

Landkreis Lörrach

Unterlage

Lörrach, 17.03.2021

„Deka
Institutionell



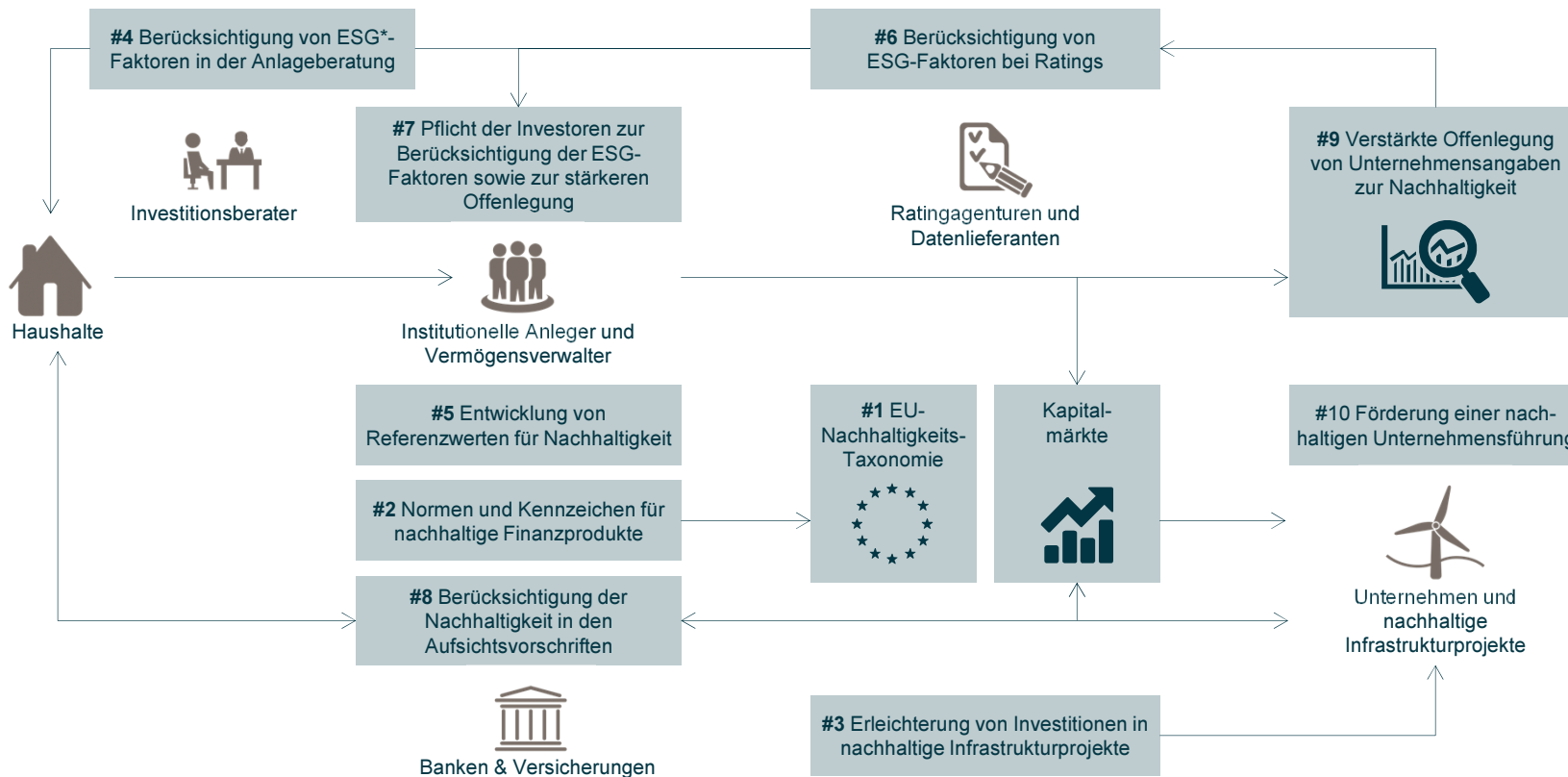
Bedürfnisse von Kommunen in Deutschland

und daraus resultierende unterschiedlichste Anforderungen



EU-Aktionsplan zur Förderung nachhaltigen Wachstums

10 Maßnahmen des EU-Aktionsplans



Ziele



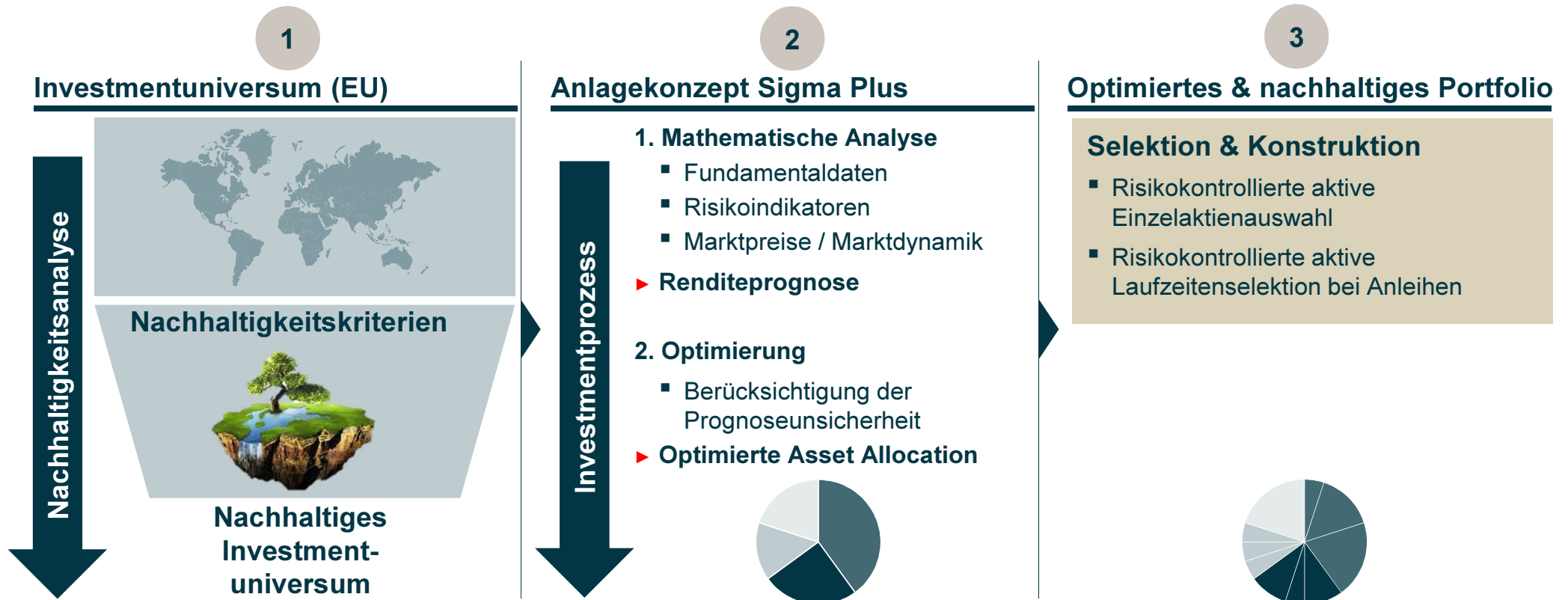
ESG*: Umwelt, Soziales und Governance

Quelle: https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/180131-sustainable-finance-final-report_en.pdf

DekaBank

Deka-Nachhaltigkeit Kommunal

Berücksichtigung der Nachhaltigkeit in einem dreistufigen Prozess



Deka-Nachhaltigkeit Kommunal

Nachhaltigkeitsaspekte

Dieser Fonds wird als nachhaltiges Produkt (sogenanntes ESG-Produkt) nach aktuellem Standard der Deutschen Kreditwirtschaft* klassifiziert, da bei der Auswahl der im Fonds enthaltenen Wertpapiere eine Nachhaltigkeitsstrategie verfolgt wird. Diese Strategie sieht eine Kombination aus auf Werte basierenden Ausschlüssen (z.B. Verzicht auf Unternehmen, die Kohle abbauen oder Staaten mit unzureichendem Scoring nach dem Freedom-House-Index) und einem Best-in-Class-Auswahlverfahren vor (Bevorzugung des nachhaltiger wirtschaftenden, vergleichbaren Unternehmens und ein Mindestniveau der Nachhaltigkeit).



*Informationen zu diesem Konzept auf www.deka.de

Deka-Nachhaltigkeit Kommunal

Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien



Staaten

Ausgeschlossen werden Staaten,

- die ‚unfrei‘ nach Freedom House sind
- die einen **Korruptionsindex** von weniger als 40 Punkte im CPI (Corruption Perception Index) aufweisen

Unternehmen (Aktien, Corporates)

Ausgeschlossen werden Unternehmen, die in folgenden Geschäftsfeldern aktiv sind:

- Herstellung von geächteten Waffen
- Rüstungsgüter*
- Tabakproduzenten*
- Glücksspiel*

Ausgeschlossen werden Unternehmen, die gegen den UN Global Compact verstoßen

(Menschenrechtsverletzungen, Kinderarbeit, Arbeitsrechtsverletzungen, kontroverse Wirtschaftspraktiken, kontroverses Umweltverhalten)

Ausgeschlossen werden Emittenten, die zu mehr als 50 % in nicht nachhaltigen Geschäftsfeldern tätig sind

Deka-Nachhaltigkeit Kommunal

Nachhaltigkeitskriterien



Landkreis Lörrach Ausschlusskriterien

Rohstoffabbau und Energieerzeugung Kohle + Öl	✓
Atomenergie (nicht grundsätzlich ausgeschlossen, Erläuterung folgt)	
Kinder- und Zwangsarbeit sowie Menschenrechtsverletzungen	✓
Rüstungsgüter sowie Streubomben	✓
Herstellung Militärwaffen und Munition (im Sinne des Kriegswaffenkontrollgesetzes) (weite Auslegung des „Kriegswaffenkontrollgesetz“, nicht explizit ausgeschlossen, Bsp. SAP, Erläuterung folgt)	
Nahrungsmittelspekulation	✓
Gentechnisch veränderte Pflanzen oder Saatgut (nicht explizit ausgeschlossen, im Fonds aktuell nicht enthalten)	
Korruption und Bestechung	✓
Gesetzlich nicht vorgeschriebene Tierversuche für die Herstellung von Kosmetika (nicht explizit ausgeschlossen, im Fonds aktuell nicht enthalten)	

Atomenergie – Shades of Green

Den Wandel durch aktives Engagement begleiten



Beispiel Iberdrola S.A.: Versorgungsunternehmen mit mehr als 100 Millionen Kunden



Regenerative Energiequellen

- *Weltgrößter Produzent von Windenergie*
- *Erzeugung von Wasser-, Solar- und Thermalenergie.*

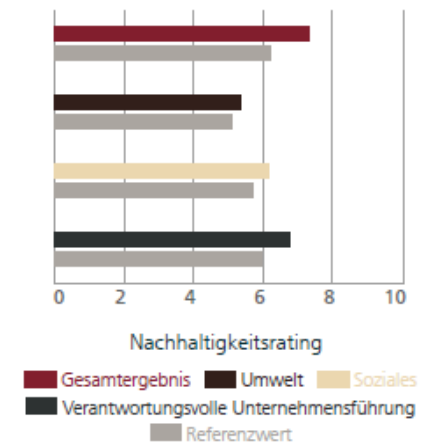
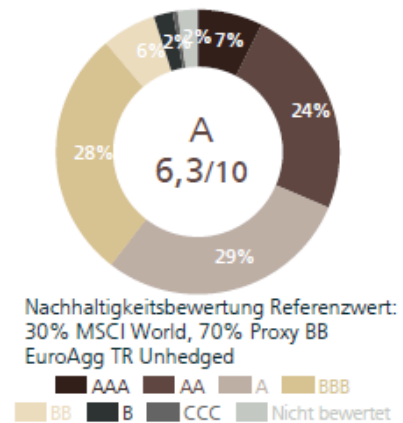
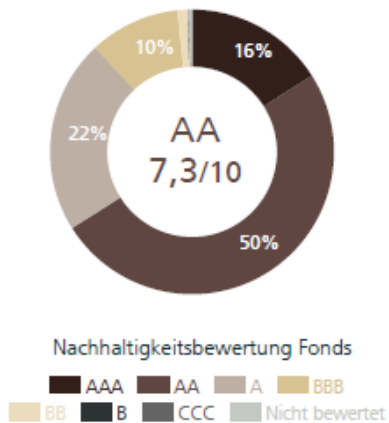


Konventionelle Energiequellen

- *Beteiligung an fünf spanischen Kernkraftwerken mit Umsatzanteil >5%*

Deka-Nachhaltigkeit Kommunal

Nachhaltigkeitsbewertung



Was bedeutet Engagement für Deka Investment?

**„Engagement“ bzw.
„Active Ownership“**



**Aktiver, konstruktiver
und zielgerichteter
Dialog**



**Bewusste Ausübung
der Stimmrechte**

Für die Deka Investment gelebte Praxis:

- **Wir sind verantwortungsvoller Treuhänder**
- **Ziel ist die langfristigen Wertsteigerung unserer Investments**
- **Unser Motto bei Kontroversen: Engagement ist besser als Divestment**

Innovation fördern – Wandel begleiten – Wirkung erzielen

Engagement auf Basis klarer Grundsätze

Fest definierter Prozess wird seit Jahren gelebt

Basis

Identifikation von ESG-Themen im Team und Abstimmung mit zuständigen Analysten im Haus

■ Öffentliche Engagementaktivitäten

■ Nicht öffentliche Engagementaktivitäten



Wirkungstracking:

Dokumentation der angesprochenen Punkte und Nachverfolgung der Entwicklung im Jahresverlauf

Nachhaltigkeit in der Deka-Gruppe

Nachhaltigkeitsbewertungen & ausgewählte Mitgliedschaften



Deka mit überdurchschnittlichen Nachhaltigkeitsratings



Ausgewählte Mitgliedschaften der Deka im Nachhaltigkeitskontext



Auszeichnungen spiegeln hohe Kompetenz der Deka wider



Quelle: Ratingagenturen, FAZ-Institut, Stern, Statista, Telos, DekaBank, PS Fonds; Stand: Januar 2021

*Copyright ©2020 MSCI, **Copyright ©2020 Sustainalytics.

Further Details: <https://www.deka.de/deka-gruppe/unsere-verantwortung/wie-wir-nachhaltigkeit-leben/nachhaltigkeitsberichte--ratings>

Ihre Ansprechpartner

DekaBank / Sparkasse Lörrach-Rheinfelden



Isabelle Appel

Abteilungsleiterin
Anleger Öffentl. Sektor / Non Profit

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Telefon: 069 / 71 47 - 7449
E-Mail: Isabelle.Appel@deka.de

Nadine Sütterlin

Teamleiterin Private Banking
Sparkasse Lörrach-Rheinfelden
Haagener Straße 2
79539 Lörrach
Telefon: 07621 / 4 11 – 61 35
E-Mail: Nadine.Suetterlin@sparkasse-loerrach.de

Aktienmärkte: Kapitalmarktereignisse und "Schwarze Schwäne"*

EURO STOXX 50 (Index)



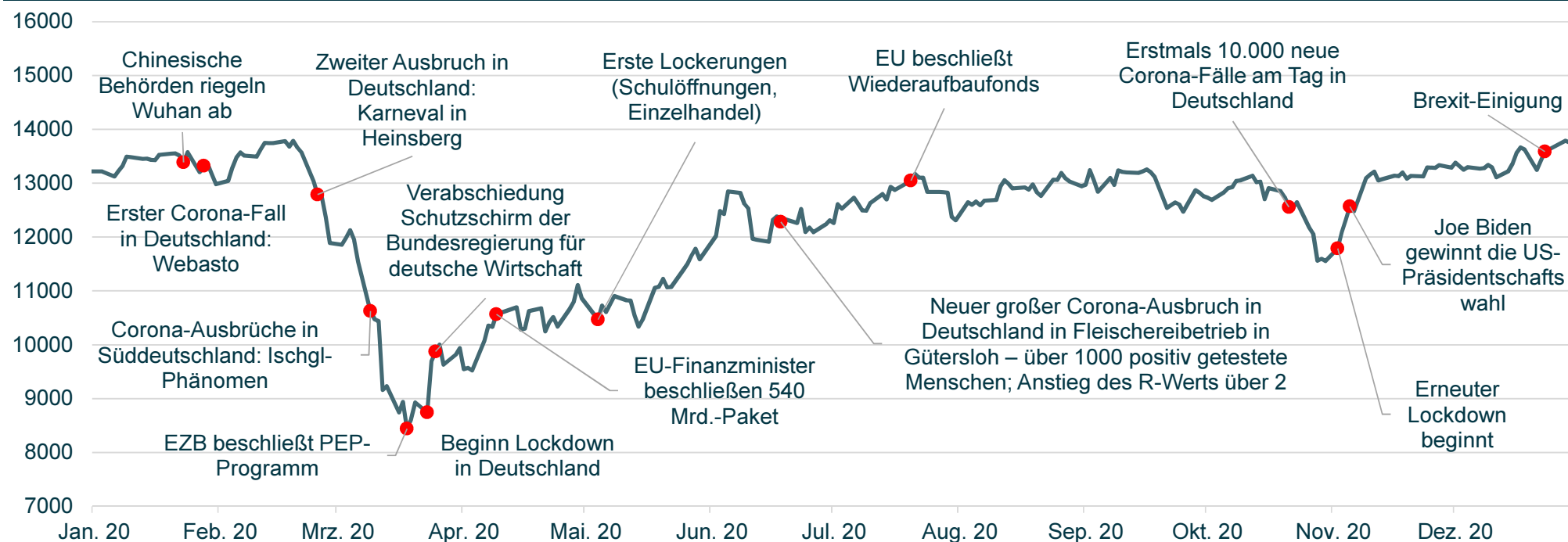
* Als „Schwarzer Schwan“ (Black Swan) bezeichnet man ein unvorhersehbares Ereignis, welches wirtschaftlichen oder politischen Entwicklungen eine entscheidende Wende geben kann. Quellen: STOXX, Bloomberg, DekaBank.

Stand: 02.01.2021; (A30 – Kapitalmarktcharts - Master.xlsm)

Aktienjahr 2020: DAX beendet das Jahr trotz Corona-Pandemie im Plus



Deutscher Aktienindex (DAX; Performanceindex) mit wichtigen Ereignissen 2020



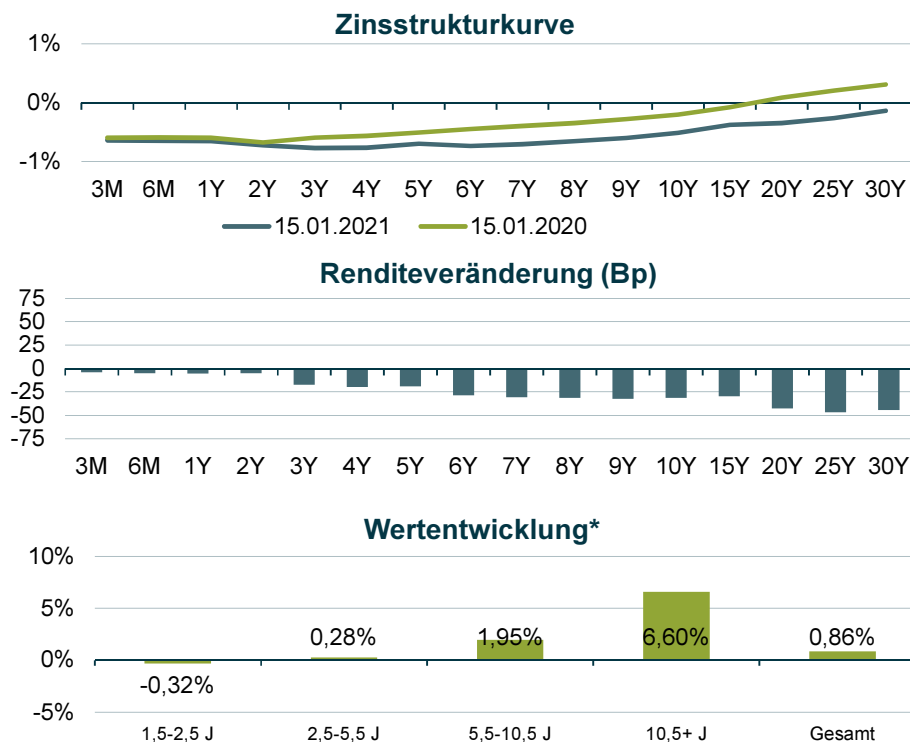
Stand: 14.01.2021. Quellen: Bloomberg, Deutsche Börse, DekaBank. Indexpunkte; 01.01.1988 = 1000. Zeitraum: 01.01.2020 – 31.12.2020.

Die enthaltenen Meinungsansagen geben unsere aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung wieder. Diese kann sich jederzeit ohne Ankündigung ändern. Die Angaben wurden sorgfältig zusammengestellt. Bitte beachten Sie zu den verwendeten Indizes die Hinweise am Ende der Präsentation (Performancetabellen und Lizenzdisclaimer).

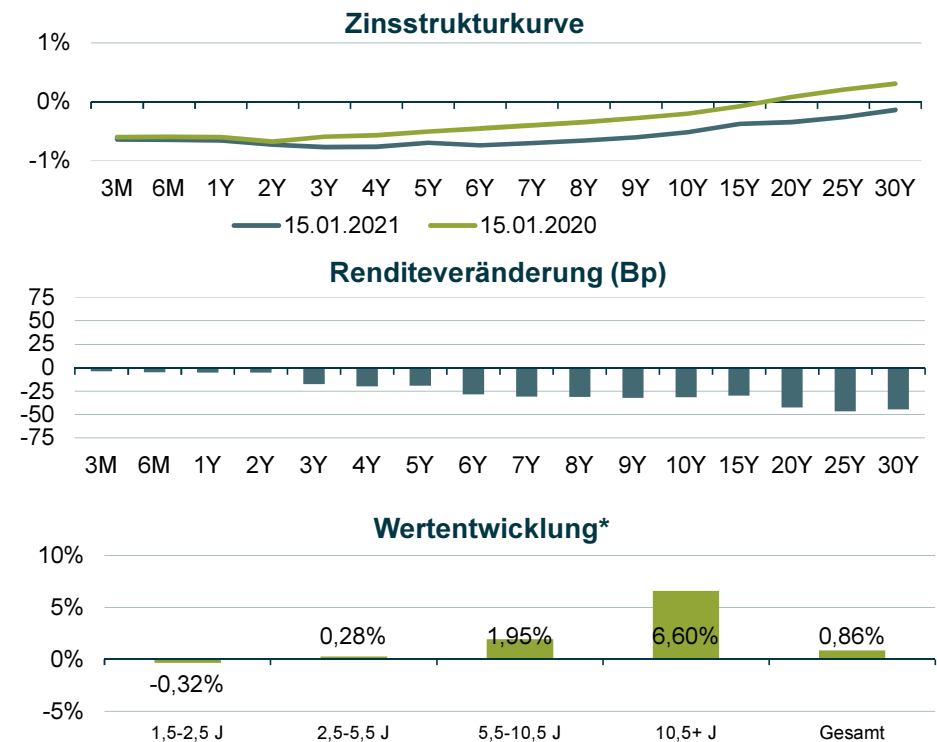
Bitte beachten Sie: Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Rentenmärkte: Deutschland – Veränderung der Zinsstrukturkurve

Veränderung über 12 Monate



Veränderung über 6 Monate



* eb.rexx. Quellen: Deutsche Börse, Bloomberg, DekaBank.

Stand: 15.01.2021; (S24 – Kapitalmarktcharts - Master.xlsm)

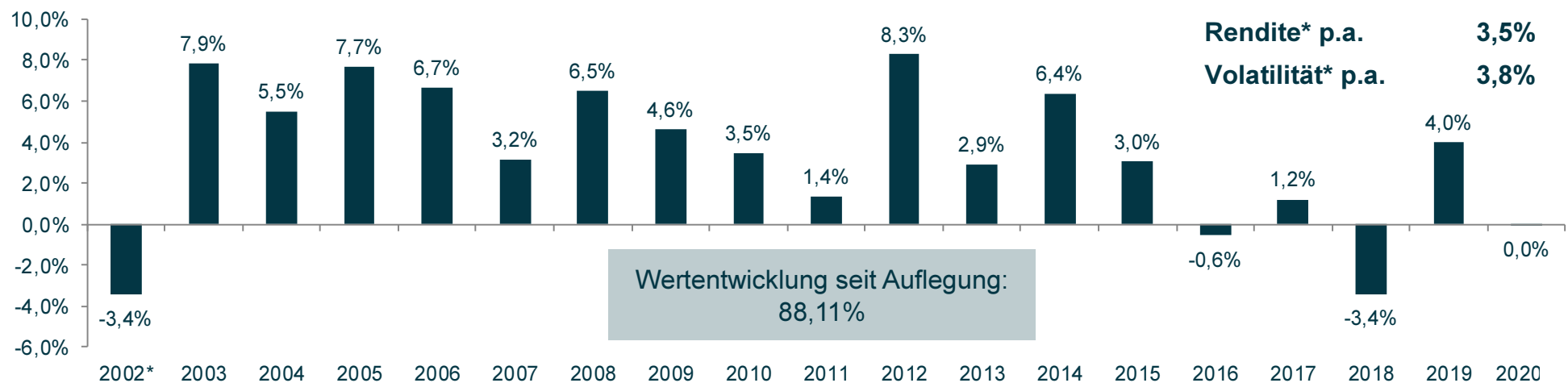
Diese Information ist zur Verwendung gegenüber Privatkunden und professionellen Kunden im Sinne des WpHG weder geeignet noch bestimmt. Eine Weitergabe an bzw. Verwendung gegenüber Privatkunden und professionellen Kunden ist nicht gestattet.

Deka- Nachhaltigkeit Kommunal I (A)

Stabiles Vermögenswachstum



Wertentwicklung in den einzelnen Kalenderjahren



► **Stabiles Vermögenswachstum: Bisher nur drei Jahre mit negativer Wertentwicklung! Aber: Rückschläge und größere Schwankungen sind auch bei diesem Konzept möglich!**

Quelle: DekaBank; Wertentwicklung berechnet nach BVI-Methode. Ausgabeaufschläge und Verwahr-/Depotkosten wurden nicht berücksichtigt.

*Wertentwicklung seit Auflegung am 17.06.2002

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

Disclaimer



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 Line für die Mitarbeiter der Sparkassen und der DekaBank bestimmt ist. Der Foliensatz bzw. einzelne Folien können jedoch auch an institutionelle Anleger und Privatanleger weitergegeben werden. Das vorliegende Dokument richtet sich nicht an Personen oder Rechtsstrukturen in Ländern, in denen dessen Abgabe oder Verwendung rechtswidrig wäre. Es ist zudem nicht 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 Wert-papieren 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.

Bitte beachten Sie: 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.