.5% Decrement Index

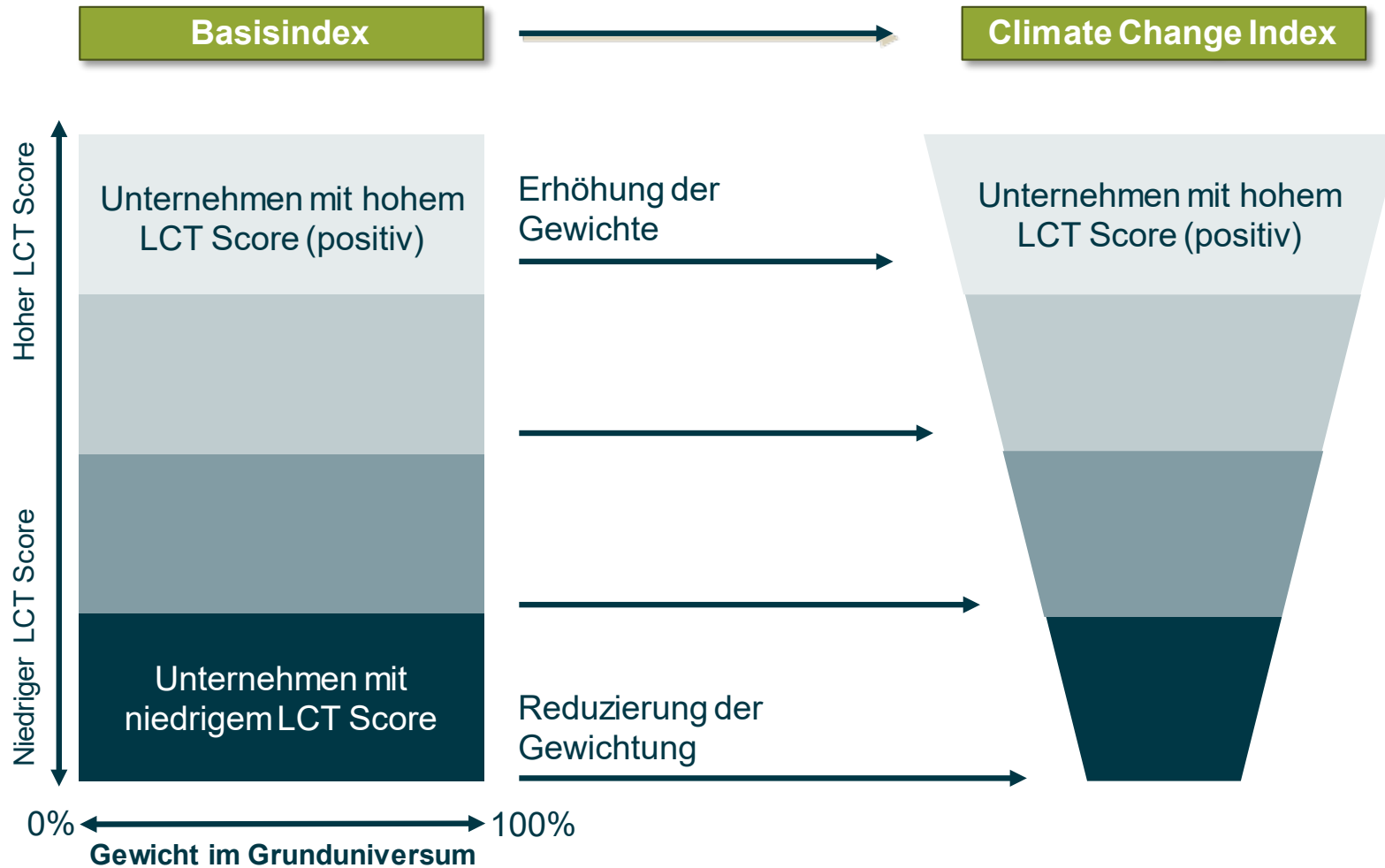
Allgemeine Informationen

ESG-Ausschlusskriterien für den Index

- 1 Atomwaffen** Hersteller von Atomwaffen oder anderen geächteten und kontroversen Waffen werden aus dem Index ausgeschlossen.
- 2 Rüstungsgüter** Hersteller von Waffensystemen und Rüstungsgütern werden ab einem Umsatzanteil von 10% des Gesamtumsatzes ausgeschlossen. Das bedeutet, dass beispielsweise auch Hersteller von Flugzeugen ausgeschlossen werden, wenn diese militärische Flugzeuge herstellen und dieses Geschäftsfeld mehr als 10% des Gesamtumsatzes ausmacht.
- 3 Tabak** Tabakproduzenten werden prinzipiell ausgeschlossen. Vertriebsunternehmen werden ab einem Umsatzanteil von 5% des Gesamtumsatzes ausgeschlossen.
- 4 Kohle** Kohleförderer werden ab einem Umsatzanteil von 1% des Gesamtumsatzes ausgeschlossen. Unkonventionelle Öl- und Gasförderung (Ölsand, Deepwater, etc.) wird prinzipiell ausgeschlossen (ohne Umsatzgrenze).
- 5 Atomkraft** Betreiber von Atomkraftwerken werden ebenfalls aus dem Index ausgeschlossen.
- 6 UN Global Compact** Bei Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact werden Unternehmen aus dem Index ausgeschlossen.
- 7 ESG-Rating** Unternehmen mit einem niedrigeren MSCI ESG-Rating als „B“ werden ausgeschlossen.

MSCI® World Climate Change ESG Select 4.5% Decrement Index

Gewichtung des Index durch Low Carbon Transition Score (LCT)



Ergebnis:

- Unternehmen mit hohem Score-Wert werden übergewichtet; mit niedrigem Score untergewichtet
- Klimarisiken werden reduziert
- Deutliche CO₂-Reduktion im Vergleich zum Basisindex (mind. 30%)

MSCI® World Climate Change ESG Select 4.5% Decrement Index

Beispielhafte aus dem Index ausgeschlossene Unternehmen

Im MSCI® World enthalten

Aus dem MSCI® World Climate Change ESG Select 4.5% Decrement Index ausgeschlossen, aufgrund ...



Boeing

... der Herstellung von Rüstungsgütern, kontroversen Waffen (-systemen) und Atomwaffen



British American Tobacco

... von Tabakproduktion



Walmart

... eines oder mehrerer Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact

MSCI® World Climate Change ESG Select 4.5% Decrement Index

Historischer Verlauf

Wertentwicklung im Zeitraum 26.11.2013 bis 30.06.2021

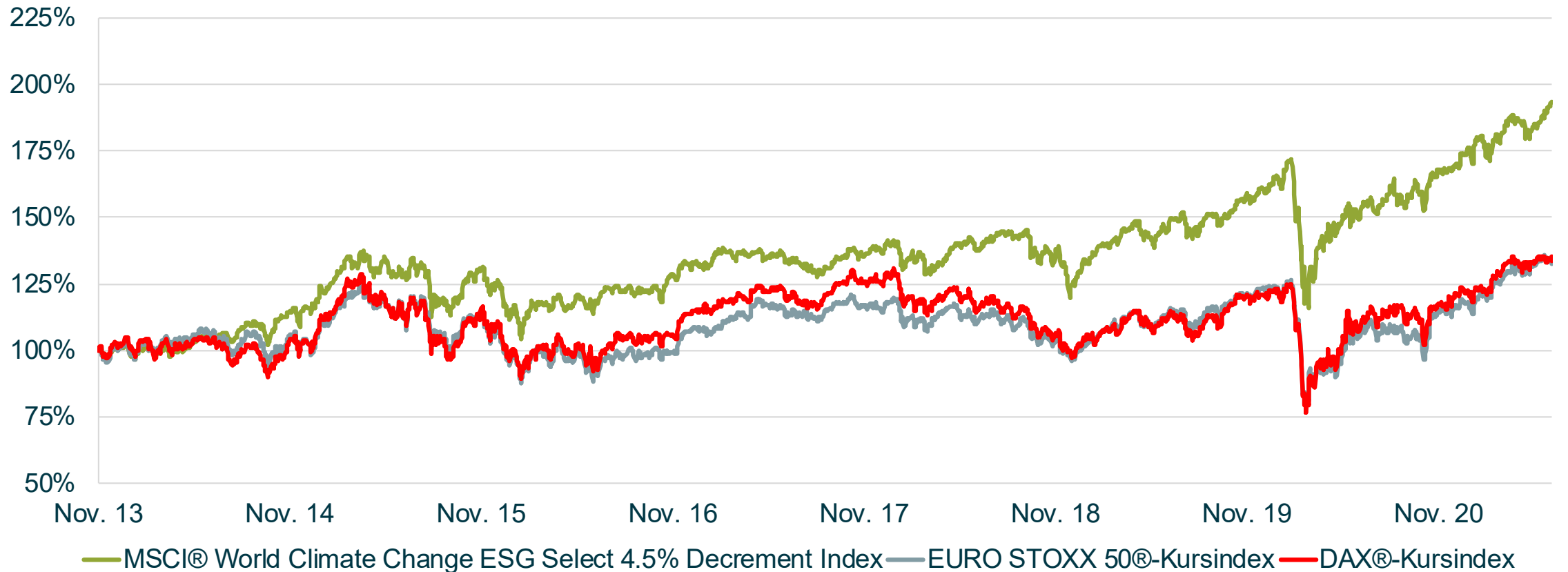


Quelle Refinitiv; Stand 30.06.2021

Bitte beachten Sie: Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

MSCI® World Climate Change ESG Select 4.5% Decrement Index Historischer Verlauf

Wertentwicklung im Zeitraum 26.11.2013 bis 30.06.2021¹

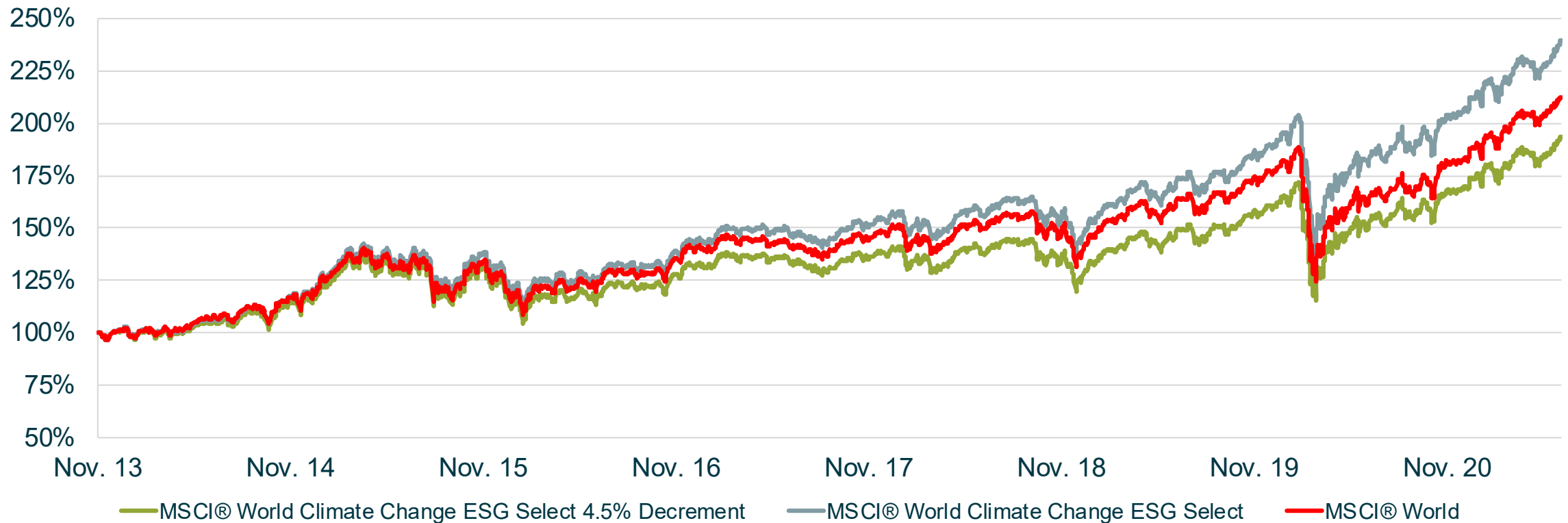


¹ MSCI® World Climate Change ESG Select als Decrement-Index des Net Return Basisindex in Euro; DAX® und EURO STOXX 50® jeweils als Preis- bzw. Kursindex
Quelle Refinitiv; Stand 30.06.2021

Bitte beachten Sie: Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

MSCI® World Climate Change ESG Select 4.5% Decrement Index Historischer Verlauf

Wertentwicklung im Zeitraum 26.11.2013 bis 30.06.2021¹













¹ MSCI® World Climate Change ESG Select als Decrement-Index des Net Return Basisindex in Euro; MSCI® World Climate Change ESG Select und MSCI® World als Preis- bzw. Kursindex in Euro
Quelle Refinitiv; Stand 30.06.2021

Bitte beachten Sie: Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.











MSCI® World Climate Change ESG Select 4.5% Decrement Index

Internationale Top-Werte (1)

Unternehmen	Gewichtung	Branche	Land
Microsoft Corp	6,93 %	Informationstechnologie	
Apple Inc	4,64 %	Informationstechnologie	
Amazon.com Inc	3,12 %	Langlebige Wirtschaftsgüter	
Tesla Inc	3,02 %	Langlebige Wirtschaftsgüter	
Facebook Inc	1,33 %	Kommunikationsdienste	
Alphabet Inc (C)	1,19 %	Kommunikationsdienste	
Alphabet Inc (A)	1,18 %	Kommunikationsdienste	
NVIDIA Corp	1,06 %	Informationstechnologie	
Intel Corp	1,06 %	Informationstechnologie	
Johnson & Johnson	0,89 %	Gesundheit	











MSCI® World Climate Change ESG Select 4.5% Decrement Index

Internationale Top-Werte (2)

Unternehmen	Gewichtung	Branche	Land
JPMorgan Chase & Co	0,76 %	Finanzdienstleistungen	
Procter & Gamble Co/The	0,65 %	Verbrauchsgüter	
Visa Inc	0,64 %	Informationstechnologie	
UnitedHealth Group Inc	0,62 %	Gesundheit	
ASML Holding NV	0,58 %	Informationstechnologie	
Roche Holding AG	0,55 %	Gesundheit	
Oracle Corp	0,55 %	Informationstechnologie	
Home Depot Inc/The	0,55 %	Langlebige Wirtschaftsgüter	
Bank of America Corp	0,52 %	Finanzdienstleistungen	
Mastercard Inc	0,52 %	Informationstechnologie	

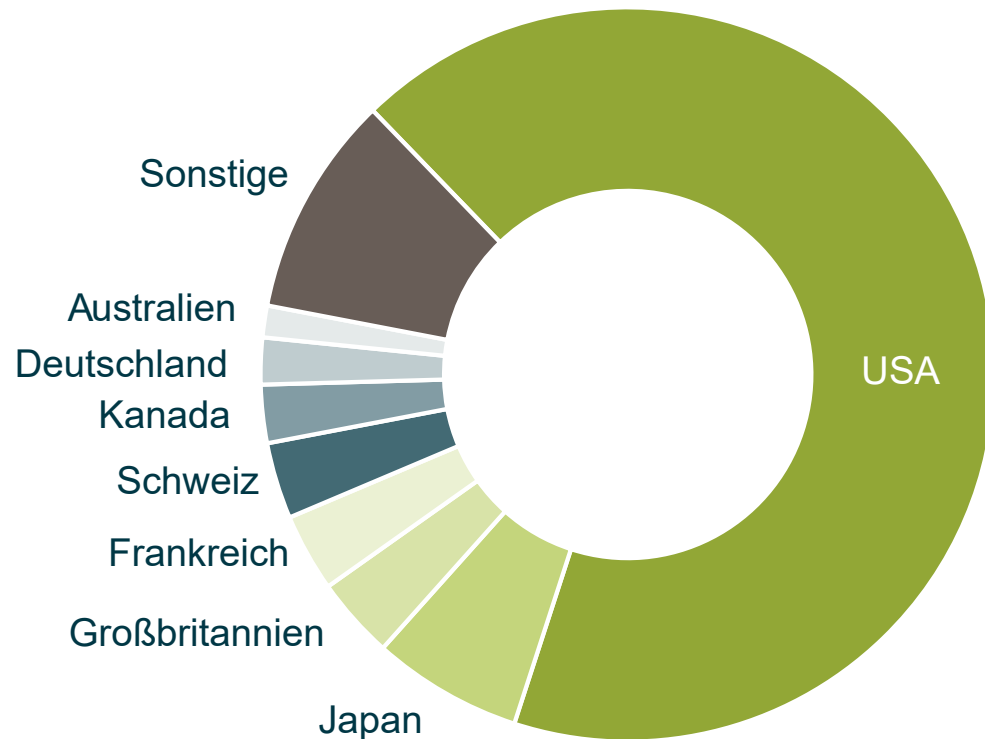
MSCI® World Climate Change ESG Select 4.5% Decrement Index

Deutsche Top-Werte

Unternehmen	Gewichtung	Branche	Land
SAP SE	0,23 %	Informationstechnologie	
Allianz SE	0,17 %	Finanzdienstleistungen	
adidas AG	0,14 %	Langlebige Wirtschaftsgüter	
Deutsche Post AG	0,14 %	Industrie	
Deutsche Telekom AG	0,11 %	Kommunikationsdienste	
Infineon Technologies AG	0,10 %	Informationstechnologie	
Vonovia SE	0,07 %	Immobilien	
Siemens Energy AG	0,07 %	Industrie	
Münchener Rück	0,06 %	Finanzdienstleistungen	
Siemens AG	0,06 %	Industrie	

MSCI® World Climate Change ESG Select 4.5% Decrement Index

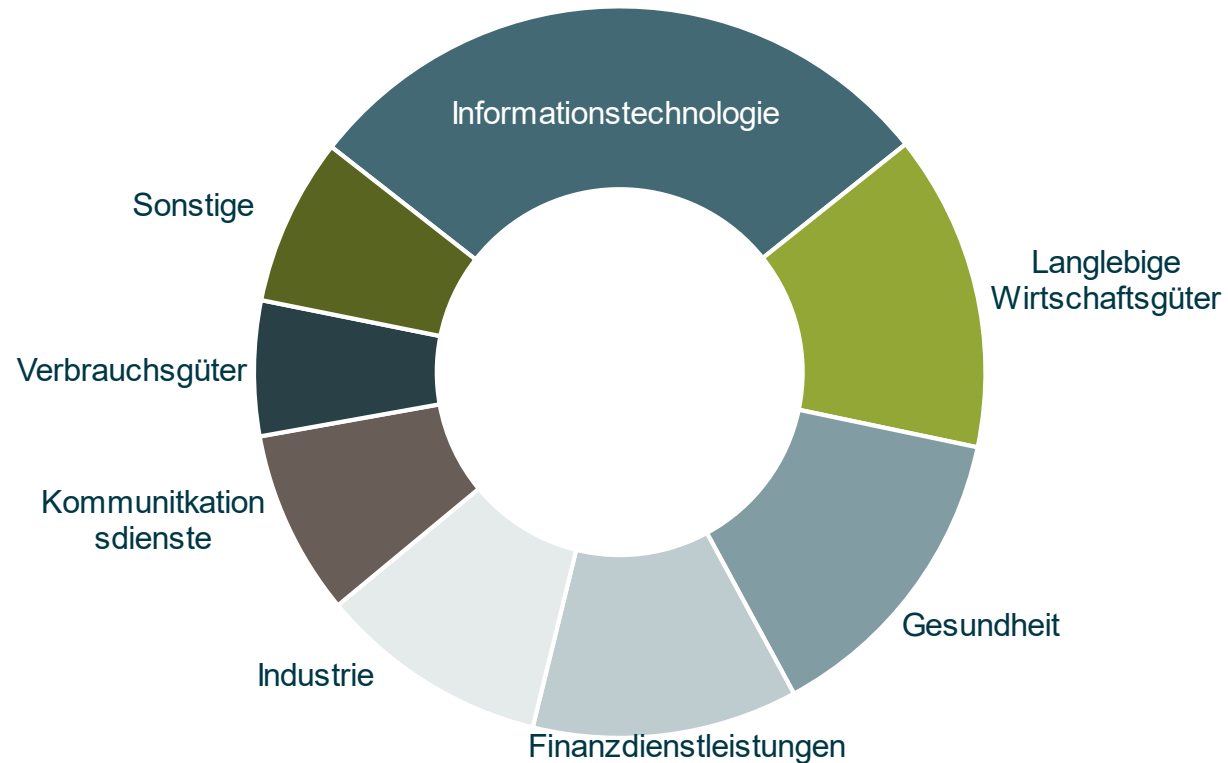
Zusammensetzung nach Ländern



Länder	Gewichtung
USA	67,94 %
Japan	6,69 %
Großbritannien	3,62 %
Schweiz	3,47 %
Frankreich	3,40 %
Kanada	2,59 %
Deutschland	2,08 %
Australien	1,41 %
Sonstige	9,87 %

MSCI® World Climate Change ESG Select 4.5% Decrement Index

Zusammensetzung nach Branchen



Branche	Gewichtung
Informationstechnologie	28,73 %
Langlebige Wirtschaftsgüter	14,01 %
Gesundheit	13,80 %
Finanzdienstleistungen	11,73 %
Industrie	10,17 %
Kommunikationsdienste	8,19 %
Verbrauchsgüter	5,97 %
Immobilien	3,33 %
Werkstoffe	2,99 %
Versorger	0,85 %
Energie	0,21 %

MSCI® World Climate Change ESG Select 4.5% Decrement Index

Langfristige Wertentwicklung

Wertentwicklung im Zeitraum 26.11.2013 bis 30.06.2021

26.11.2013	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2020
30.06.2014	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2021
4,03%	22,46%	-7,26%	12,69%	3,39%	5,61%	4,59%	27,28%

Quelle Refinitiv; Stand 30.06.2021

Bitte beachten Sie: Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

MSCI® World Climate Change ESG Select 4.5% Decrement Index

Langfristige Wertentwicklung



Wertentwicklung im Zeitraum 26.11.2013 bis 30.06.2021

Zeitraum	26.11.2013	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2020
	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2021
MSCI® World Climate Change ESG Select 4.5% Decrement Index	4,03%	22,46%	-7,26%	12,69%	3,39%	5,615	4,59%	27,28%
EURO STOXX® 50-Kursindex	5,41%	6,07%	-16,34%	20,15%	-1,34%	2,30%	-6,90%	25,67%
DAX®-Kursindex	2,96%	8,55%	-14,16%	23,92%	-2,96%	-2,35%	-3,22%	22,63%

Quelle Refinitiv; Stand 30.06.2021

Bitte beachten Sie: Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

MSCI® World Climate Change ESG Select 4.5% Decrement Index

Langfristige Wertentwicklung

Wertentwicklung im Zeitraum 26.11.2013 bis 30.06.2021

Zeitraum	26.11.2013	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2020
	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2021
MSCI® World Climate Change ESG Select 4.5% Decrement Index	4,03%	22,46%	-7,26%	12,69%	3,39%	5,615	4,59%	27,28%
MSCI® World Climate Change ESG Select Index	5,52%	25,91%	-4,81%	15,75%	6,31%	8,55%	7,84%	34,53%
MSCI® World Index EUR	6,46%	22,335	-4,47%	12,91%	6,50%	6,89%	2,48%	29,78%

Quelle Refinitiv; Stand 30.06.2021

Bitte beachten Sie: Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Das vorliegende Dokument gibt die Einschätzungen der DekaBank Deutsche Girozentrale oder einer ihrer Tochtergesellschaften (nachstehend „DekaBank“) zum Zeitpunkt seiner Veröffentlichung wieder. Es handelt sich um ein Dokument, das in erster Linie für die Mitarbeiter der Sparkassen und der DekaBank bestimmt ist. Auf Anfrage und ausschließlich zu genehmigten Zwecken kann es jedoch auch an institutionelle Investoren und sachkundige private Anleger abgegeben werden. Außerdem richtet sich das vorliegende Dokument nicht an Personen oder Rechtsstrukturen in Ländern, in denen dessen Abgabe oder Verwendung rechtswidrig wäre, noch ist es für eine Abgabe oder Verwendung in solchen Ländern bestimmt.

Dieses Dokument wird ausschließlich zu Informationszwecken ausgehändigt; es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar. Die darin enthaltenen Meinungen werden ohne Berücksichtigung der Umstände, Ziel oder Bedürfnisse der einzelnen Kunden abgegeben. Jeder Kunde hat seine Entscheidungen bezüglich der darin erwähnten Wertpapiere oder Finanzinstrumente auf Grundlage seines eigenen Urteilsvermögens zu treffen. Bevor er eine Transaktion tätigt, sollte jeder Kunde die Angemessenheit der betreffenden Investition unter Berücksichtigung seiner speziellen Umstände prüfen und -falls erforderlich zusammen mit seinem Fachberater -die damit zusammenhängenden spezifischen Risiken finanzieller, aufsichtsrechtlicher, steuerlicher und ähnlicher Art selbständig beurteilen.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Analysen basieren auf Quellen, die wir als verlässlich erachten. Wir leisten jedoch keine Gewähr für deren Aktualität, Genauigkeit oder Vollständigkeit und haften nicht für irgendwelchen Schaden oder Verlust, der aus der Verwendung dieses Dokuments entsteht. Sämtliche Informationen, Meinungen und Preisangaben können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Gewähr für laufende oder zukünftige Ergebnisse und der Kunde kann unter Umständen Verluste auf den investierten Betrag erleiden.

Die im vorliegenden Dokument erwähnten Anlageinstrumente sind mit Risiken verbunden, die schwer abzuschätzen und in die Evaluation der Anlagen einzubeziehen sind. Produkte mit erhöhten Risiken wie Derivate, strukturierte Produkte oder alternative bzw. nicht konventionelle Anlagen (Hedge Fonds, Private Equity, Immobilienfonds usw.) sind im Allgemeinen nur für sachkundige Investoren bestimmt, welche die damit verbundenen Risiken verstehen und auf sich nehmen können. Die DekaBank ist bereit, Kunden auf Wunsch weitere Informationen zu den Risiken spezifischer Anlagen zu liefern.

Das vorliegende Dokument darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung der DekaBank weder ganz noch auszugsweise reproduziert, übertragen, abgeändert oder zu öffentlichen oder kommerziellen Zwecken verwendet werden.

© 2021 DekaBank Deutsche Girozentrale, Mainzer Landstr. 16, 60325 Frankfurt am Main

Lizenzdisclaimer

Deutsche Börse: Das hier beschriebene Finanzinstrument wird von der Deutsche Börse AG weder gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung des Index stellt keine Empfehlung des Lizenzgebers zur Kapitalanlage dar oder beinhaltet in irgendeiner Weise eine Zusicherung des Lizenzgebers hinsichtlich einer Attraktivität einer Investition in entsprechende Produkte. Die Bezeichnung DAX® und DivDAX® sind eingetragene Marken der Deutsche Börse AG („der Lizenzgeber“). Die auf dem Index basierenden Finanzinstrumente werden vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung der Indizes stellt keine Empfehlung des Lizenzgebers zur Kapitalanlage dar oder beinhaltet in irgendeiner Weise eine Zusicherung des Lizenzgebers hinsichtlich einer Attraktivität einer Investition in entsprechende Produkte. Die Bezeichnung DAX® ist eine eingetragene Marke der Deutsche Börse AG.

STOXX: EURO STOXX 50®, EURO STOXX® und STOXX® Europe 600 sind eingetragene Marken von STOXX Limited.

MSCI: MSCI® ist eine eingetragene Marke von Morgan Stanley Capital International Inc. MSCI übernimmt weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Zusicherung oder Gewährleistung und ist in keiner Weise verantwortlich für etwaige in diesem Foliensatz enthaltene MSCI-Daten. Die MSCI-Daten dürfen nicht weitergegeben oder als Basis anderer Indizes, Wertpapiere oder Finanzprodukte verwendet werden. Diese Publikation wurde nicht von MSCI geprüft, gebilligt oder hergestellt.