

# Fondsporträt

## Deka-DividendenStrategie CF (A) 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 DK2CDS  
ISIN DE000DK2CDS0  
Stand 31.08.2019



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

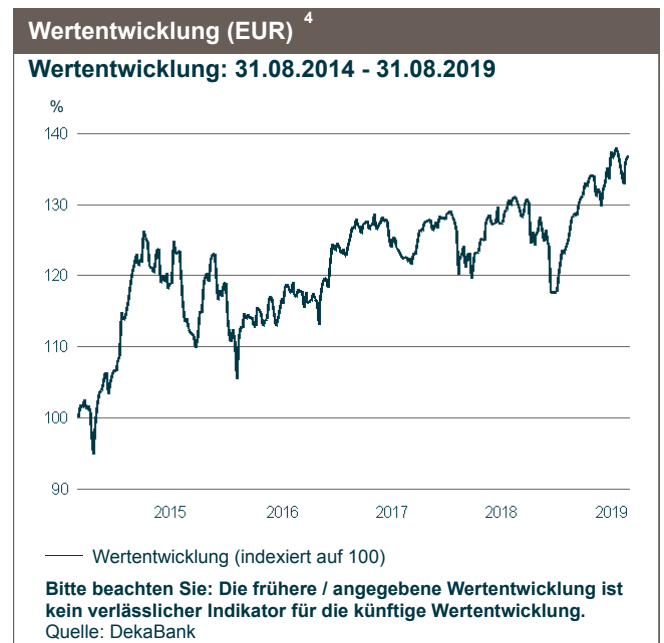
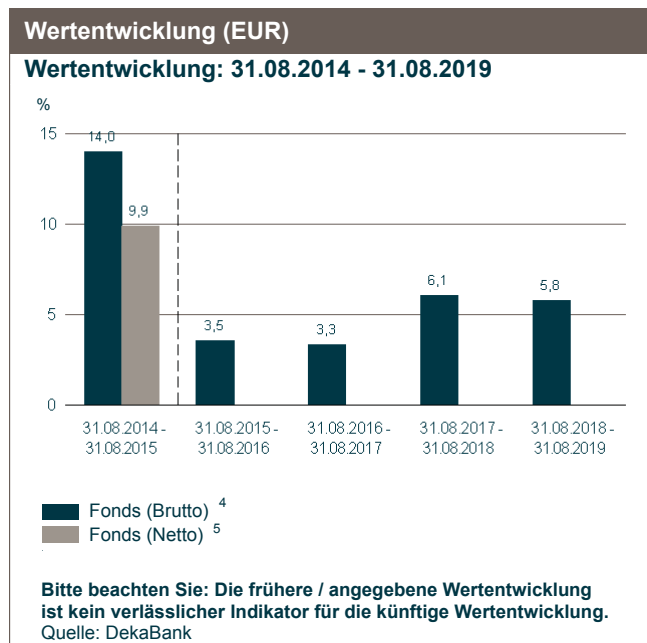
Typischerweise geringere Rendite  
Geringeres Risiko

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, weltweit zu mindestens 61% in Aktien von Unternehmen zu investieren, die eine überdurchschnittliche Dividendenqualität erwarten lassen. Die Dividendenqualität bestimmt sich unter anderem aus dem Verhältnis der Dividendenhöhe zum Kurswert (Dividendenrendite). Daneben ist die Beständigkeit der Dividendenzahlungen (Dividendenkontinuität) und der Anstieg der Dividendenzahlung im Zeitablauf (Dividendenwachstum) von Bedeutung.
- 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 DK2CDS  
ISIN DE000DK2CDS0  
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	6,5	4,4	3,1	-1,0	2,1	-4,5	4,5	-7,6	-3,8	9,1	2,8	-3,3	11,5
2016	-5,5	0,1	1,4	0,5	2,0	-1,5	2,4	-0,1	-1,7	0,1	2,9	3,3	3,8
2017	-0,6	3,1	0,6	-0,1	0,2	-1,9	-1,1	-1,4	2,3	2,3	0,0	0,2	3,6
2018	-0,2	-2,6	-2,8	3,7	1,6	0,1	2,0	-0,4	1,2	-3,9	0,6	-7,0	-8,0
2019	4,6	4,3	2,2	2,2	-3,3	3,0	2,7	-0,3					16,3

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)	18,6	-10,7	11,4	0,52
Fonds (3 Jahre)	22,8	-10,9	8,7	0,61

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

Ausgabeaufschlag	3,75 %
Verwaltungsvergütung <sup>10</sup>	1,250 % p.a.
Kostenpauschale <sup>11</sup>	0,18 % p.a.
Laufende Kosten <sup>12</sup>	1,470 %

### Fondspreise (in EUR)

Anteilspreis aktuell	160,78
T.I.S. (Taxable Income per Share)	-
52-Wochen-Hoch	163,13
52-Wochen-Tief	139,44
Fondsvermögen	7.345,1 Mio.

### Aktuelle Fondspolitik

Im August 2019 wies der Deka-DividendenStrategie eine negative Wertentwicklung auf. Die MSCI-Sektoren Utilities (Iberdrola, NextEra und WEC Energy) und Telecommunication Services (AT&T, Verizon und Nippon Telegraph and Telephone) trugen maßgeblich positiv zur absoluten Performance bei. Ferner lieferten Merck & Co., Target, CME Group, Procter & Gamble und Amgen signifikant positive Wertbeiträge. Negative Beiträge zur absoluten Performance resultierten aus den MSCI-Sektoren Insurance (Allianz, AXA und AIA Group) und Energy (BP, Exxon Mobil und Occidental Petroleum). Auch die Einzeltitel Cisco Systems, Pfizer, Philip Morris International und Rio Tinto trugen negativ zur absoluten Performance bei. Auf MSCI-Sektoren-Ebene stellten Pharmaceuticals Biotechnology & Life Sciences, Food Beverage & Tobacco und Utilities die größten Gewichte dar, gefolgt von den MSCI-Sektoren Capital Goods und Insurance. Die Titel Procter & Gamble, Merck & Co., Roche Holding, Novartis und Sanofi bildeten per Ende August 2019 die größten Positionen auf Einzelwertebene.

### 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 Monatssicht 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.



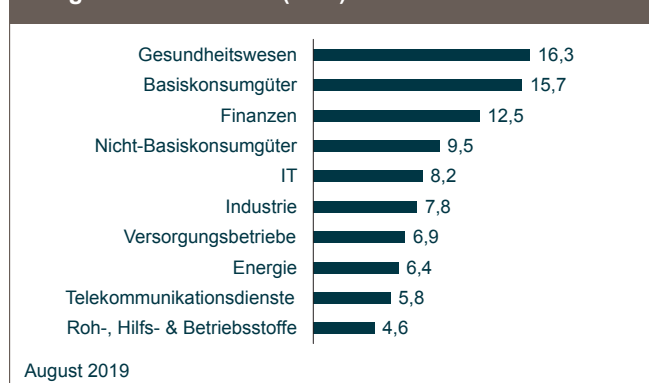
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial  
und kein investmentrechtliches Pflichtdokument.  
Es dient lediglich der Information für den Anleger. <sup>1</sup>

WKN DK2CDS  
ISIN DE000DK2CDS0  
Stand 31.08.2019

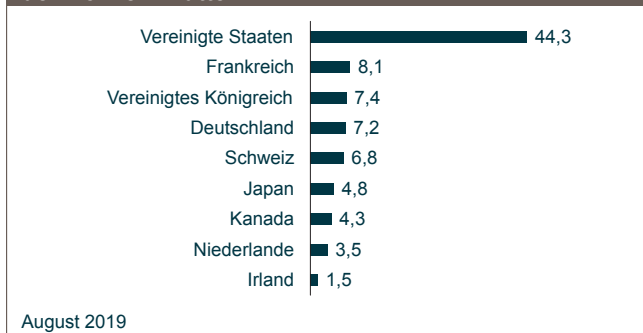
### Top Werte (in %)

Wertpapier	Branche	Land	Aug 2019
The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	Basiskonsumgüter	Vereinigte Staaten	3,7
Merck & Co. Inc. Reg.Shares	Gesundheitswesen	Vereinigte Staaten	3,3
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	Gesundheitswesen	Schweiz	2,4
Novartis AG Namens-Aktien	Gesundheitswesen	Schweiz	1,8
Sanofi S.A. Actions Port.	Gesundheitswesen	Frankreich	1,7
AT & T Inc. Reg.Shares	Telekommunikationsdienste	Vereinigte Staaten	1,6
Pfizer Inc. Reg.Shares	Gesundheitswesen	Vereinigte Staaten	1,6
Total S.A. Actions au Porteur	Energie	Frankreich	1,6

### Die größten Branchen (in %)



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



### Ratinginformationen

Scope Analysis <sup>13</sup>	C	Morningstar Rating <sup>14</sup>	★★★
------------------------------	---	----------------------------------	-----

### Steuerliche Behandlung (je Anteil in EUR) <sup>15</sup>

Geschäftsjahr	2017/18	2018/19
Ertragstermin	16.11.18	17.05.19
Ertragsverwendung (A/T) <sup>16</sup>	A	A
Betrag <sup>17</sup>	2,600	2,100
Erforderlicher Sparerpauschbetrag	1,820	1,470

### Stammdaten

Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	02.08.2010
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-DividendenStrategie CF (A) 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	DK2CDS
ISIN	DE000DK2CDS0
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> Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im Geschäftsjahr des Fonds an, das im September 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>13</sup> Rating vom 31.08.2019; nähere Informationen unter <https://funds.scopeanalysis.com>

<sup>14</sup> Rating vom 31.08.2019; nähere Informationen unter [www.morningstar.de](http://www.morningstar.de)

<sup>15</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>16</sup> Ertragsverwendung ("T" für thesaurierend bzw. "A" für ausschüttend); ein grundsätzlich ausschüttender Fonds kann im Einzelfall Erträge auch thesaurieren.

<sup>17</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 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**