

# Fondsporträt

## Deka-GlobalChampions CF Aktienfonds Welt

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

WKN DK0ECU  
ISIN DE000DK0ECU8  
Stand 31.08.2019



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

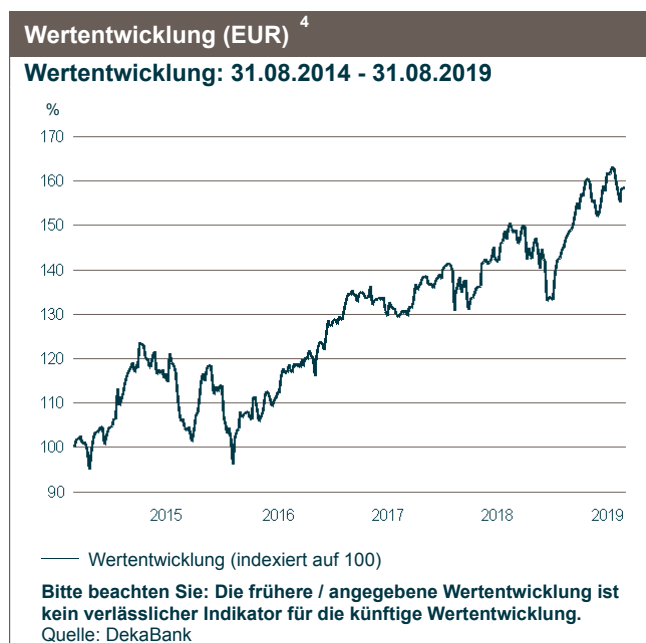
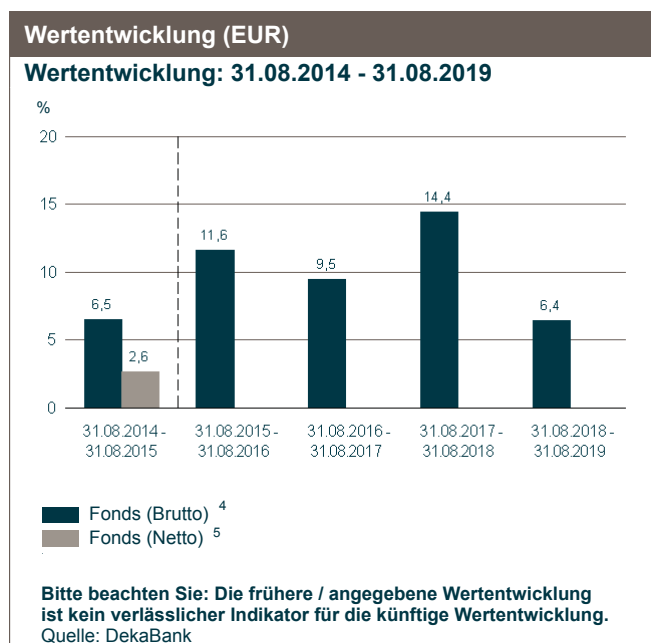
Typischerweise geringere Rendite  
Geringeres Risiko

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, mindestens 61% in Aktien von Unternehmen aus Industrie- und Schwellenländern zu investieren, die von den Auswirkungen einer zunehmenden weltweiten wirtschaftlichen, gesellschaftlichen und kulturellen Verflechtung überdurchschnittlich profitieren (so genannte Global Champions). Hierzu können sowohl in ihrem Marktsegment global führende Unternehmen als auch regional aufgestellte Unternehmen zählen, die eine sehr hohe Wertschöpfung aus der globalen Vernetzung generieren. Die Aktienanlage erfolgt weltweit. Um den Erfolg des Aktienauswahlprozesses zu bewerten, wird der Index 80% Dow Jones Global Titans 50, 20% DJ BRIC 50 Net Return 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 DK0ECU  
ISIN DE000DK0ECU8  
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	(lfd.) Jahr
2015	4,5	6,0	2,4	1,1	1,3	-4,9	2,4	-10,0	-4,9	13,1	3,5	-3,9	8,9
2016	-8,3	-0,3	3,7	0,7	3,5	-1,1	5,1	1,6	-0,6	1,5	2,9	3,2	11,9
2017	1,1	4,2	0,4	-0,7	-0,3	-2,1	0,5	-0,9	2,2	3,9	-1,1	0,8	8,2
2018	2,3	-1,8	-5,4	4,0	3,7	0,5	3,3	1,6	0,9	-5,2	1,6	-7,5	-3,0
2019	6,7	4,2	3,2	4,5	-5,3	3,7	3,3	-2,6					18,6

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

### Risikobetrachtung (EUR) in der Vergangenheit

	Max. Gewinn (%) <sup>6</sup>	Max. Verlust (%) <sup>6</sup>	Volatilität (%) <sup>7</sup>	Sharpe Ratio <sup>8</sup>
Fonds (1 Jahr)	23,8	-12,2	14,2	0,47
Fonds (3 Jahre)	42,0	-12,2	11,2	0,89

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

Ausgabeaufschlag	3,75 %
Verwaltungsvergütung <sup>10</sup>	1,250 % p.a.
Kostenpauschale <sup>11</sup>	0,18 % p.a.
Einführung erfolgsbezogene Vergütung <sup>12</sup>	01.10.2007
Erfolgsbezogene Vergütung ex post (12.17-11.18)	0,000 %
Laufende Kosten <sup>13</sup>	1,490 %

### Fondspreise (in EUR)

Anteilspreis aktuell	193,02
T.I.S. (Taxable Income per Share)	-
52-Wochen-Hoch	200,33
52-Wochen-Tief	162,31
Fondsvermögen	937,5 Mio.

### Aktuelle Fondspolitik

Im abgelaufenen Monat wurde die Beimischung von Goldaktien im Portfolio des Deka-GlobalChampions nach guter Kursentwicklung wieder reduziert. Neben Technologie- und Gesundheitsaktien wurden Konsumwerte aus Schwellenländer aufgrund von Bewertungsgesichtspunkten ausgebaut. Der Bereich Gesundheit blieb akzentuiert, während die Branchen Software und Technologie zwar immer noch stark im Fonds vertreten waren, doch insgesamt eine geringere Berücksichtigung fanden. Bei der regionalen Aufteilung wurde Europa favorisiert zulasten Nordamerikas und der Schwellenländer. Der Investitionsgrad lag zum Monatsultimo bei 96% des Fondsvermögens.

### 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. Der MSCI WORLD INDEX verzeichnete im Berichtsmonat auf US-Dollar-Basis einen Verlust von -2,0 %. In Europa notierte der MSCI EUROPE INDEX in Euro -1,4 % unter dem Niveau des Vormonats, während der US-Aktienmarkt – gemessen am S&P 500 INDEX – in heimischer Währung -1,6 % schwächer tendierte. Die globalen Schwellenländer – zusammengefasst im MSCI EMERGING MARKETS INDEX – verbuchten in US-Dollar ein Minus von -4,9 %. Mit Blick auf die Sektoren zeigten sich im August Versorger und REITs am stabilsten. Dagegen war die Entwicklung bei Finanz- und Grundstoffwerten relativ gesehen am schwächsten. Für Euro-Investoren wirkte sich die Abwertung der heimischen Währung vorteilhaft aus. Die Gemeinschaftswährung verzeichnete auf Monatsicht einen Rückgang um -1,1 %. Unternehmensseitig sorgte im Monatsverlauf ein Bericht von US-Investor Harry Markopolos für Aufsehen. Harry Markopolos, der frühzeitig auf Unregelmäßigkeiten bei Bernard Madoff hingewiesen hatte, erhebt schwere Vorwürfe gegen General Electric. Er beschuldigt den US-Mischkonzern des Bilanzbetrugs in Höhe von insgesamt 38 Milliarden US-Dollar. Unter anderem vertritt er die Auffassung, dass General Electric seine Rückstellungen in einer Versicherungssparte um 18,5 Milliarden US-Dollar aufstocken muss. Zusätzlich spricht er von Unregelmäßigkeiten im Geschäft mit der Ausrüstung der Öl- und Erdgasindustrie.



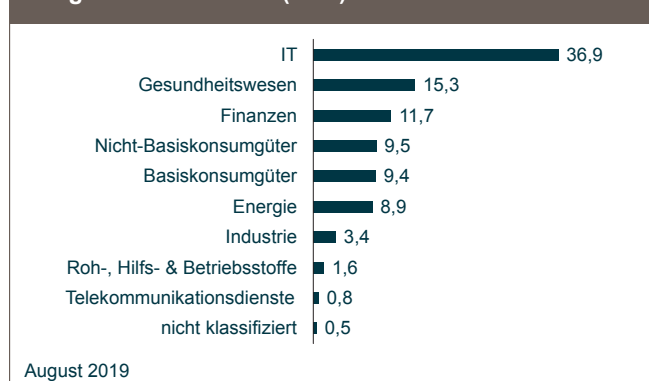
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger. <sup>1</sup>

WKN DK0ECU  
ISIN DE000DK0ECU8  
Stand 31.08.2019

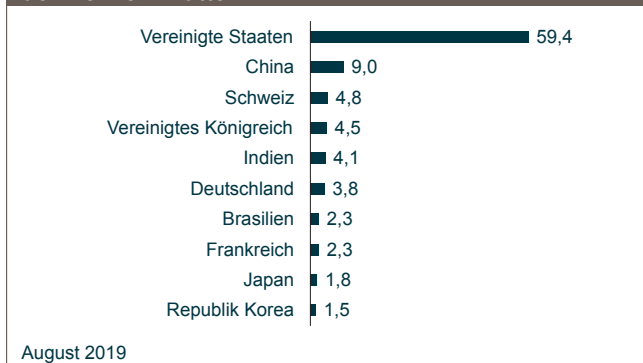
### Top Werte (in %)

Wertpapier	Branche	Land	Aug 2019
Microsoft Corp. Reg.Shares	IT	Vereinigte Staaten	6,2
Apple Inc. Reg.Shares	IT	Vereinigte Staaten	5,7
Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	IT	Vereinigte Staaten	5,6
Amazon.com Inc. Reg.Shares	Nicht-Basiskonsumgüter	Vereinigte Staaten	4,8
VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	IT	Vereinigte Staaten	3,3
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A	IT	Vereinigte Staaten	3,1
Johnson & Johnson Reg.Shares	Gesundheitswesen	Vereinigte Staaten	2,8
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)	IT	Kaimaninseln	2,6

### Die größten Branchen (in %)



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



### 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	10.08.18	15.02.19
Ertragsverwendung (A/T) <sup>17</sup>	A	A
Betrag <sup>18</sup>	1,030	0,600
Erforderlicher Sparerpauschbetrag	0,721	0,420

### Stammdaten

Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	27.12.2006
Mindestanlagebetrag	25,00 EUR
VL-fähig	Ja
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.

<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.**

# Fondsporträt

## Deka-GlobalChampions CF Aktienfonds Welt

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

WKN	DK0ECU
ISIN	DE000DK0ECU8
Stand	31.08.2019

<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: 01.10.2007. Die Berechnungsmethodik lautet: 25 % der über 80% Dow Jones Global Titans 50, 20% DJ BRIC 50 Net Return 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. Dow Jones Global Titans-Index<sup>SM</sup> und Dow Jones BRIC 50-Index (net total return in Euro)<sup>SM</sup> ist geistiges Eigentum von STOXX Limited und/oder Dow Jones & Company, Inc. ("Lizenzgeber") und sind für bestimmte Verwendungen an die DekaBank lizenziert worden. Die Lizenzgeber unterstützen in keiner Weise die auf diesen Indizes basierten Finanzprodukte und übernehmen keinerlei Haftung für diese Produkte.

<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.

<sup>18</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**