

Deka-Stiftungen Balance CF

Mischfonds flexibel



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

ISIN	DE0005896864
WKN	589686
Stand	31.08.2019



Ziele und Anlagepolitik

■ Das Anlageziel dieses Investmentfonds ist ein mittel bis langfristiger Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.

■ In Kombination mit einer dynamischen Risikosteuerung strebt das Fondsmanagement zudem an, das angelegte Kapital mit hoher Wahrscheinlichkeit auf mittlere Frist mindestens zu erhalten (keine Garantie).

■ Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, je nach Marktlage weltweit in verzinsliche Wertpapiere (in der Regel USA, Eurozone, Großbritannien) sowie bis zu 30% in Aktien zu investieren. Die Auswahl der Vermögenswerte trifft das Fondsmanagement nach einem mathematischen Verfahren, durch welches die Entwicklungen je zulässiger Anlageklasse flexibel genutzt werden. Zur Begrenzung der Anlagerisiken dieses Fonds mit konservativem Verlustprofil erfolgt eine laufende Anpassung der Gewichtung der Anlageklassen. Von ihrem Basiswert abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) können dabei sowohl zu Investitions- als auch zu Absicherungszwecken eingesetzt und auch Währungsrisiken weitgehend reduziert werden. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zum beträchtlichen Teil in kurzfristige liquide Geldanlagen angelegt werden.

■ Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 % des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.

Deka-Stiftungen Balance CF

Mischfonds flexibel

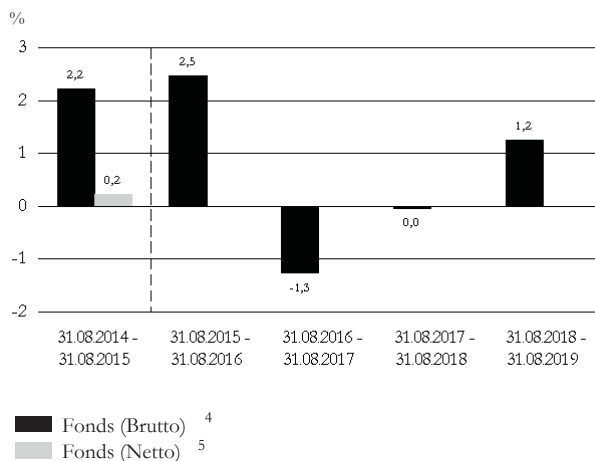


Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger. ¹

ISIN DE0005896864
WKN 589686
Stand 31.08.2019

Wertentwicklung (EUR)

Wertentwicklung: 31.08.2014 - 31.08.2019



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

Wertentwicklung (EUR) ⁴

Wertentwicklung: 31.08.2014 - 31.08.2019



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

Wertentwicklung (EUR) ⁴

Wertentwicklung: 31.12.2013 - 31.08.2019

Fonds (in %)	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	(lfd.) Jahr
2014	0,2	1,2	0,2	0,6	1,6	0,5	0,2	1,0	0,1	0,6	1,1	0,2	7,6
2015	1,7	0,9	1,2	-0,8	-0,2	-2,1	1,4	-1,9	-0,5	1,5	0,8	-0,9	1,1
2016	-0,2	0,1	0,3	-0,1	0,7	0,1	0,8	-0,2	-0,1	-1,4	-0,8	0,5	-0,1
2017	-0,6	1,3	0,0	0,3	0,4	-0,9	-0,1	0,1	0,1	0,9	-0,1	-0,4	1,1
2018	-0,1	-1,2	-1,0	0,7	0,1	0,1	0,5	0,2	0,2	-1,3	0,1	-1,8	-3,4
2019	1,3	0,7	0,6	0,6	-0,6	0,9	0,7	-0,1					4,1

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)	4,6	-3,1	2,7	0,59
Fonds (3 Jahre)	4,6	-4,5	2,6	0,13

Konditionen ⁹

Ausgabeaufschlag	2,00 %
Verwaltungsvergütung ¹⁰	1,000 % p.a.
Kostenpauschale ¹¹	0,16 % p.a.
Laufende Kosten ¹²	1,180 %

Fondspreise (in EUR)

Anteilspreis aktuell	56,34
T.I.S. (Taxable Income per Share)	-
52-Wochen-Hoch	56,59
52-Wochen-Tief	54,31
Fondsvermögen	1.394,7 Mio.

Deka-Stiftungen Balance CF

Mischfonds flexibel



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

ISIN DE0005896864
WKN 589686
Stand 31.08.2019

Aktuelle Fondspolitik

Per Anfang August haben sich die fundamentalen Indikatoren im Vergleich zum Vormonat moderat verschlechtert. Die Makro- und Stimmungskindikatoren haben sich auf schwachem Niveau stabilisiert. Die Risikowahrnehmung ist ähnlich zum Vormonat gering. Insgesamt fallen die Aktienprognosen etwas geringer aus als im Vormonat. Die Aktienquoten wurden im Vergleich zum Vormonat moderat abgebaut. Die Prognosen für die Staatsanleihemärkte fallen nur schwach positiv aus. Die Investitionen in Staatsanleihen wurden geringfügig abgebaut. Der Deka-Stiftungen Balance wies im Berichtsmonat eine negative Wertentwicklung auf.

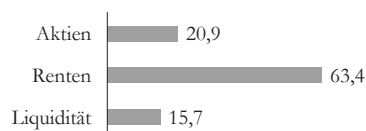
Marktentwicklung

Die internationalen Aktienmärkte entwickelten sich im Berichtsmonat negativ. So gaben beispielsweise (jeweils in heimischer Währung) der S&P 500 um -1,6 % und der TOPIX um -3,4 % nach. Auch die Aktienmärkte in der Eurozone – gemessen am EURO STOXX 50 – verzeichneten einen Kursrückgang um -1,1 %. Nachdem der Juli noch von Notenbank-Entscheidungen geprägt wurde, bestimmte der Handelskonflikt zwischen China und den USA wieder das Geschehen. Bereits zu Monatsbeginn beendete US-Präsident Trump den beim G-20 Gipfel in Osaka vereinbarten „Waffenstillstand“ und kündigte neue Strafzölle in Höhe von 10 % auf bisher noch unberührte Warenimporte aus China an (ca. 300 Mrd. US-Dollar Handelsvolumen). In der Folge kam es zu einer neuerlichen Eskalation der Spannungen mit weiteren angekündigten Zollerhöhungen auf beiden Seiten. Im Betrachtungszeitraum verzeichneten die Kurse von Staatsanleihen der wichtigsten Industrienationen deutliche Kursgewinne. Während deutsche Bundesanleihen mit einer zehnjährigen Restlaufzeit einen Renditerückgang um -27 Basispunkte (auf -0,71 %) verzeichneten, notierten US-Schuldscheine mit derselben Laufzeit per Monatsultimo bei 1,51 % (-51 Basispunkte).

Top Werte (in %)

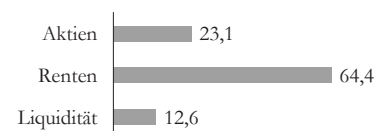
Wertpapier	Land	Restlaufzeit (Jahre)	Aug 2019
Bundesrep.Deutschland Anl. 97/27	Deutschland	7,8	6,8
Bundesrep.Deutschland Anl. 00/30	Deutschland	10,3	3,6
NRW.BANK FLR IHS Ausg.17V 17/21	Deutschland	0,2	3,2
NRW.BANK FLR IHS Ausg.18A 17/22	Deutschland	0,1	2,2
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 16/21	Italien	1,4	1,1
Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski MTN 17/21	Polen	1,9	1,1
Scentre Management Ltd. MTN 14/20	Australien	0,6	1,1
Toyota Industries Fin. Intl AB MTN 18/21	Schweden	1,6	1,0

Portfolioaufteilung (in %) ¹³



August 2019

Portfolioaufteilung (Vormonat, in %) ¹³



Juli 2019

Deka-Stiftungen Balance CF

Mischfonds flexibel



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

ISIN DE0005896864
WKN 589686
Stand 31.08.2019

Ratinginformationen

Scope Analysis¹⁴ B Morningstar Rating¹⁵ ★★★

Steuerliche Behandlung (je Anteil in EUR)¹⁶

Geschäftsjahr	2019/20	2019/20
Ertragstermin	12.04.19	19.07.19
Ertragsverwendung (A/T) ¹⁷	A	A
Betrag ¹⁸	0,100	0,100
Erforderlicher Sparerpauschbetrag	0,100	0,100

Stammdaten

Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	28.04.2003
Erstanlagebetrag	mind. 25.000,00 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 Investment GmbH.

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 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: 1,96 % (= 19,60 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.

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 Februar 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.

¹³ Die Struktur entspricht der am Ende des Berichtsmonats vorgeschlagenen Allokation gemäß der Modelldaten des Fondsmanagements.

¹⁴ Rating vom 31.08.2019; nähere Informationen unter <https://funds.scopeanalysis.com>

¹⁵ Rating vom 31.08.2019; nähere Informationen unter www.morningstar.de

Deka-Stiftungen Balance CF

Mischfonds flexibel

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

ISIN	DE0005896864
WKN	589686
Stand	31.08.2019

¹⁶ Aussagen gemäß aktueller Rechtslage, Stand: 31.08.2019. 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 Asset-Struktur oder Anlageklassen 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
Private Banking

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstr. 16
60325 Frankfurt
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt

 Finanzgruppe