

Fondsporträt

Deka-Nachhaltigkeit Renten CF(A) Rentenfonds Welt

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger. ¹

WKN DK1A48
ISIN LU0703711035
Stand 31.10.2019



Risiko- und Ertragsprofil ⁴

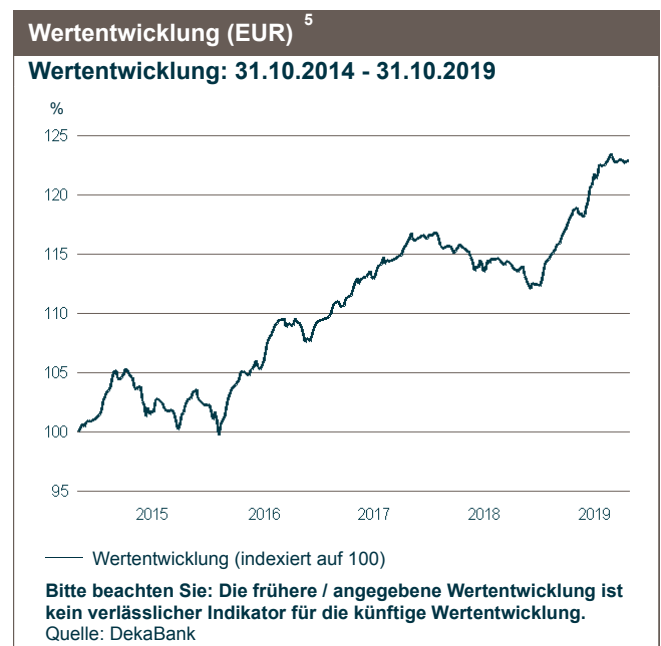
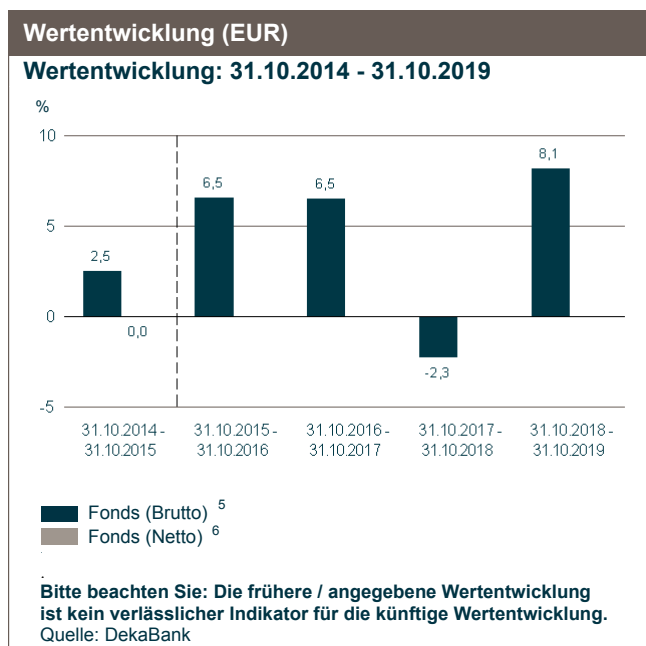
Typischerweise geringere Rendite
Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite
Höheres Risiko



Ziele und Anlagepolitik

- Ziel der Anlagepolitik des Sondervermögens Deka-Nachhaltigkeit Renten ist es, durch die Nutzung von Chancen und die Vermeidung von Risiken, die sich aus ökonomischen, ökologischen und sozialen Entwicklungen ergeben, ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum für die Anleger zu erwirtschaften.
- Der Investmentfonds investiert nur in Wertpapiere, die nach Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt werden. Dazu werden die Emittenten weltweit nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Menschenrechte, Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung und Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet. Nicht investiert werden soll in Unternehmen mit Verstößen gegen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Kinderarbeit oder Korruption sowie in Branchen, die den Mindeststandards des Fonds nicht entsprechen. Durch die Nachhaltigkeitsanalyse werden die jeweils am nachhaltigsten agierenden Emittenten ausgewählt (Best-in-Class-Ansatz). In diesem Rahmen wird überwiegend in auf Euro lautende Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und Pfandbriefe sowie sonstige Anleihen von Emittenten mit weltweitem Sitz investiert. Der Anteil der verzinslichen Wertpapiere, die selbst oder deren Aussteller niedriger als BBB- geratet sind (S&P oder äquivalentes Rating einer anderen Ratingagentur), darf 33% des Netto-Teilfondsvermögens nicht überschreiten.
- Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.
- Das Fondsmanagement des Deka-Nachhaltigkeit Renten wird durch einen für das Sondervermögen gebildeten Anlageausschuss beraten.



Fondsporträt

Deka-Nachhaltigkeit Renten CF(A) Rentenfonds Welt



Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger. ¹

WKN DK1A48
ISIN LU0703711035
Stand 31.10.2019

Wertentwicklung (EUR) ⁵

Wertentwicklung: 31.12.2014 - 31.10.2019

Fonds (in %)	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	(lfd.) Jahr
2015	1,7	1,8	-0,1	0,0	-0,7	-2,3	1,2	-0,9	-1,5	2,3	1,0	-1,2	1,2
2016	-0,6	-0,4	2,6	1,2	0,1	0,4	2,4	1,2	-0,4	0,1	-1,2	1,3	6,8
2017	0,2	1,3	0,1	0,9	0,7	0,2	0,9	0,2	0,4	1,2	0,1	-0,1	6,4
2018	0,2	-0,8	-0,3	0,2	-1,7	-0,1	1,0	-0,4	0,1	-0,5	-1,1	0,1	-3,3
2019	1,8	1,2	1,2	1,4	-0,4	2,1	1,4	0,9	-0,5	0,0			9,3

Bitte beachten Sie: Die frühere / angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Quelle: DekaBank

Risikobetrachtung (EUR) in der Vergangenheit

	Max. Gewinn (%) ⁷	Max. Verlust (%) ⁷	Volatilität (%) ⁸	Sharpe Ratio ⁹
Fonds (1 Jahr)	10,4	-1,8	2,4	3,39
Fonds (3 Jahre)	15,0	-4,4	3,0	1,43

Konditionen ¹⁰

Ausgabeaufschlag	2,50 %
Verwaltungsvergütung ¹¹	0,750 % p.a.
Kostenpauschale ¹²	0,12 % p.a.
Laufende Kosten ¹³	0,940 %

Fondspreise (in EUR)

Anteilspreis aktuell	135,02
T.I.S. (Taxable Income per Share)	-
52-Wochen-Hoch	135,78
52-Wochen-Tief	123,29
Fondsvermögen	2.051,1 Mio.

Aktuelle Fondspolitik

Der Oktober war insgesamt ein freundlicher Monat für Spreadprodukte und damit Unternehmensanleihen. Die Entwicklungen um den Brexit wurden positiv aufgenommen, da hier ein Belastungsfaktor wegfallen könnte. Die Neuemissionstätigkeit ging gegenüber dem Vormonat deutlich zurück, so dass sich das Angebot/Nachfrage-Verhältnis verbesserte. Im Rentenbereich kam es zu einem Zinsanstieg, da die Marktteilnehmer mittlerweile wohl davon ausgehen, dass der Zinsschritt der EZB im September der letzte war. Da das Fondsmanagement von einer insgesamt freundlichen Phase zum Jahresende ausgeht, blieb die Liquidität im Fonds niedrig. Der Deka-Nachhaltigkeit Renten partizipierte selektiv an Neuemissionen, darunter auch in solche, die im Green Bond-Format oder ähnlich strukturiert waren. Die Zins- sowie die Währungsabsicherung des US-Dollar wurde taktisch erhöht, da hier das Fondsmanagement von temporär höheren Risiken ausgeht.

Marktentwicklung

An den Rentenmärkten standen im Berichtsmonat vermehrt wirtschaftliche Kennzahlen sowie die zukünftige Notenbankpolitik der EZB und der FED im Blickpunkt der Investoren. Das Economic Sentiment der Europäischen Kommission deutet darauf hin, dass sich das Wirtschaftsvertrauen im Euroraum verschlechtert hat. Mit 100,8 Punkten lag es im Oktober 0,9 Punkte tiefer als im Vormonat. Gleichzeitig fiel das Industrietrauen auf den tiefsten Stand seit Sommer 2013. Das ifo-Geschäftsklima stagnierte auf dem Stand von 94,6 Punkten und hat sich damit auf niedrigem Niveau stabilisiert. Als unterstützend für die Märkte wirkten zuletzt die Entspannung im Handelsstreit sowie die Abwendung eines harten Brexit zum 31. Oktober. Ebenfalls positiv für die Marktteilnehmer war der nationale ISM-Index für das verarbeitende Gewerbe. Dieser stieg im Oktober von 47,8 auf 48,3 Punkte leicht an. Die Fed hat erwartungsgemäß das Leitzinsintervall um 25 Basispunkte auf 1,50 % bis 1,75 % gesenkt. Fed-Chef Powell deutete an, dass weitere Leitzinssenkungen nicht zwingend seien. Es müssten hierfür Entwicklungen eintreten, die den grundsätzlich positiven makroökonomischen Ausblick gefährden. Daher will die Mehrheit der FOMC-Mitglieder zunächst die Auswirkungen der bisherigen Maßnahmen abwarten. Der BUND-Future beendete den Oktober bei 171,76. Der Euro tendierte gegenüber dem US-Dollar fester bei 1,1152.

Fondsporträt

Deka-Nachhaltigkeit Renten CF(A) Rentenfonds Welt



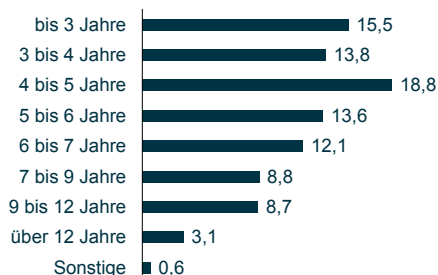
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger. ¹

WKN DK1A48
ISIN LU0703711035
Stand 31.10.2019

Top Werte (in %)

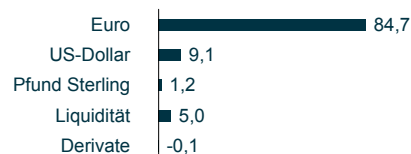
Wertpapier	Land	Okt 2019
Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Preferred MTN 19/26	Niederlande	0,6
Naturgy Finance B.V. FLR Securit. 14/Und.	Niederlande	0,5
Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/24	Spanien	0,5
Königreich Spanien Obligaciones 15/30	Spanien	0,5
América Móvil S.A.B. de C.V. FLR Cap.Sec.S.B 13/73	Mexiko	0,4
UniCredit S.p.A. FLR MTN 19/29	Italien	0,4
Republik Italien B.T.P. 19/30	Italien	0,4
Argentum Netherlands B.V. FLR LPN Swiss L. 15/Und.	Niederlande	0,4

Restlaufzeit-Struktur (in %)



Oktober 2019

Die größten Währungen (in %)



Oktober 2019

Fondskennzahlen

Durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	4,7	Durchschnittliche Duration (in Jahren)	4,3
Durchschnittliche Rendite (in %) ¹⁴	1,12	Durchschnittlicher Kupon (in %)	2,60

Ratinginformationen

Scope Analysis ¹⁵	(A)	Morningstar Rating ¹⁶	★★★★★
------------------------------	-----	----------------------------------	-------

Steuerliche Behandlung (je Anteil in EUR) ¹⁷

Geschäftsjahr	2017	2017/18
Ertragstermin	29.12.17	21.12.18
Ertragsverwendung (A/T) ¹⁸	T	A
Betrag ¹⁹	0,267	2,070
Erforderlicher Sparerpauschbetrag	0,000	2,070

Stammdaten

Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	28.12.2011
Mindestanlagebetrag	25,00 EUR
VL-fähig	Nein
Sparplanfähig	ab 25,00 EUR

¹ Für diese Information verantwortlich ist die DekaBank Deutsche Girozentrale. Bei der aufliegenden Gesellschaft handelt es sich um die Deka International S.A..

Fondsporträt

Deka-Nachhaltigkeit Renten CF(A) Rentenfonds Welt

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.¹

WKN DK1A48
ISIN LU0703711035
Stand 31.10.2019

² Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass die Deka Investment GmbH sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen.

Ausführliche Informationen über den Europäischen Transparenz Kodex finden Sie unter www.eurosif.org. Informationen über die nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung in den oben erwähnten Fonds finden Sie unter: www.deka.de. Der Transparenz Kodex wird gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation.

Das Europäische SRI-Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.

³ Quelle: Nähere Angaben in Capital Heft 03/2019.

⁴ Die Darstellung bildet das Chance-/Risiko-Profil des Fonds anhand des synthetischen Risiko-Ertragsindikators (SRRI) der Wesentlichen Anlegerinformationen des Fonds ab. Der Indikator erfasst nicht alle möglichen Risiken und sein Wert bezieht sich jeweils auf das Ende des Vormonats. Ergänzende Risiken und detaillierte Information zum SRRI sowie den aktuellen Wert des SRRI entnehmen Sie den Wesentlichen Anlegerinformationen, die Sie unter der ISIN des Fonds auf www.deka.de abrufen können.

⁵ Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode): Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung) wurden berücksichtigt. Die auf Kundenebene anfallenden Kosten (Ausgabeaufschlag und Depotkosten) sind nicht berücksichtigt.

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

⁶ Netto-Wertentwicklung: Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt - Ausgabeaufschlag vom Ausgabepreis einmalig bei Kauf: 2,44 % (= 24,40 Euro bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000 Euro). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. (Bitte vergleichen Sie hierzu das Preisverzeichnis Ihrer depotführenden Stelle.)

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

⁷ Maximaler Gewinn/Verlust in Prozent auf Basis von währungsbereinigten Tagesperformedaten über den angegebenen Zeitraum.

⁸ Volatilität in % wird auf Basis von Wochen- (bis 3 Jahre) bzw. Monatsdaten (ab 3 Jahre) berechnet.

⁹ Der risikofreie Zins orientiert sich an dem Zinssatz für 1-Monatsgeld. Ein negatives Sharpe Ratio hat keine Aussagekraft.

¹⁰ **Diese Kostendarstellung erfüllt nicht die Anforderungen an einen aufsichtsrechtlich vorgeschriebenen Kostenausweis, den Sie rechtzeitig vor Auftragsausführung erhalten werden. Bei Fragen zu den Kosten wenden Sie sich bitte an Ihren Kundenberater / Ihre Kundenberaterin.**

¹¹ Die Verwaltungsvergütung kann bei in Deutschland aufgelegten Fonds eine Vertriebsprovision beinhalten. Details ergeben sich aus dem Verkaufsprospekt.

¹² Die Pauschale umfasst die Verwahrstellengebühr und sonstige Kosten und Gebühren, die dem Verkaufsprospekt entnommen werden können.

¹³ Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im Geschäftsjahr des Fonds an, das im Oktober 2018 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken und enthalten weder Kosten für den An- und Verkauf von Wertpapieren (Transaktionskosten) noch ggf. anfallende, an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren. Sie beinhalten jedoch alle Kosten, die bei der Anlage in andere Fonds anfallen, sofern diese einen wesentlichen Anteil am Fondsvermögen ausmachen.

¹⁴ ohne eventuelle Derivate

¹⁵ Rating vom 31.10.2019; nähere Informationen unter <https://funds.scopeanalysis.com>

¹⁶ Rating vom 30.09.2019; nähere Informationen unter www.morningstar.de

¹⁷ **Aussagen gemäß aktueller Rechtslage, Stand: 31.10.2019. Die steuerliche Behandlung der Anlage hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig auch rückwirkenden Änderungen (z.B. durch Gesetzesänderung oder geänderte Auslegung durch die Finanzverwaltung) unterworfen sein.**

¹⁸ Ertragsverwendung ("T" für thesaurierend bzw. "A" für ausschüttend); ein grundsätzlich ausschüttender Fonds kann im Einzelfall Erträge auch thesaurieren.

¹⁹ **Bitte beachten Sie: Die frühere Ausschüttung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Ausschüttung.**

Diese Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Teilweise werden aktuelle Angaben über den Fonds gemacht, die sich im Zeitverlauf ändern. Die Angaben beziehen sich auf den im Dokument angegebenen Zeitraum.

Die enthaltenen Meinungsäußerungen geben unsere aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung wieder, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

Die Darstellung von Beständen/Positionen in diesem Dokument (z.B. Top Werte, größte Währungen), die nicht explizit als „nach Investitionsgrad“ ausgewiesen sind, berücksichtigen nicht die Wirkung von Derivaten/Absicherungsgeschäften. Das Risiko des Fonds im Hinblick auf diese Bestände/Positionen kann dementsprechend abweichen.

Diese Information kann ein Beratungsgespräch nicht ersetzen. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Deka Investmentfonds sind die jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen, die jeweiligen Verkaufsprospekte und die jeweiligen Berichte, die Sie in deutscher Sprache bei Ihrer Sparkasse oder Landesbank oder von der DekaBank Deutsche Girozentrale, 60625 Frankfurt und unter www.deka.de erhalten.

„Deka
Investments

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Deka International S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel

 Finanzgruppe