

Fondsporträt

Deka-Renten: Euro 1-3 CF KI.A Rentenfonds Staatsanleihen Euroland



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

WKN 972352
ISIN LU0044138906
Stand 31.10.2019



Risiko- und Ertragsprofil ³

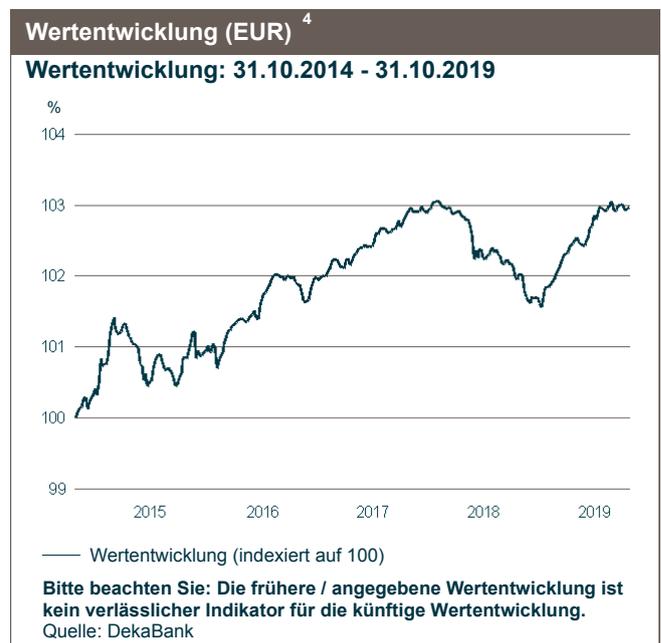
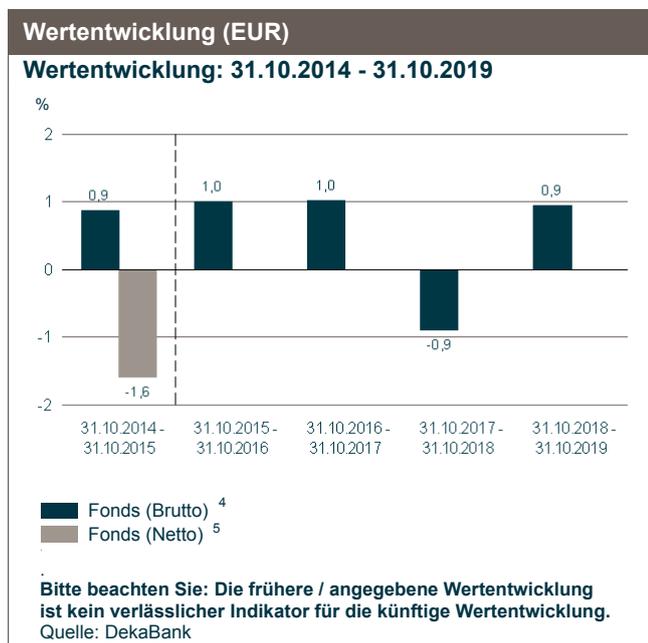
Typischerweise geringere Rendite
Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite
Höheres Risiko



Ziele und Anlagepolitik

- Das Anlageziel dieses Investmentfonds ist kurz- bis mittelfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.
- Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in verzinsliche Wertpapiere innerhalb der Euroländer mit ein- bis dreijähriger Laufzeit zu investieren. Dabei bilden Anleihen öffentlicher Emittenten sowie Quasi-Staatsanleihen aus der Eurozone den Anlageschwerpunkt. Daneben wird in besicherte, verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe) und ausgewählte Unternehmensanleihen insbesondere aus der Eurozone investiert. Die Investitionen erfolgen weitestgehend in auf Euro lautende Wertpapiere oder in gegenüber Euro abgesicherte Wertpapiere fremder Währung.
- Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.



Wertentwicklung (EUR) ⁴

Wertentwicklung: 31.12.2014 - 31.10.2019

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

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

Fondsporträt

Deka-Renten: Euro 1-3 CF Kl.A Rentenfonds Staatsanleihen Euroland



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

WKN 972352
ISIN LU0044138906
Stand 31.10.2019

Risikobetrachtung (EUR) in der Vergangenheit

	Max. Gewinn (%) ⁶	Max. Verlust (%) ⁶	Volatilität (%) ⁷	Sharpe Ratio ⁸
Fonds (1 Jahr)	1,5	-0,5	0,5	2,60
Fonds (3 Jahre)	1,5	-1,5	0,7	1,10

Konditionen ⁹

Ausgabeaufschlag	2,50 %
Verwaltungsvergütung ¹⁰	0,350 % p.a.
Kostenpauschale ¹¹	0,12 % p.a.
Laufende Kosten ¹²	0,530 %

Fondspreise (in EUR)

Anteilspreis aktuell	1.089,75
T.I.S. (Taxable Income per Share)	-
52-Wochen-Hoch	1.090,89
52-Wochen-Tief	1.074,76
Fondsvermögen	553,2 Mio.

Aktuelle Fondspolitik

Der Deka-Renten: Euro 1-3 verzeichnete im Oktober einen leichten Wertrückgang. Vor allem die Kurse von Staatsanleihen gaben angesichts ansteigender Renditen recht deutlich nach. Dementsprechend stellte das Fondsmanagement das Portfolio etwas defensiver auf und reduzierte die Duration (Zinsbindungsdauer) im Monatsverlauf. Unternehmensanleihen standen im Zuge des neu anlaufenden EZB-Anleihenkaufprogramms wieder stärker im Fokus. Die Beimischung Anleihen mittlerer Laufzeiten im Fonds wurde zuletzt reduziert bzw. abgesichert. Der größte Anteil der Anlagen war weiterhin in Unternehmensanleihen mit Fokus auf Finanztiteln sowie signifikant in der Euro-Peripherie mit Schwerpunkt in Portugal, Spanien und Italien investiert, wobei Spanien gegen Ende des Monats reduziert wurde. Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration) lag im Monatsverlauf bei etwa 1,5 Jahren.

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.

Top Werte (in %)

Wertpapier	Restlaufzeit (Jahre)	Okt 2019
Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 12/22	2,8	1,4
PARPÚBLICA S.G.P.S. S.A. Bonds 05/20	0,9	1,2
Republik Kroatien Notes 14/22	2,6	1,1
Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 16/21 Reg.S	1,8	0,9
Infraestruturas de Portugal SA Bonds 06/21	2,1	0,9
Griechenland Bonds 17/22	2,8	0,8
Republik Zypern MTN 15/22	2,5	0,8
Tschechien Anl. S.61 10/21	1,9	0,8

Fondsporträt

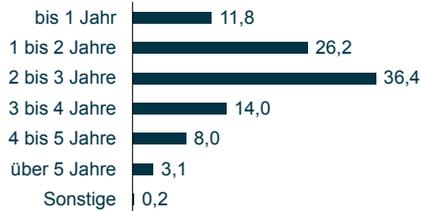
Deka-Renten: Euro 1-3 CF KI.A Rentenfonds Staatsanleihen Euroland



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

WKN 972352
ISIN LU0044138906
Stand 31.10.2019

Restlaufzeit-Struktur (in %)



Oktober 2019

Die größten Währungen (in %)



Oktober 2019

Fondskennzahlen

Durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	1,5	Durchschnittliche Duration (in Jahren)	1,4
Durchschnittliche Rendite (in %) ¹³	0,31	Durchschnittlicher Kupon (in %)	1,96

Ratinginformationen

Scope Analysis ¹⁴	(A)	Morningstar Rating ¹⁵	★★★★
------------------------------	-----	----------------------------------	------

Steuerliche Behandlung (je Anteil in EUR) ¹⁶

Geschäftsjahr	2017	2017/18
Ertragstermin	29.12.17	16.11.18
Ertragsverwendung (A/T) ¹⁷	T	A
Betrag ¹⁸	3,311	9,510
Erforderlicher Sparerpauschbetrag	0,000	9,510

Stammdaten

Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	15.03.1993
Mindestanlagebetrag	25,00 EUR
VL-fähig	Nein
Sparplanfähig	ab 25,00 EUR

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

² Quelle: Nähere Angaben in Capital Heft 03/2019.

³ Die Darstellung bildet das Chance-/Risikoprofil des Fonds anhand des synthetischen Risiko-Ertragsindicators (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.

⁴ 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.

⁵ 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.

⁶ Maximaler Gewinn/Verlust in Prozent auf Basis von währungsbereinigten Tagesperformedaten über den angegebenen Zeitraum.

⁷ Volatilität in % wird auf Basis von Wochen- (bis 3 Jahre) bzw. Monatsdaten (ab 3 Jahre) berechnet.

⁸ Der risikofreie Zins orientiert sich an dem Zinssatz für 1-Monatsgeld. Ein negatives Sharpe Ratio hat keine Aussagekraft.

Fondsporträt

Deka-Renten: Euro 1-3 CF Kl.A Rentenfonds Staatsanleihen Euroland

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

WKN 972352
ISIN LU0044138906
Stand 31.10.2019

⁹ **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.**

¹⁰ Die Verwaltungsvergütung kann bei in Deutschland aufgelegten Fonds eine Vertriebsprovision beinhalten. Details ergeben sich aus dem Verkaufsprospekt.

¹¹ Die Pauschale umfasst die Verwahrstellengebühr und sonstige Kosten und Gebühren, die dem Verkaufsprospekt entnommen werden können.

¹² Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im Geschäftsjahr des Fonds an, das im September 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.

¹³ ohne eventuelle Derivate

¹⁴ Rating vom 31.10.2019; nähere Informationen unter <https://funds.scopeanalysis.com>

¹⁵ Rating vom 30.09.2019; nähere Informationen unter www.morningstar.de

¹⁶ **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.**

¹⁷ Ertragsverwendung ("T" für thesaurierend bzw. "A" für ausschüttend); ein grundsätzlich ausschüttender Fonds kann im Einzelfall Erträge auch thesaurieren.

¹⁸ **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**