

Fondsporträt

Deka-StrategieInvest 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 DK2EAD
ISIN DE000DK2EAD4
Stand 31.08.2019



Risiko- und Ertragsprofil ³

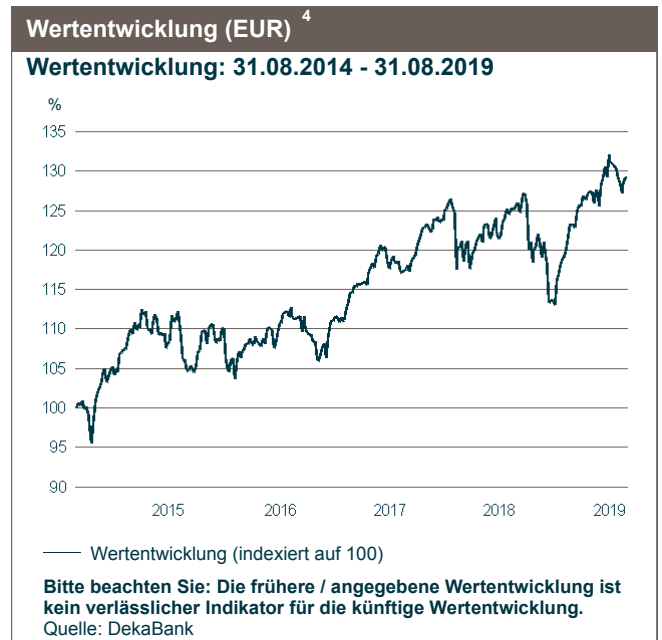
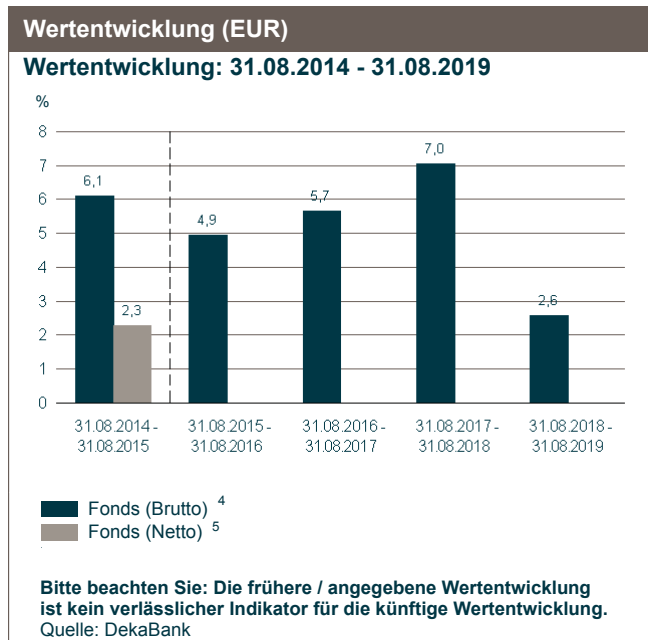
Typischerweise geringere Rendite
Geringeres Risiko

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.
- Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, global in Aktien von Unternehmen zu investieren. Darüber hinaus können verzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente erworben werden. Der Aktienanteil wird in Abhängigkeit der Schwankungsintensität der lokalen Aktienmärkte gesteuert und kann zwischen 25-100% variieren. Das Währungsrisiko wird nahezu vollständig gesichert. Durch die Aktientitelauswahl sollen die Vorteile einer breiten Streuung in starkem Maße genutzt werden. Sowohl die Steuerung der Aktienquote als auch die Aktientitelauswahl sollen das erwartete Risiko des Fonds im Vergleich zu einer reinen Aktienanlage reduzieren.
- Der Fonds legt mindestens 25% 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. ¹

WKN DK2EAD
ISIN DE000DK2EAD4
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	1,7	2,1	1,3	-0,6	1,3	-3,5	3,5	-4,6	-1,5	5,0	0,7	-0,4	4,7
2016	-3,6	0,1	2,4	-0,7	1,9	-0,4	2,3	-0,8	-1,0	-1,6	-0,2	2,6	0,8
2017	-0,1	3,3	1,1	1,1	2,1	-0,8	-0,2	-0,6	1,5	2,8	0,9	-0,2	11,4
2018	1,5	-3,5	-2,5	3,3	-0,5	0,0	2,5	1,2	1,0	-5,6	0,8	-6,1	-8,1
2019	4,4	3,7	1,9	1,6	-1,6	3,0	0,9	-0,9					13,7

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)	17,2	-11,5	10,5	0,28
Fonds (3 Jahre)	25,1	-11,5	8,2	0,65

Konditionen ⁹

Ausgabeaufschlag	3,75 %
Verwaltungsvergütung ¹⁰	1,250 % p.a.
Kostenpauschale ¹¹	0,18 % p.a.
Laufende Kosten ¹²	1,440 %

Fondspreise (in EUR)

Anteilspreis aktuell	122,91
T.I.S. (Taxable Income per Share)	-
52-Wochen-Hoch	125,78
52-Wochen-Tief	107,80
Fondsvermögen	437,1 Mio.

Aktuelle Fondspolitik

Die am Risiko orientierte LowRisk-Strategie ist Grundlage für den Deka-StrategieInvest. Im aktuellen Berichtsmonat war der Fonds u.a. in den Branchen Banken, Einzelhandel und div. Finanzdienste weniger, den Sektoren Versicherung, Werkstoffe sowie Telekommunikation hingegen stärker repräsentiert. Der Aktienteil wird in Abhängigkeit der Schwankungsintensität der lokalen Aktienmärkte gesteuert und kann zwischen 25% und 100% liegen. Der Investitionsgrad wurde im Monatsverlauf auf 85% reduziert. Der Fonds konnte sich größtenteils der negativen Entwicklung der weltweiten Aktienmärkte entziehen. Auf Einzeltitelebene wurden u.a. Apple, Amazon und Microsoft weniger aussichtsreich eingeschätzt und Pernod Ricard, Swisscom und Dt. Telekom im Gegenzug akzentuiert. Zuletzt war der Fonds in ca. 255 Aktien investiert. Der Fonds Deka-StrategieInvest investiert global in Aktien und verfolgt dabei das Ziel, ein möglichst attraktives Rendite/Risiko-Verhältnis zu erzielen. Im Vordergrund steht dabei die Reduktion von Risiken. Sowohl die Steuerung der Aktienquote als auch die Aktienauswahl sollen das erwartete Risiko im Fonds im Vergleich zu einer reinen Aktienanlage reduzieren.

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).



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

WKN DK2EAD
ISIN DE000DK2EAD4
Stand 31.08.2019

Top Werte (in %)

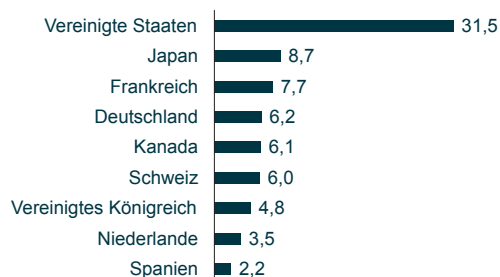
Wertpapier	Land	Aug 2019
Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	Frankreich	1,1
GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares	Vereinigtes Königreich	1,1
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	Deutschland	1,1
NTT Docomo Inc. Reg.Shares	Japan	1,0
BCE Inc. Reg.Shares new	Kanada	1,0
Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	Japan	1,0
Maximus Inc. Reg.Shares	Vereinigte Staaten	0,9
Verizon Communications Inc. Reg.Shares	Vereinigte Staaten	0,9

Struktur nach Investitionsgrad



August 2019

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



August 2019

Ratinginformationen

Scope Analysis ¹³	(B)	Morningstar Rating ¹⁴	★★★★★
------------------------------	-----	----------------------------------	-------

Steuerliche Behandlung (je Anteil in EUR) ¹⁵

Geschäftsjahr	2018/19	2018/19
Ertragstermin	07.09.18	12.04.19
Ertragsverwendung (A/T) ¹⁶	A	A
Betrag ¹⁷	0,730	0,560
Erforderlicher Sparerpauschbetrag	0,621	0,476

Stammdaten

Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	15.08.2014
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-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 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.

Fondsporträt

Deka-StrategieInvest 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 DK2EAD
ISIN DE000DK2EAD4
Stand 31.08.2019

⁵ 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.

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

¹⁴ Rating vom 31.08.2019; nähere Informationen unter www.morningstar.de

¹⁵ **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.**

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

¹⁷ **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 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**