

# BESCHREIBUNG DES HVB NACHHALTIGKEITSINDEX

## Beschreibung

Der HVB Nachhaltigkeitsindex (der »Index«) gibt die Kursentwicklung der 16 größten und liquidesten Unternehmen mit der höchsten Dividendenrendite aus einem Anlageuniversum wieder, das vom Index Advisor oekom research AG nach ethischen, sozialen und ökologischen Aspekten ermittelt wird. Außer im Zusammenhang mit außerordentlichen Dividenden reflektiert der Index als Preisindex keine Wiederveranlagung von Dividenden der im Index enthaltenen Aktien.

Der dynamische Index wird durch die halbjährlich erfolgenden Indexanpassungen (letzter Handelstag der Monate Juli und Januar) jeweils an die entsprechenden Marktgegebenheiten angepasst, so dass die jeweiligen Änderungen am Markt entsprechend berücksichtigt werden und nach jeder Indexanpassung die Unternehmen möglichst gleichgewichtet im Index enthalten sind.

Die Aktienzusammensetzung des Index erfolgt in einem mehrstufigen Prozess. In einem ersten rein qualitativen Prozess analysiert der Nachhaltigkeitsspezialist oekom research AG aus einem breiten Anlageuniversum diejenigen Firmen, die den vorgegebenen Anforderungen hinsichtlich Nachhaltigkeit entsprechen. Grundlage für die Auswahl sind dabei die europäischen im Dow Jones STOXX<sup>SM</sup> 600 enthaltenen Aktien unter Berücksichtigung von deren Marktkapitalisierung. In einem zweiten rein quantitativen Prozess selektiert die Bayerische Hypo- und Vereinsbank nach den Kriterien Marktkapitalisierung sowie Dividendenrendite. Auf die so getroffene Auswahl werden Branchenzugehörigkeits- und Länderfilter angewendet, um den Kunden so eine möglichst effiziente Titelauswahl zu gewährleisten. Die Gewichtung jeder einzelnen Aktie bei einer Indexanpassung erfolgt in der Weise, dass die Aktien nach einer solchen Anpassung im Index mit möglichst gleicher Gewichtung enthalten sind.

Der Wert des Index entspricht der Summe der Produkte aus der Anzahl der im Index enthaltenen Aktien und dem letzten verfügbaren Kurs der jeweiligen Aktie an den entsprechenden Heimatbörsen. Die Indexentwicklung ist frei von Wechselkursschwankungen, da für die jeweiligen Fremdwährungen der Wechselkurs zum Euro festgeschrieben wird. Der Index wird von der Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, München (die »Berechnungsstelle«, wobei dieser Begriff auch jede Nachfolge-Berechnungsstelle umfasst) aufgrund der letzten verfügbaren Kurse (in Euro umgerechnet) an den entsprechenden Heimatbörsen der im Index enthaltenen Aktien fortlaufend in EUR berechnet. Der Index ist über den Finanzinformationsdienst Reuters unter .HVNI abrufbar.

Sollte die Ermittlung des nach Nachhaltigkeitskriterien ausgewählten Anlageuniversums durch die oekom research AG eingestellt werden, wird als Grundlage für die Aktienausswahl im Index ein Anlageuniversum eines gegebenenfalls bestehenden Nachfolgeunternehmens verwendet. Sollte kein Nachfolgeunternehmen existieren, stellt die Zusammensetzung des Anlageuniversums an dessen letztem Ermittlungstag die Grundlage für die im Index enthaltenen Aktien dar. Sollte es die Indexberechnungsstelle nicht für geeignet halten, auf dieser Basis die Berechnung des Index fortzuführen, so liegt es im Ermessen der Indexberechnungsstelle, die Berechnung des Index einzustellen.