

Deka-Deutschland 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

WKN DK2CFB
ISIN DE000DK2CFB1
Stand 31.08.2019



Risiko- und Ertragsprofil ³

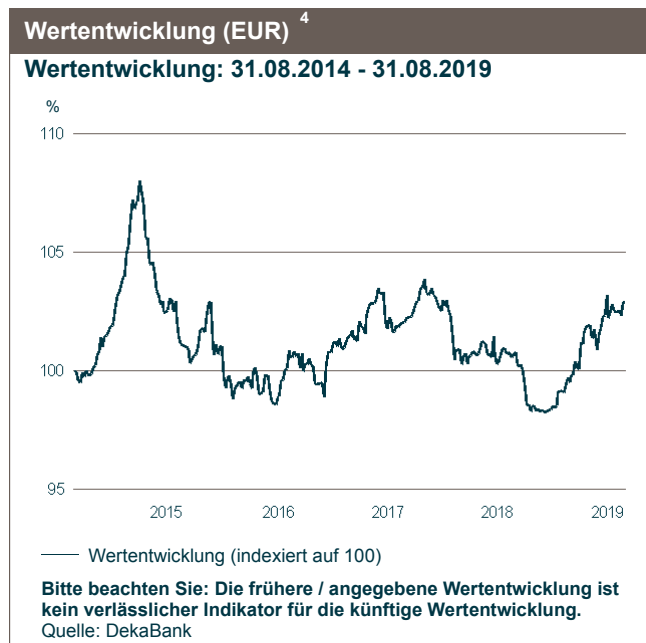
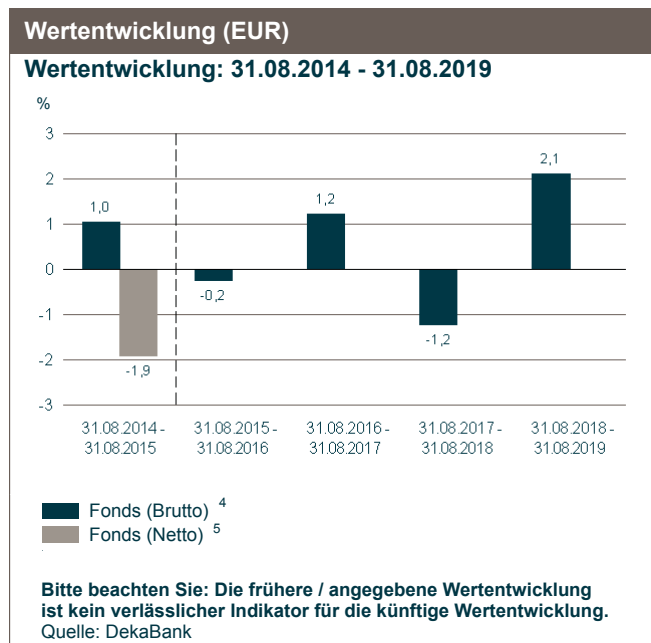
Typischerweise geringere Rendite
Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite
Höheres Risiko

◀	1	2	3	4	5	6	7	▶
---	---	---	---	---	---	---	---	---

Ziele und Anlagepolitik

- Das Anlageziel dieses Investmentfonds ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.
- Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, je nach Marktlage in verzinsliche Wertpapiere, in der Regel deutsche Staatsanleihen und deutsche Aktien zu investieren. Der Anteil des Sondervermögens, der in Aktien investiert werden darf, beträgt maximal 30 %. Die Auswahl der Vermögenswerte trifft das Fondsmanagement nach einem mathematischen Verfahren, durch welches sich abzeichnende Trends in der Entwicklung verschiedener Anlageklassen aktiv genutzt werden sollen. Zur Begrenzung der Anlagerisiken erfolgt eine regelmäßige Anpassung der Gewichtung der Anlageklassen. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zur Stabilisierung des Fonds vermehrt in kurzfristige, liquide Geldanlagen angelegt werden.
- Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 % des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.





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

WKN DK2CFB
ISIN DE000DK2CFB1
Stand 31.08.2019

Wertentwicklung (EUR) ⁴

Wertentwicklung: 31.12.2014 - 31.08.2019

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

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

Risikobetrachtung (EUR) in der Vergangenheit

	Max. Gewinn (%) ⁶	Max. Verlust (%) ⁶	Volatilität (%) ⁷	Sharpe Ratio ⁸
Fonds (1 Jahr)	5,2	-2,7	2,9	0,85
Fonds (3 Jahre)	5,2	-5,6	2,6	0,40

Konditionen ⁹

Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwaltungsvergütung ¹⁰	0,850 % p.a.
Kostenpauschale ¹¹	0,16 % p.a.
Laufende Kosten ¹²	1,010 %

Fondspreise (in EUR)

Anteilspreis aktuell	109,93
T.I.S. (Taxable Income per Share)	-
52-Wochen-Hoch	110,27
52-Wochen-Tief	105,19
Fondsvermögen	275,7 Mio.

Aktuelle Fondspolitik

Der Anteil der Aktien wurde im Monatsverlauf gesenkt. Der Anteil der Renten im Deka-Deutschland Balance wurde dementsprechend im Gegenzug erhöht. Die Duration (Zinsbindungsdauer) des Rentenportfolios wurde unverändert auf einem hohen Niveau belassen. Der Fonds wies im Berichtsmonat eine negative Wertentwicklung auf.

Marktentwicklung

Im August verzeichnete der deutsche Aktienindex DAX 30 einen Kursrückgang um -2,1 %. 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. Zusätzlich belasteten schwache Konjunkturdaten den deutschen Leitindex. Der ifo-Geschäftsklimaindex beispielsweise fiel im Berichtsmonat von 97,5 auf 95,7 Punkte und lag zugleich unter der durchschnittlichen Erwartung der befragten Volkswirte (97,2 Punkte). Bei deutschen Staatsanleihen mit mittleren und längeren Restlaufzeiten kam es im Monatsverlauf zu Kursgewinnen. So verzeichneten beispielsweise deutsche Bundesanleihen mit einer 10-jährigen Restlaufzeit einen Renditerückgang um 27 Basispunkte (auf -0,71 %).

Top Werte (in %)

Wertpapier	Land	Aug 2019
Bundesländer Ländersch. Nr.47 15/25	Deutschland	6,9
Land Berlin Landessch. Ausg.441 14/24	Deutschland	6,0
Land Brandenburg Schatzanw. 15/25	Deutschland	5,4
Wirt.u.Infrastrukturbk. Hessen IHS 14/24	Deutschland	4,9
Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.209 18/28	Deutschland	4,1
DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.356 14/24 [WL]	Deutschland	4,0
Land Hessen Schatzanw. S.1801 18/28	Deutschland	4,0
Bayer.Landesbodenkreditanstalt IHS 15/25	Deutschland	3,9



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

WKN DK2CFB
ISIN DE000DK2CFB1
Stand 31.08.2019

Portfolioaufteilung (in %) ¹³



August 2019

Portfolioaufteilung (Vormonat, in %) ¹³



Juli 2019

Fondskennzahlen

Durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	5,8	Durchschnittliche Duration (in Jahren)	5,7
Durchschnittliche Rendite (in %) ¹⁴	-0,39	Durchschnittlicher Kupon (in %)	0,66

Ratinginformationen

Scope Analysis ¹⁵	C
------------------------------	---

Steuerliche Behandlung (je Anteil in EUR) ¹⁶

Geschäftsjahr	2018	2018
Ertragstermin	10.08.18	22.02.19
Ertragsverwendung (A/T) ¹⁷	A	A
Betrag ¹⁸	0,680	0,390
Erforderlicher Sparerpauschbetrag	0,680	0,390

Stammdaten

Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	19.12.2011
Mindestanlagebetrag	25,00 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 Quelle: Nähere Angaben in Capital Heft 03/2019.

³ Die Darstellung bildet das Chance-/Risikoprofil des Fonds anhand des synthetischen Risiko-Ertragsindicators (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 abrufen können.

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: 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.

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 Dezember 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.

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

¹⁴ ohne eventuelle Derivate

Fondsporträt

Deka-Deutschland 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

WKN DK2CFB
ISIN DE000DK2CFB1
Stand 31.08.2019

¹⁵ Rating vom 31.08.2019; nähere Informationen unter <https://funds.scopeanalysis.com>

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
Investments

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

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

 **Finanzgruppe**