

Deka-Sigma Plus Konservativ Nachhaltigkeit

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

WKN DK0V6C
ISIN DE000DK0V6C5
Stand 30.04.2025



2

Risiko- und Ertragsprofil³

Typischerweise geringere Rendite
Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite
Höheres Risiko

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

Ziele und Anlagepolitik

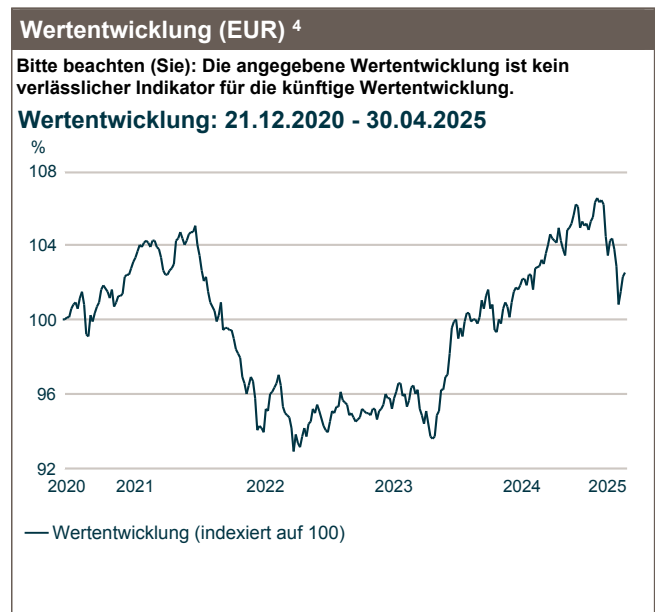
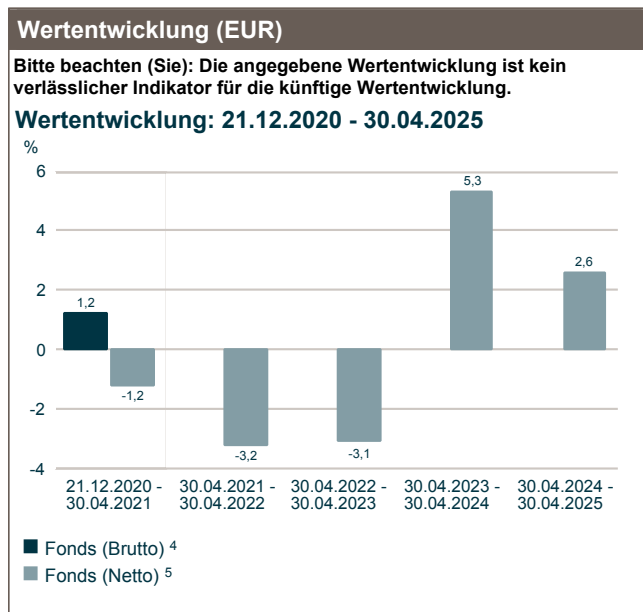
- Anlageziel des Fonds ist es einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und die positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erreichen.
- Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.
- Um dies zu erreichen, legt der quantitativ und aktiv gemanagte Fonds weltweit in unterschiedliche Anlageklassen wie Aktien und Anleihen an. Im Rahmen des Wertpapierauswahlprozesses werden neben wirtschaftlichen Aspekten auch Nachhaltigkeitskriterien (Ökologie, Soziales und Governance) berücksichtigt. Der Anteil des Fondsvermögens, der in Aktien, Aktienfonds und Aktienderivate investiert werden darf, beträgt maximal 35 %.
- Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen der quantitativen Anlagestrategie "Sigma Plus". Bei dieser werden auf monatlicher Basis die erwarteten Erträge aller relevanten Anlageklassen und Märkte prognostiziert sowie die aktuelle Prognosegüte bewertet. Beides fließt anschließend in ein robustes Optimierungsverfahren ein, worüber die optimale Zusammensetzung des Portfolios auf Ebene der verschiedenen Kategorien von Vermögensgegenständen bestimmt wird. Für die Kategorien Aktien und Unternehmensanleihen folgt danach üblicherweise eine auf einer großen Anzahl von Faktoren basierende Einzeltitelauswahl sowie im Rentenportfolio eine aktive Durationssteuerung. Das Konzept strebt dabei die Erzielung einer stabilen Wertentwicklung mit kontrolliertem Risiko bei gleichzeitigem Fokus auf absoluten Ertrag an. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.
- Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden Unternehmen nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung, Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Bei staatlichen Emittenten stehen Kriterien wie beispielsweise Ressourcennutzung und Treibhausgasemissionen (E), Einkommensungleichheiten und Arbeitslosigkeit (S) oder politische Rechte und zivile Freiheiten (G) im Fokus. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als „unfrei“ („not free“) eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufweisen. Dazu werden nur Zielfonds in das Anlageuniversum aufgenommen, welche bezüglich ihrer Principal-Adverse-Impact-Kennzahlen zu den besten 50% aus ihrer Vergleichsgruppe gehören. Aus dem verbleibenden Anlageuniversum werden Zielfonds ausgeschlossen, die ein niedrigeres MSCI-ESG-Rating als „BBB“ oder eine vergleichbare Bewertung aufweisen.
- Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.



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

WKN DK0V6C
ISIN DE000DK0V6C5
Stand 30.04.2025

- Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 % des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, der deutschen Bundesländer, der Europäischen Union, der Mitgliedstaaten der Europäischen Union, der Vereinigten Staaten von Amerika und der Mitgliedstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) investieren.
- Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.
- Die Ermittlung der Rendite erfolgt auf Basis der täglich berechneten Anteilpreise, welche auf Grundlage der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte berechnet werden.
- Die Mindestanlage summe beträgt 10.000 Euro.



Wertentwicklung (EUR)⁴

Bitte beachten (Sie): Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung: 31.12.2020 - 30.04.2025

Fonds (in %)	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	(lfd.) Jahr
2021	0,4	-1,4	1,5	0,5	0,0	1,5	1,2	0,3	-1,6	0,3	1,0	1,0	4,8
2022	-2,6	-2,1	-0,8	-1,5	-1,0	-2,8	2,0	-0,8	-2,5	1,3	0,9	-1,1	-10,5
2023	1,4	-0,4	-0,2	0,2	0,2	0,6	0,9	-0,3	-1,5	-1,3	3,5	3,2	6,4
2024	0,3	-0,5	1,7	-1,6	0,2	1,4	0,8	0,8	1,1	-0,5	1,7	-0,5	5,1
2025	1,1	-0,1	-2,2	-1,2									-2,4

Risikobetrachtung (EUR) in der Vergangenheit

	Max. Gewinn (%) ⁶	Max. Verlust (%) ⁶	Volatilität (%) ⁷	Sharpe Ratio ⁸
Fonds (1 Jahr)	7,2	-5,6	5,2	negativ
Fonds (3 Jahre)	14,7	-5,6	5,0	negativ



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

WKN DK0V6C
ISIN DE000DK0V6C5
Stand 30.04.2025

Konditionen ⁹	
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg	
Einstiegskosten	2,50 %
Ausstiegskosten	0,00 %
Laufende Kosten pro Jahr	
Verwaltungsgebühren und sonstige	1,06 %
Verwaltungs- oder Betriebskosten	
Transaktionskosten	0,18 %

Fondspreise (in EUR)	
Anteilspreis aktuell	96,94
52-Wochen-Hoch	102,55
52-Wochen-Tief	95,10
Fondsvermögen	68,2 Mio.

Aktuelle Fondspolitik

Auf fundamentaler Ebene haben Aktien gegenüber Anleihen an Attraktivität verloren, da die Anleiherenditen im Vergleich zu Dividendenrenditen gestiegen sind. Makroökonomische Indikatoren zeigen im Vergleich zum Vormonat leichte Verbesserungen: Die monatliche Inflationsrate in den USA ist gesunken, auch wenn die Inflationserwartungen laut der Umfrage der Universität Michigan angestiegen sind. Der Rückgang der Erstanträge auf Arbeitslosenhilfe deutet auf einen weiterhin robusten Arbeitsmarkt hin. Zudem signalisieren gestiegene Transportkosten eine zunehmende Nachfrage nach Frachtvolumen, wobei Letzteres auch auf Vorbereitungen im Hinblick auf ein restriktiveres US-Zollregime zurückzuführen sein könnte. US-Stimmungsindikatoren haben sich gegenüber dem Vormonat leicht verschlechtert. Der ISM-New-Orders-Index für das verarbeitende Gewerbe ist deutlich zurückgegangen, und auch andere Stimmungsmaße zeigen Schwächen: Die ZEW-Umfragen zu wirtschaftlichen- und Börsenerwartungen verzeichnen merkbare Rückgänge, das Konsumentenvertrauen trübt sich weiter ein. In Europa bleibt die Stimmung dagegen stabil. Sowohl der ZEW- als auch der Sentix-Index zur aktuellen wirtschaftlichen Lage haben sich leicht verbessert und auch die ifo Geschäftserwartungen zeigen sich im Vergleich zur aktuellen Situation optimistischer. Die Risikoindikatoren bleiben auf einem niedrigen Niveau. Zwar ist die implizite Volatilität von US-Staatsanleihen zurückgegangen, was tendenziell positiv für Aktien ist, jedoch wurde dies durch einen Rückgang der US-Risikoprämie und einen Anstieg des Index zur wirtschaftspolitischen Unsicherheit in den USA überlagert. Insgesamt haben sich die Prognosen für den Aktienmarkt im Vergleich zum Vormonat verschlechtert. Bei Staatsanleihen haben sich die zuvor negativen Aussichten etwas abgekühlt, während die Einschätzungen für Unternehmensanleihen schwächer ausfallen. Das Exposure in Aktien und Unternehmensanleihen geht geringfügig zurück und die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration) leicht hoch. Der Deka-Sigma Plus Konservativ wies im Berichtsmonat eine negative Wertentwicklung auf.

Marktentwicklung

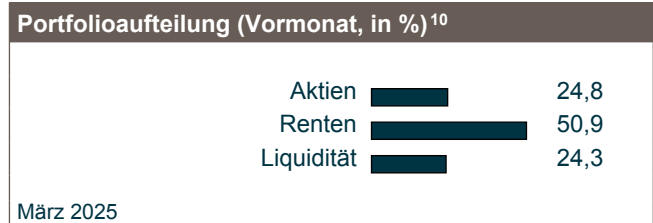
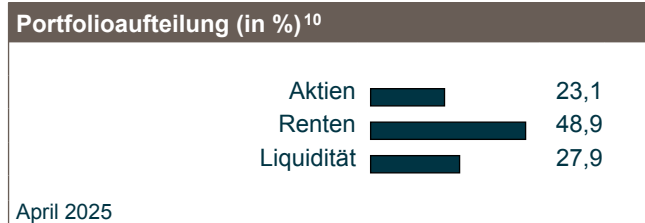
Im April entwickelten sich die weltweit wichtigsten Aktienmärkte negativ. Demnach gaben der S&P 500 (in Euro) um -5,6 % und der EURO STOXX 50 um -1,2 % nach. Investoren durchlebten insbesondere in der ersten Monathälfte einen der größten Volatilitäts-Anstiege der vergangenen Jahrzehnte. Ausgelöst wurde dieser durch die Ankündigung sogenannter Vergeltungs-Zölle gegenüber fast allen Ländern durch US-Präsident Trump. Der S&P 500 INDEX (in Euro) fiel innerhalb kürzester Zeit um fast 15 %. Wenige Tage später setzte Trump die Zölle gegenüber den meisten Ländern für 90 Tage aus und die internationalen Aktienmärkte konnten bis zum Monatsende einen Teil der Kursverluste egalalisieren. Auch die Rentenmärkte standen zwischenzeitlich unter Druck, nachdem Sorgen um die Zahlungsmoral der Vereinigten Staaten hinsichtlich ihrer Staatsschulden aufkeimten und die mittelfristigen Auswirkungen der Zollpolitik auf die Inflation diskutiert wurden. Aber auch diese beruhigten sich bis Monatsende. So kam es auf Monatssicht sogar - sowohl in der Eurozone als auch in den USA - zu Kursgewinnen bei 'Safe Haven'-Staatsanleihen. Während deutsche Bundesanleihen mit einer zehnjährigen Restlaufzeit einen Renditerückgang um 29 Basispunkte (auf 2,44 %) verzeichneten, notierten US-Schuldscheine mit derselben Laufzeit per Monatsultimo bei 4,16 % (-6 Basispunkte).

Top Werte (in %)	
Wertpapier	Apr 2025
U.S. Treasury Notes 22/25	3,3
Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32	2,1
U.S. Treasury Bonds 01/31	2,1
Republik Italien B.T.P. 22/33	1,9
U.S. Treasury Bonds 15/45	1,8
Königreich Spanien Bonos 22/32	1,8
U.S. Treasury Notes 23/28	1,7
Großbritannien Treasury Stock 03/36	1,7



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

WKN DK0V6C
ISIN DE000DK0V6C5
Stand 30.04.2025



Erträge / steuerliche Behandlung ¹¹								
Hinweis: Hat der Fonds keine Ausschüttung vorgenommen, wird dies in der nachfolgenden Übersicht nicht ausgewiesen.								
Ertragsverwendung							Ausschüttend	
Fondsart ¹²							Ohne Teilfreistellung	
Gültig ab							06.11.2020	
Teilfreistellungssatz ¹³							0,00 %	
KJ / GJ ¹⁴	Datum	Besteu- erungs- anlass ¹⁵	Vor Teilfrei- stellung ¹⁶	Teilfrei- stellungs- betrag ¹³	Steuerpflichtig nach Teilfrei- stellung ¹³	FSA ¹⁷	max. AGS/KeST zzgl. Soli ¹⁸	WHG ¹⁹
2024	28.02.2025	A	1,80	0,00	1,80	1,80	0,45	EUR
2024	02.01.2025	VP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	EUR
2023	23.02.2024	A	1,57	0,00	1,57	1,57	0,39	EUR
2023	02.01.2024	VP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	EUR
2022	24.02.2023	A	1,67	0,00	1,67	1,67	0,42	EUR
2022	02.01.2023	VP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	EUR

Ratinginformationen	
Scope Analysis ²⁰	B
Morningstar Rating ²¹	★★★

Stammdaten	
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	21.12.2020
Erstanlagebetrag	mind. 10.000,00 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: Capital-Heft 03/2025.

³ Die Darstellung bildet das Chance-/Risikoprofil des Fonds anhand des Gesamt-Risiko-Indikators (SRI) ab. Der Wert des Indikators bezieht sich jeweils auf das Ende des Berichtsmonats.

⁴ **Bitte beachten Sie: Die frühere / angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

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.

⁵ **Bitte beachten Sie: Die frühere / angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

Netto-Wertentwicklung: Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt - Ausgabeaufschlag vom Ausgabepreis einmalig bei Kauf: 2,44 % (= 24,40 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.)

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.

Fondsporträt

Deka-Sigma Plus Konservativ Nachhaltigkeit

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

WKN DK0V6C
ISIN DE000DK0V6C5
Stand 30.04.2025

⁹ Zusätzliche Informationen zu den Kosten finden Sie im Basisinformationsblatt. Diese Kostendarstellung entspricht in der Art der Berechnung der Kostendarstellung der Basisinformationsblätter und erfüllt nicht die Anforderungen an einen aufsichtsrechtlich vorgeschriebenen Kostenausweis (nach MiFID II), den Sie rechtzeitig vor Auftragsausführung erhalten werden. Bei Fragen zu den Kosten wenden Sie sich bitte an Ihre Kundenberaterin / Ihren Kundenberater.

¹⁰ Die Struktur entspricht der am Ende des Berichtsmonats vorgeschlagenen Allokation gemäß der Modelldaten des Fondsmanagements.

¹¹ **Aussagen gemäß aktueller Rechtslage, Stand: 30.04.2025. 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.**

¹² steuerlicher Fondstyp für die Teilfreistellung

¹³ In der Darstellung werden die Teilfreistellungssätze für Privatanleger berücksichtigt, für institutionelle Anleger gelten abweichende Sätze.

¹⁴ KJ = Kalenderjahr / GJ = Geschäftsjahr

¹⁵ A = Ausschüttung, VP = Vorabpauschale

¹⁶ **Bitte beachten Sie: Die frühere Ausschüttung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Ausschüttung.**

¹⁷ FSA = Erforderlicher Freistellungsauftrag

¹⁸ maximal mögliche Abgeltungsteuer/Kapitalertragsteuer zzgl. Solidaritätszuschlag (ohne Berücksichtigung von Kirchensteuer)

¹⁹ WHG = Währung

²⁰ Rating vom 31.03.2025; nähere Informationen unter <https://www.scopeexplorer.com>

²¹ Rating vom 30.04.2025; nähere Informationen unter www.morningstar.de

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.

Ihre Anlageentscheidung sollte nicht nur von Nachhaltigkeitsaspekten abhängen, sondern alle Eigenschaften des Fonds berücksichtigen. Diese finden Sie im Verkaufsprospekt und im Basisinformationsblatt.

Diese Unterlage wurde zu Werbezwecken erstellt. Der Ersteller dieser Unterlage ist die Deka Vermögensmanagement GmbH, Lyoner Straße 13, 60528 Frankfurt. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Deka Investmentfonds sind die jeweiligen Basisinformationsblätter, die jeweiligen Verkaufsprospekte und die jeweiligen Berichte, die Sie in deutscher Sprache bei Ihrer Sparkasse oder der DekaBank Deutsche Girozentrale, 60315 Frankfurt und unter www.deka.de, erhalten. Bitte lesen Sie diese, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache inklusive weiterer Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie auf www.deka.de/beschwerdemanagement. Die Verwaltungsgesellschaft des Investmentfonds kann jederzeit beschließen, den Vertrieb einzustellen.

„Deka
Investments

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt

 **Finanzgruppe**