

## 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. <sup>1</sup>

WKN DK0ECS  
ISIN DE000DK0ECS2  
Stand 31.08.2019



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

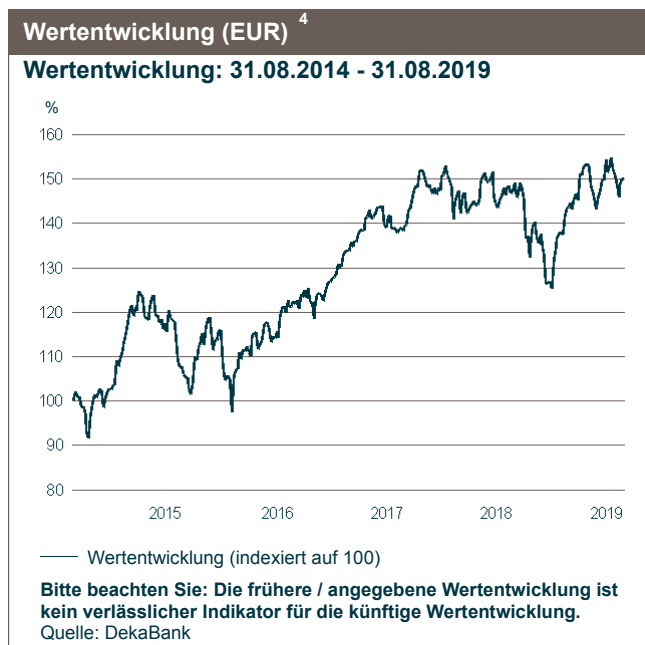
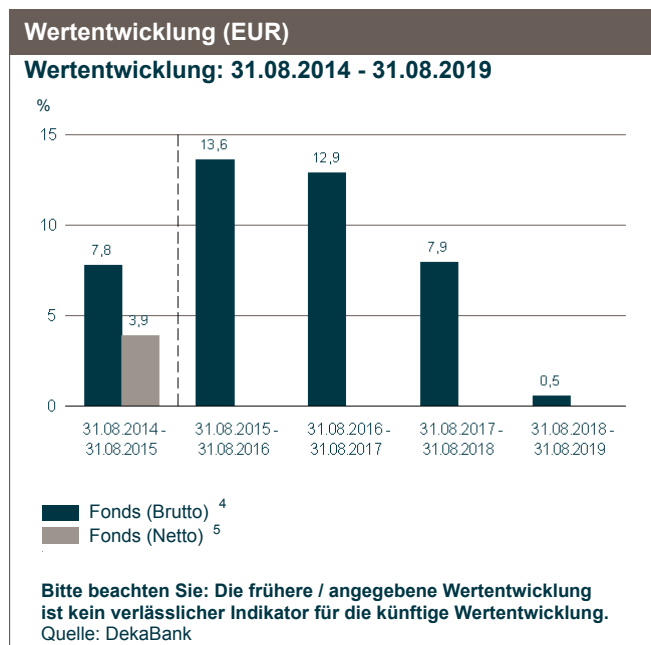
Typischerweise geringere Rendite  
Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite  
Höheres Risiko



### Ziele und Anlagepolitik

- Das Anlageziel dieses Investmentfonds ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch 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 risikogesteuerte, weltweite Anlage hauptsächlich in Aktien von Unternehmen zu erreichen, die ihre Umsatzerlöse oder ihr Jahresergebnis überwiegend in den Bereichen Klima- und Umweltschutz, Wasserrwirtschaft 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.





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

WKN DK0ECS  
ISIN DE000DK0ECS2  
Stand 31.08.2019

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

Wertentwicklung: 31.12.2014 - 31.08.2019

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					18,4

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)	24,8	-16,1	16,5	0,05
Fonds (3 Jahre)	32,1	-18,7	12,6	0,57

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

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

#### Fondspreise (in EUR)

Anteilspreis aktuell	130,22
T.I.S. (Taxable Income per Share)	-
52-Wochen-Hoch	135,61
52-Wochen-Tief	109,04
Fondsvermögen	295,1 Mio.

#### Aktuelle Fondspolitik

Nach der Schwächephase Ende Juli haben sich viele Umweltaktien im August wieder positiv entwickelt. Insbesondere Versorger mit Geschäftsanteilen im Bereich Erneuerbare Energie, Netzwerke und Digitalisierung wiesen Kurssteigerungen auf. Entsprechende Aktien wie Enel in Italien oder Iberdrola in Spanien sind die besten Beispiele. Im August baute das Fondsmanagement weiter den Anteil an Versorgern auf, wobei insbesondere auf EDP in Portugal, Pennon (UK, Wasser) und die französische Suez Environment abgestellt wurde. Darüber hinaus wurde das Engagement in einigen Chemieunternehmen akzentuiert, die den Fokus auf neue, leichtere Materialien oder Materialien, die im Bereich Solar oder für Energiespeicherung genutzt werden, legen - wie z.B. Wacker Chemie, Evonik, Elkem und Umicore. Diese sind auf attraktive Nischen spezialisiert und nach den teilweise kräftigen Kursrückgängen wieder auf attraktive Bewertungsniveaus gesunken. Eine interessante Beimischung ist Niu Technologies, dem aktuell führenden Massenhersteller von umweltfreundlichen Elektrorollern. Die Verkäufe beschränkten sich auf wenige Titel, wie z.B. in Intertek (UK) und Keyence (Japan). Der Investitionsgrad lag zum Monatsultimo um 100 %.



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

WKN DK0ECS  
ISIN DE000DK0ECS2  
Stand 31.08.2019

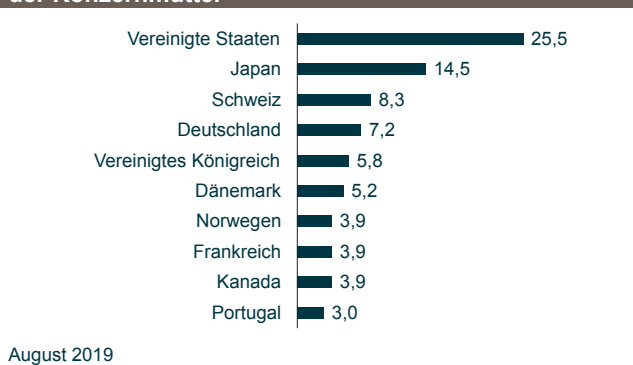
#### Marktentwicklung

Die internationalen Aktienmärkte tendierten im August schwächer. Nachdem der Juli noch von Notenbank-Entscheidungen geprägt wurde, bestimmte der Handelskonflikt zwischen China und den USA im Berichtsmonat 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. An den Devisenmärkten wertete die chinesische Leitwährung Renminbi auf ein 10-Jahrestief gegenüber dem US-Dollar ab, was für Nervosität unter den Marktteilnehmern sorgte. Bei der Betrachtung des MSCI WORLD INDEX mussten im Berichtsmonat sowohl USD-Investoren (-2,0 %) als auch Euro-Investoren (-0,9 %) Kursverluste verbuchen. Aufgrund des schwächeren Euro (-1,1 %) fiel dieser im Vergleich für letztere geringer aus. Unternehmen mit dem Fokus auf Umwelt- und Klimaschutz, Wasser und erneuerbare Energien entwickelten sich in diesem Umfeld etwas schlechter als der breite Markt. Der Hamburger Windkraftkonzern Nordex beendete das erste Halbjahr mit einem Nettoverlust von 55,4 Millionen Euro. Im Vergleichszeitraum 2018 hatte das Minus 40,3 Millionen Euro betragen. Der Umsatz stieg von 957 auf 991 Millionen Euro. Vor allem gestiegene Material- und Personalkosten wirkten sich negativ auf das Ergebnis aus. Nordex geht von einer Steigerung der Erlöse in der zweiten Jahreshälfte aus und rechnet weiterhin mit einem Konzernumsatz von 3,2 bis 3,5 Milliarden Euro im Gesamtjahr. Der Auftragsbestand ist Nordex zufolge von Ende Juni 2018 bis Ende Juni 2019 von 3,2 auf 7,6 Milliarden Euro angewachsen.

#### Top Werte (in %)

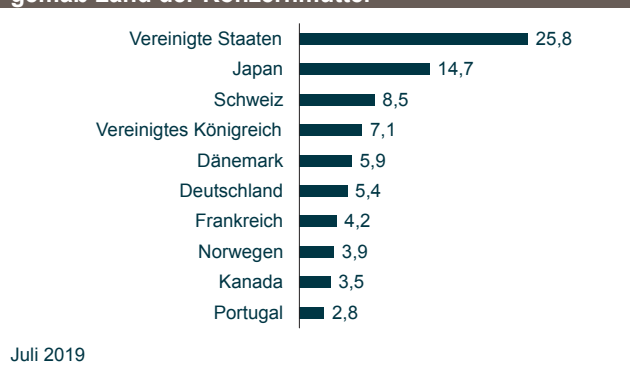
Wertpapier	Land	Aug 2019
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier	Dänemark	2,6
EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.	Portugal	2,6
ENEL S.p.A. Azioni nom.	Italien	2,4
KEMIRA OY	Finnland	2,4
American Water Works Co. Inc. Reg.Shares	Vereinigte Staaten	2,2
Disco Corp. Reg.Shares	Japan	2,2
Orsted A/S Indehaver Aktier	Dänemark	2,2
Xylem Inc. Reg.Shares	Vereinigte Staaten	2,2

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



August 2019

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



Juli 2019

#### Ratinginformationen

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

#### Steuerliche Behandlung (je Anteil in EUR) <sup>16</sup>

Geschäftsjahr	2017/18	2018/19
Ertragstermin	24.08.18	15.02.19
Ertragsverwendung (A/T) <sup>17</sup>	A	A
Betrag <sup>18</sup>	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.<sup>1</sup>

WKN DK0ECS  
ISIN DE000DK0ECS2  
Stand 31.08.2019

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

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

<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: 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.**

<sup>6</sup> Maximaler Gewinn/Verlust in Prozent auf Basis von währungsbereinigten Tagesperformedaten 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: 01.05.2008. 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.

<sup>13</sup> 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.

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

<sup>15</sup> Rating vom 31.08.2019; nähere Informationen unter [www.morningstar.de](http://www.morningstar.de)

<sup>16</sup> **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.**

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

**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](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