



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

WKN A1CXYM  
ISIN DE000A1CXYM9  
Stand 31.10.2019



### Risiko- und Ertragsprofil <sup>3</sup>

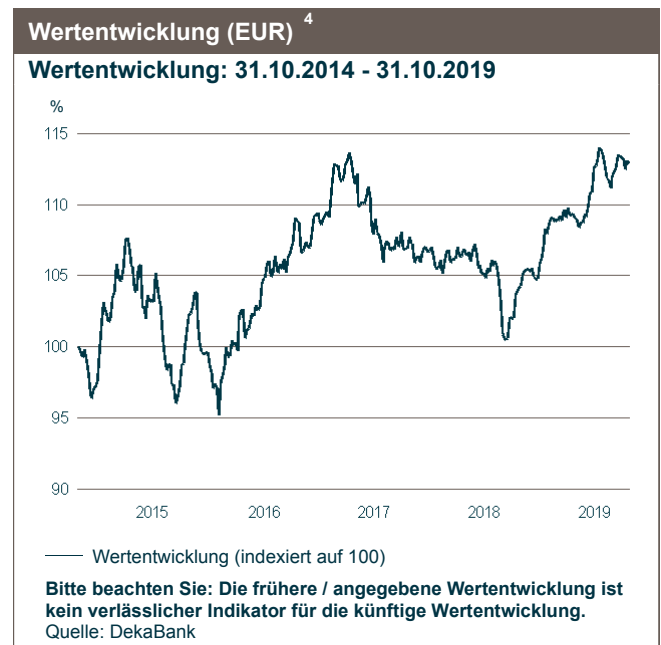
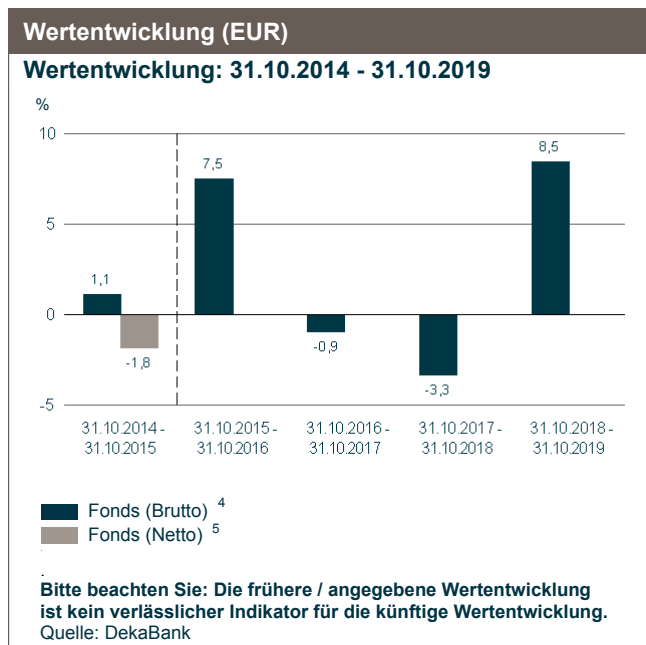
Typischerweise geringere Rendite  
Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite  
Höheres Risiko



### Ziele und Anlagepolitik

- Das Anlageziel dieses Investmentfonds ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.
- Der Fonds investiert überwiegend in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere in den weltweiten Lokalwährungen außerhalb des Euros. Davon werden überwiegend Wertpapiere aus Schwellenländern (Nicht-Industrielländern) sowie Anlagen von Emittenten (auch aus Industrieländern) mit Kreditbezug zu den vorgenannten Ländern oder deren jeweiligen lokalen Währungen, sofern das Fondsmanagement diese als aussichtsreich bewertet, erworben. Dabei werden gezielt auch Papiere solcher Emittenten erworben, deren Zahlungsfähigkeit vom Markt nicht als erstklassig eingeschätzt wird, sowie Papiere, die auf eine Währung lauten, die hohe Wechselkursschwankungen gegenüber der Fondswährung aufweisen können.
- Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.



# Fondsporträt

## Weltzins-INVEST (P)

### Rentenfonds Staatsanleihen Schwellenländer



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

WKN A1CXYM  
ISIN DE000A1CXYM9  
Stand 31.10.2019

#### Wertentwicklung (EUR) <sup>4</sup>

Wertentwicklung: 31.12.2014 - 31.10.2019

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

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

#### Risikobetrachtung (EUR) in der Vergangenheit

	Max. Gewinn (%) <sup>6</sup>	Max. Verlust (%) <sup>6</sup>	Volatilität (%) <sup>7</sup>	Sharpe Ratio <sup>8</sup>
Fonds (1 Jahr)	10,0	-3,1	4,2	2,03
Fonds (3 Jahre)	14,2	-12,2	5,6	0,29

#### Konditionen <sup>9</sup>

Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwaltungsvergütung <sup>10</sup>	1,000 % p.a.
Kostenpauschale <sup>11</sup>	0,15 % p.a.
Einführung erfolgsbezogene Vergütung <sup>12</sup>	01.07.2010
Erfolgsbezogene Vergütung ex post (04.18-03.19)	0,000 %
Laufende Kosten <sup>13</sup>	1,140 %

#### Fondspreise (in EUR)

Anteilspreis aktuell	24,78
T.I.S. (Taxable Income per Share)	-
52-Wochen-Hoch	25,46
52-Wochen-Tief	23,86
Fondsvermögen	1.798,4 Mio.

#### Aktuelle Fondspolitik

Der Anteilpreis des Weltzins-INVEST verzeichnete im Oktober eine leicht negative Wertentwicklung. Der Performance zuträglich waren sowohl die Anleihepreise als auch die hohen Kupons. Ein Teil der Wertentwicklung wurde durch Währungskursverluste aufgezehrt. Während sich Investitionen etwa im brasilianischen Real, mexikanischen Peso oder britischen Pfund positiv entwickelten, kam es zu Rückgängen bei der türkischen Lira, dem argentinischen Peso, dem japanischen Yen oder dem angolischen Kwanza. Das Beispiel der türkischen Lira zeigt, dass trotz Währungskursverlusten ein insgesamt positiver Ertrag erwirtschaftet werden konnte, da die Erträge aus dem Kursanstieg der Anleihen sowie der Verzinsung die Kursverluste mehr als ausglich. Im vergangenen Monat wurden 24 Anleihen fällig, die pünktlich und in voller Höhe bezahlt wurden. Neuanlagen erfolgten u.a. im rumänischen Leu, chinesischen Renminbi und in der indonesischen Rupiah.

#### Marktentwicklung

Der Rückgang des chinesischen BIP-Wachstums im dritten Quartal auf 6% yoy und damit den niedrigsten Wert seit Anfang der 90er Jahre unterstreicht die anhaltenden Wachstumsrisiken für die Weltwirtschaft. Der chinesische Caixin-Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe erreichte im Oktober 51,7 Punkte und hat sich im Vergleich zum September 2019 marginal verbessert. Schwächere PMI-Daten kamen aber aus Indien, Brasilien und der Türkei. In Polen und der Tschechischen Republik gingen die Einkaufsmanagerindizes sogar auf rund 45 Punkte zurück und zeigten damit eine nochmals stärkere Konjunkturabschwächung an. Der Fed und der EZB folgend griffen auch die Zentralbanken vieler Schwellenländer auf die Instrumente der expansiven Geldpolitik zurück, um die Wirtschaft in ihren Volkswirtschaften anzukurbeln. In Indien, Brasilien, Indonesien, Russland und der Türkei senkten die Währungshüter die Leitzinsen. Dank der geldpolitischen Unterstützung sowie aufgrund von zunehmenden Anzeichen für den Abschluss eines begrenzten Handelsabkommens zwischen den USA und China nahm die Risikoscheu -an den Finanzmärkten im Oktober etwas ab. Die Risikoprämien für die USD-denominierten EM Staatsanleihen gingen im Berichtszeitraum zurück und trugen zur Kurserholung dieser Wertpapiere bei. Die Lage in Argentinien blieb weiterhin angespannt. Mit 48 % hat der peronistische Kandidat Fernandez die Präsidentschaftswahlen im ersten Wahlgang gewonnen, ließ aber die Fragen nach der erwarteten Umstrukturierung der argentinischen Staatsschulden offen. Die Schwellenländerwährungen werteten im Oktober mehrheitlich gegenüber dem US Dollar auf.



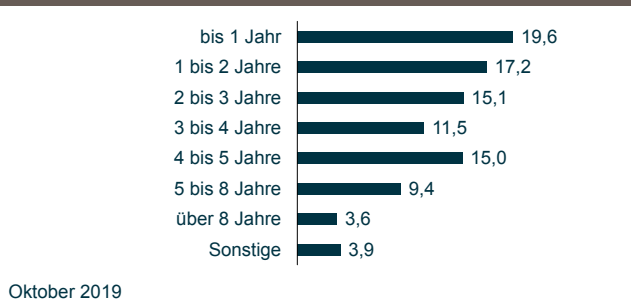
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger. <sup>1</sup>

WKN A1CXYM  
ISIN DE000A1CXYM9  
Stand 31.10.2019

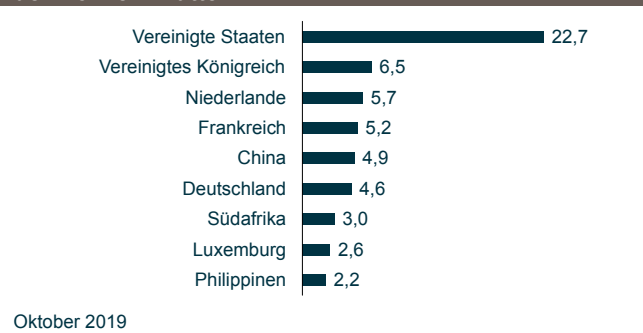
#### Top Werte (in %)

Wertpapier	Restlaufzeit (Jahre)	Okt 2019
Ungarn Notes S.2024/C 18/24	5,0	0,6
Philippinen Bonds S.8 18/21	1,8	0,5
Inter-American Dev. Bank MTN 16/23	3,4	0,5
International Bank Rec. Dev. MTN 18/23	3,6	0,4
Philippinen Bonds S.9 18/23	3,8	0,4
International Bank Rec. Dev. MTN 17/20	0,9	0,4
The Export-Import Bk of Korea MTN 17/24 Reg.S	5,1	0,4
European Investment Bank MTN 17/22	2,5	0,3

#### Restlaufzeit-Struktur (in %)



#### Die größten Länder (in %) - Darstellung gemäß Land der Konzernmutter



#### Ratinginformationen

Scope Analysis <sup>14</sup>	(B)	Morningstar Rating <sup>15</sup>	★★★★
------------------------------	-----	----------------------------------	------

#### Fondskennzahlen

Durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	2,9	Durchschnittliche Duration (in Jahren)	2,6
Durchschnittliche Rendite (in %) <sup>16</sup>	5,99	Durchschnittlicher Kupon (in %)	6,00

#### Steuerliche Behandlung (je Anteil in EUR) <sup>17</sup>

Geschäftsjahr	2017/18	2018/19
Ertragstermin	08.06.18	17.05.19
Ertragsverwendung (A/T) <sup>18</sup>	A	A
Betrag <sup>19</sup>	0,510	1,330
Erforderlicher Sparerpauschbetrag	0,510	1,330

#### Stammdaten

Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.07.2010
Mindestanlagebetrag	25,00 EUR
VL-fähig	Nein
Sparplanfähig	ab 25,00 EUR

<sup>1</sup> Für diese Information verantwortlich ist die DekaBank Deutsche Girozentrale. Bei der auflegenden Gesellschaft handelt es sich um die Deka Investment GmbH.

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

# Fondsporträt

## Weltzins-INVEST (P)

### Rentenfonds Staatsanleihen Schwellenländer

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

WKN A1CXYM  
ISIN DE000A1CXYM9  
Stand 31.10.2019

<sup>3</sup> 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](http://www.deka.de) abrufen können.

<sup>4</sup> 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.**

<sup>5</sup> Netto-Wertentwicklung: Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt - Ausgabeaufschlag vom Ausgabepreis einmalig bei Kauf: 2,91 % (= 29,10 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.**

<sup>6</sup> Maximaler Gewinn/Verlust in Prozent auf Basis von währungs­bereinigten Tagesperformancedaten über den angegebenen Zeitraum.

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

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

<sup>9</sup> **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.**

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

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

<sup>12</sup> Einführung erfolgsbezogene Vergütung: 01.07.2010. Die Berechnungsmethodik lautet: Bis zu 20 % (Höchstbetrag) des Betrages um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung des 50% J.P. Morgan Emerging Local Markets ELM1+, 50% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite am Ende einer Abrechnungsperiode übersteigt, höchstens jedoch bis zu 2,0 Prozent des Durchschnittswertes des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode.

<sup>13</sup> Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im Geschäftsjahr des Fonds an, das im März 2019 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.

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

<sup>15</sup> Rating vom 30.09.2019; nähere Informationen unter [www.morningstar.de](http://www.morningstar.de)

<sup>16</sup> ohne eventuelle Derivate

<sup>17</sup> **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.**

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

<sup>19</sup> **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](http://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