

Fondsporträt

Deka-UmweltInvest CF Aktienfonds Thema Alternative Energien und Umwelt



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

WKN DK0ECS
ISIN DE000DK0ECS2
Stand 31.10.2019



Risiko- und Ertragsprofil ³

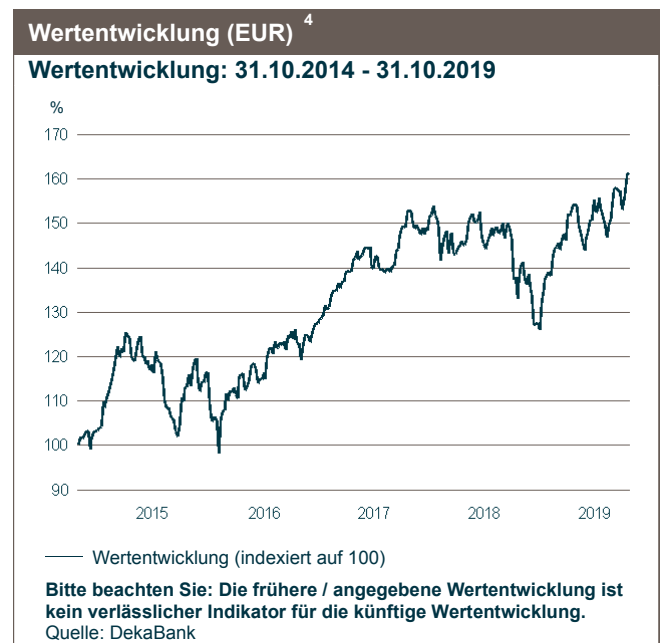
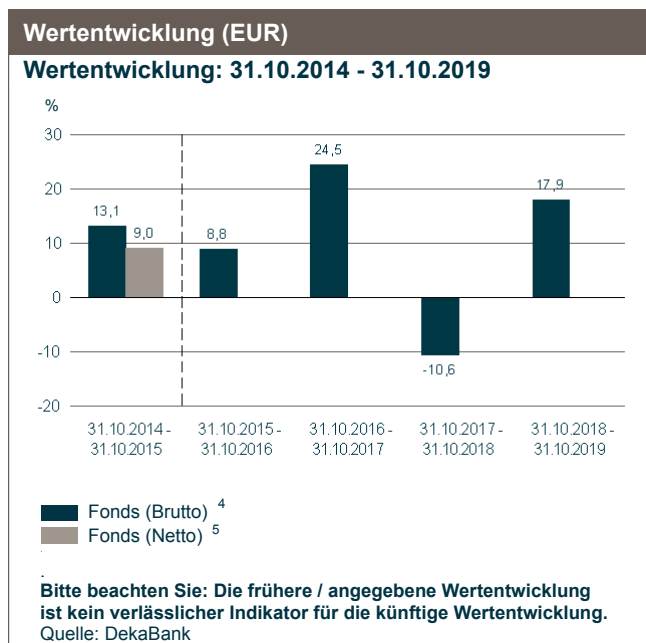
Typischerweise geringere Rendite
Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite
Höheres Risiko



Ziele und Anlagepolitik

- Das Anlageziel dieses Investmentfonds ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.
- Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Mit diesem verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, das Anlageziel durch eine risikogestreuete, weltweite Anlage hauptsächlich in Aktien von Unternehmen zu erreichen, die ihre Umsatzerlöse oder ihr Jahresergebnis überwiegend in den Bereichen Klima- und Umweltschutz, Wasserwirtschaft und/oder erneuerbare Energien erzielen. Um den Erfolg des Aktienauswahlprozesses zu bewerten, wird der Deka-Umwelt Total Return Index® verwendet.
- Der Fonds legt mindestens 51% seines Wertes in Kapitalbeteiligungen i.S.d. § 2 Abs. 8 InvStG an.
- Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.



Fondsporträt

Deka-UmweltInvest CF Aktienfonds Thema Alternative Energien und Umwelt



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

WKN DK0ECS
ISIN DE000DK0ECS2
Stand 31.10.2019

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	4,9	6,5	5,5	-1,9	4,2	-6,3	1,8	-8,8	-6,0	10,9	5,8	-2,6	12,7
2016	-8,7	1,2	4,9	2,8	1,8	-3,0	6,3	1,0	0,7	-0,8	1,2	2,4	9,4
2017	2,6	3,0	2,8	2,4	0,8	-1,8	-0,4	-0,5	5,4	4,4	-2,8	-0,4	16,3
2018	1,5	-1,4	-3,5	1,3	3,6	-3,3	1,3	2,0	-0,8	-8,0	1,2	-7,9	-14,0
2019	8,6	4,4	1,0	5,7	-6,8	4,6	1,6	-1,4	4,2	2,6			26,6

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

Risikobetrachtung (EUR) in der Vergangenheit

	Max. Gewinn (%) ⁶	Max. Verlust (%) ⁶	Volatilität (%) ⁷	Sharpe Ratio ⁸
Fonds (1 Jahr)	28,9	-11,1	14,5	1,09
Fonds (3 Jahre)	36,4	-18,7	12,8	0,74

Konditionen ⁹

Ausgabeaufschlag	3,75 %
Verwaltungsvergütung ¹⁰	1,500 % p.a.
Kostenpauschale ¹¹	0,18 % p.a.
Einführung erfolgsbezogene Vergütung ¹²	01.05.2008
Erfolgsbezogene Vergütung ex post (12.17-11.18)	0,000 %
Laufende Kosten ¹³	1,750 %

Fondspreise (in EUR)

Anteilspreis aktuell	139,25
T.I.S. (Taxable Income per Share)	-
52-Wochen-Hoch	140,06
52-Wochen-Tief	109,04
Fondsvermögen	326,6 Mio.

Aktuelle Fondspolitik

Umweltaktien entwickelten sich im Oktober weiter vorteilhaft, wobei vor allem die Sektoren Versorger und Chemie eine sehr gute Kursentwicklung zeigten. Versorger positionieren sich immer mehr im Bereich Erneuerbare Energien, dem Aufbau neuer Netzwerke und der damit verbundenen Digitalisierung. Die vom Fondsmanagement bevorzugten Versorgeraktien wie EDP, Enel oder Iberdrola zählen zu den 5 größten Erzeugern von Erneuerbaren Energien. Die Gewichtung des Versorgerbereichs mit Zukäufen von Orsted in Dänemark, SSE in Großbritannien und einigen interessanten Versorgertiteln in Kanada wurde durch das Fondsmanagement des Deka-UmweltInvest ausgebaut. Als zweiter interessanter Sektor stellte sich der Chemiebereich heraus. Hier konnten sich einige Titel von den Kursrückschlägen seit Jahresbeginn stabilisieren und moderat erholen. Viele Chemietitel liefern Schlüsselprodukte für den Umweltbereich. Der Einsatz ist vielfältig und reicht von der Mobilität (Batterien, Katalysatoren, Leichtbau), Bau (Isoliermaterial), Wasser (Aufbereitung, belastbare und leichte Rohrleitungssysteme aus Kunststoff), Erneuerbare Energie (Solarsilizium) bis hin zu innovativen Modellen für die CO₂-Verwertung. Zukäufe erfolgten in Titel wie Wacker Chemie (Silizium), Johnson Matthey (Katalysatoren) oder Kemira (Wasseraufbereitungschemikalien).



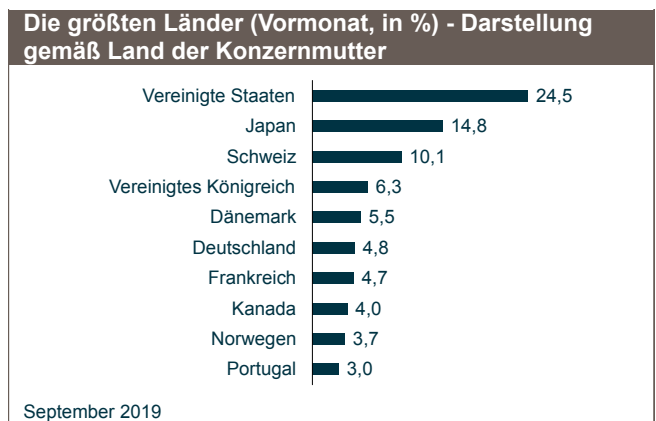
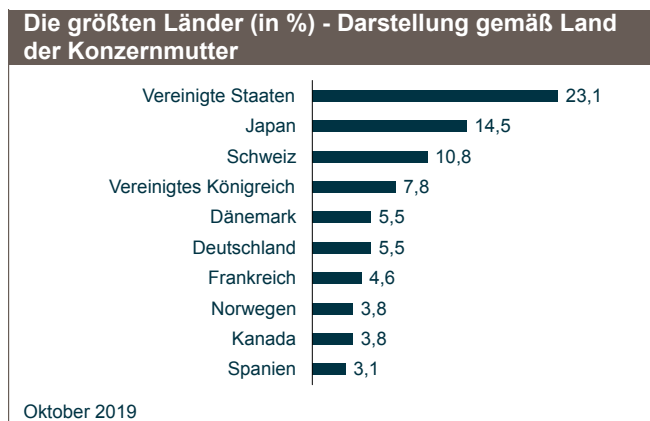
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger. ¹

WKN DK0ECS
ISIN DE000DK0ECS2
Stand 31.10.2019

Marktentwicklung

Im Oktober entwickelte sich die Mehrzahl der weltweit wichtigsten Aktienmärkte positiv. Unterstützung erhielten die Aktienmärkte sowohl durch die Hoffnung auf ein baldiges Unterzeichnen eines (Teil-)Abkommens im Handelsstreit zwischen den USA und China als auch durch die Einigung auf einen veränderten Austrittsdeal zwischen Großbritannien und der EU. Auch die tendenziell positiv verlaufende Unternehmensberichtssaison sowie die durch die US-Notenbank Fed herbeigeführte Leitzinssenkung um 25 Basispunkte, wirkten sich positiv aus. Bei der Betrachtung des MSCI WORLD INDEX konnten im Berichtsmonat sowohl USD-Investoren (+2,6 %) als auch Euro-Investoren (+0,2 %) Kursgewinne verbuchen. Aufgrund des im Monatsverlauf deutlich stärkeren Euro (+2,3 %) fiel dieser für letztere vergleichsweise gering aus. Unternehmen mit dem Fokus auf Umwelt- und Klimaschutz, Wasser und erneuerbare Energien entwickelten sich in diesem Umfeld besser als der breite Markt. Unternehmensseitig überraschte im Monatsverlauf US-Elektroautobauer Tesla, der im vergangenen Quartal einen Gewinn einfahren konnte. Unter dem Strich stand von Juli bis September ein Überschuss von 143 Millionen US-Dollar. Analysten hatten im Vorfeld aber mit einem Verlust gerechnet. Selbst Firmenchef Elon Musk hatte erst für das vierte Quartal wieder Gewinne in Aussicht gestellt. Musk bekräftigte das Ziel des Elektroautobauers, in diesem Jahr mehr als 360.000 Fahrzeuge auszuliefern. Im dritten Quartal verkaufte Tesla 79.600 Fahrzeuge des Modell 3 und übertraf damit die Erwartungen.

Top Werte (in %)		
Wertpapier	Land	Okt 2019
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier	Dänemark	2,8
EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.	Portugal	2,7
KEMIRA OY	Finnland	2,5
Horiba Ltd. Reg. Shares	Japan	2,5
Pennon Group PLC Reg. Shares New	Vereinigtes Königreich	2,4
Quanta Services Inc. Reg. Shares	Vereinigte Staaten	2,4
Orsted A/S Indehaver Aktier	Dänemark	2,3
ENEL S.p.A. Azioni nom.	Italien	2,3



Ratinginformationen		
Scope Analysis ¹⁴	B	Morningstar Rating ¹⁵ ★★★

Steuerliche Behandlung (je Anteil in EUR) ¹⁶		
Geschäftsjahr	2017/18	2018/19
Ertragstermin	24.08.18	15.02.19
Ertragsverwendung (A/T) ¹⁷	A	A
Betrag ¹⁸	0,790	0,410
Erforderlicher Sparerpauschbetrag	0,553	0,287

Stammdaten	
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	27.12.2006
Mindestanlagebetrag	25,00 EUR
VL-fähig	Nein
Sparplanfähig	ab 25,00 EUR

Fondsporträt

Deka-UmweltInvest CF

Aktienfonds Thema Alternative Energien und Umwelt

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

WKN DK0ECS
ISIN DE000DK0ECS2
Stand 31.10.2019

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

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

³ Die Darstellung bildet das Chance-/Risiko­profil 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.

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: 3,61 % (= 36,10 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 Tagesperformancedaten 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.

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 Einführung erfolgsbezogene Vergütung: 01.05.2008. Die Berechnungsmethodik lautet: 25 % der über 100% Deka-Umwelt Total Return Index® liegenden Wertentwicklung, sofern die Wertentwicklung des Fonds die des Index auch unter Berücksichtigung der bis zu fünf vorausgegangenen Geschäftsjahre (frühestens ab dem 01.07.2013) übertrifft. Der auf dem Deka-Umwelt Total Return Index basierende Fonds wird von STOXX Limited, Zürich, Schweiz ("STOXX") weder heraus gegeben, noch verkauft, beworben, zum Erwerb empfohlen oder gefördert. STOXX und ihre Lizenzgeberin Dow Jones & Company, Inc., eine Gesellschaft unter dem Recht von Delaware, in New York, USA, haben keinerlei rechtliche Verpflichtungen gegenüber den Erwerbern des Fonds und können nicht haftbar gemacht werden für Verluste oder Schäden, welche mit dem Erwerb des Fonds in Zusammenhang stehen.

¹³ Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im Geschäftsjahr des Fonds an, das im November 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 Rating vom 31.10.2019; nähere Informationen unter <https://funds.scopeanalysis.com>

¹⁵ Rating vom 31.10.2019; 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 Meinungs­aussagen 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 Investment GmbH
Mainzer Landstr. 16
60325 Frankfurt
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt

 Finanzgruppe