

# Fondsporträt

## SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest Nachhaltigkeit

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

WKN DK0V6R  
ISIN DE000DK0V6R3  
Stand 30.04.2024



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

Typischerweise geringere Rendite  
Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite  
Höheres Risiko





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

WKN DK0V6R  
ISIN DE000DK0V6R3  
Stand 30.04.2024

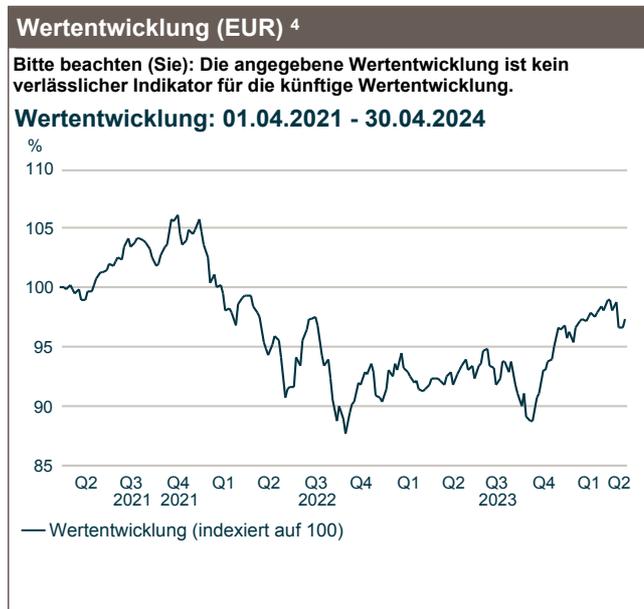
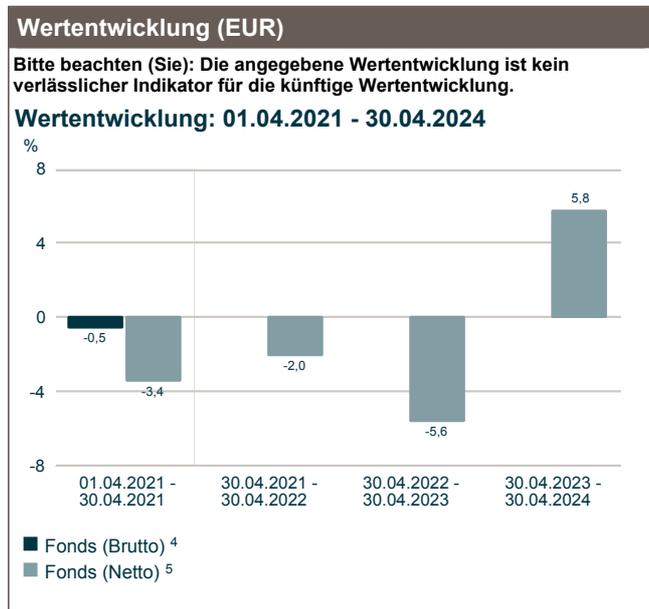
### Ziele und Anlagepolitik

- Anlageziel des Fonds ist es einen mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine 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, kann der fundamental und aktiv gemanagte Fonds weltweit in unterschiedliche Anlageklassen investieren. Im Rahmen des Auswahlprozesses für Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile werden neben wirtschaftlichen Aspekten auch Nachhaltigkeitskriterien (Ökologie, Soziales und Governance) berücksichtigt. Der Anteil des Fondsvermögens, der in Aktien (Aktien, Aktienfonds, Aktienderivate) investiert werden darf, beträgt maximal 70%. Höchstens 40% des Wertes des Sondervermögens darf in nicht gegen Euro abgesicherte Fremdwährungsbestände angelegt werden.
- Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Topdown und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Top-down-Perspektive), um die wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren auf die Investmententscheidung zu bestimmen. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien (Bottom-up-Perspektive). Bei Aktien sind dies z.B. die Bewertung des Geschäftsmodells oder der Managementqualität, bei Anleihen z.B. die Kreditqualität oder die relative Bewertung einer Anleihe zur eigenen Zinskurve. 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. Im Rahmen der ESG-Strategie wird auf der Basis interner Recherchen und Analysen sowie unter Verwendung von ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen in Zielfonds investiert, welche eine ESG-Bewertung aus der oberen Hälfte ihrer Vergleichsgruppe sowie ein MSCI-ESG-Rating von mindestens "BBB" oder einer vergleichbaren 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.
- Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 % des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland 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.
- Der Fonds legt mehr als 25 % des Aktivvermögens (Wert der Vermögensgegenstände ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) in Kapitalbeteiligungen i.S.d. § 2 Abs. 8 InvStG an.



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

WKN DK0V6R  
ISIN DE000DK0V6R3  
Stand 30.04.2024



### Wertentwicklung (EUR) <sup>4</sup>

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

**Wertentwicklung: 01.04.2021 - 30.04.2024**

Fonds (in %)	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	(Ifd.) Jahr
2021				-0,5	0,2	1,8	0,9	1,7	-1,6	1,1	0,0	2,1	5,8
2022	-4,4	-2,8	1,1	-1,8	-1,6	-4,6	5,4	-2,4	-5,7	1,5	2,8	-2,7	-14,7
2023	3,0	-1,1	-0,2	0,3	0,6	0,7	1,5	-1,1	-2,8	-2,6	5,7	3,4	7,2
2024	0,3	0,4	1,5	-1,6									0,6

### 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)	12,2	-6,9	6,7	0,26
Fonds (3 Jahre)	13,1	-17,6	8,9	negativ

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

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg	
Einstiegskosten	3,00 %
Ausstiegskosten	0,00 %
Laufende Kosten pro Jahr	
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,80 %
Transaktionskosten	0,25 %

### Fondspreise (in EUR)

Anteilspreis aktuell	95,17
52-Wochen-Hoch	96,78
52-Wochen-Tief	86,29
Fondsvermögen	43,2 Mio.



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

WKN DK0V6R  
ISIN DE000DK0V6R3  
Stand 30.04.2024

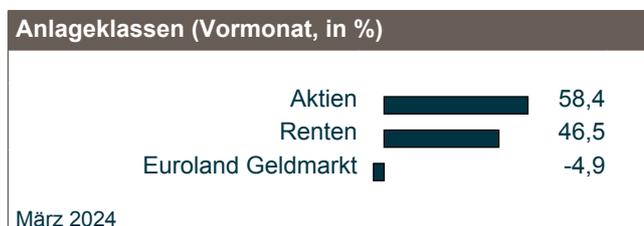
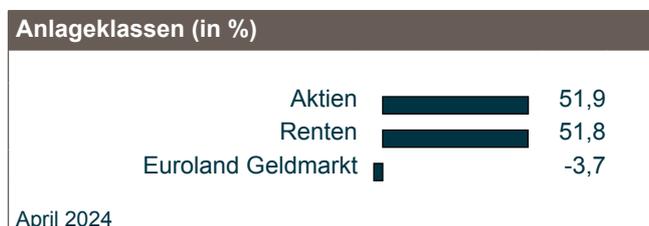
### Aktuelle Fondspolitik

Der Monat April war geprägt von erneuten geopolitischen Spannungen in Nahost gepaart mit erhöhter Volatilität und steigenden Zinsen. In Summe keine gute Kombination für die Kapitalmärkte und für Mischfonds im Besonderen. Das Fondsmanagement des SK Rhein Neckar Nord reduzierte die Aktienquote im Fonds frühzeitig, sowohl über den Verkauf von Aktien als auch über Absicherungen auf Index-Optionen, um so deutlichere Abzüge abmildern können. Zusätzlich wurde zur Absicherung die US-Dollar-Quote nahe an die erlaubten 40% angehoben. Zinsseitig wurde die Duration weiter kurzgehalten und gegen Ende des Monats schrittweise wieder in den neutralen Bereich gebracht. Auch die Aktienquote erfuhr zuletzt wieder eine Erhöhung, da die beiden Hauptrisikofaktoren, eine geopolitische Eskalation und ein höheres Zinsniveau, zunächst einmal wieder ausgepreist wurden.

### Marktentwicklung

Im April entwickelten sich die weltweit wichtigsten Aktienmärkte weitestgehend negativ. Demnach gaben der S&P 500 (in heimischer Währung) um 4,1 % und der EURO STOXX 50 um 2,4 % nach. Für Verunsicherung unter den Marktteilnehmern sorgte zum einen die Sorge vor einer Eskalation des Konfliktes zwischen Israel und dem Iran sowie die Ungewissheit über den weiteren Verlauf des geldpolitischen Pfades. Im Monatsverlauf waren es insbesondere hohe Inflationsdaten aus den USA, in Kombination mit robusten Konjunkturdaten, die Hoffnungen auf baldige Zinssenkungen etwas schmälerten und damit zu Kursrückgängen an den globalen Aktienmärkten führten. Erwarteten die Marktteilnehmer Ende 2023 noch sechs Zinssenkungen bis Ende 2024, so wird aktuell nur gut eine Zinssenkung eingepreist. Auf der Rentenseite kam es im Monatsverlauf sowohl in der Eurozone als auch in den USA zu Kursverlusten bei 'Safe Haven'-Staatsanleihen. Während deutsche Bundesanleihen mit einer zehnjährigen Restlaufzeit einen Renditeanstieg um 29 Basispunkte (auf 2,58 %) verzeichneten, notierten US-Schuldscheine mit derselben Laufzeit per Monatsultimo bei 4,68 % (+47 Basispunkte).

Top Werte (in %)	
Wertpapier	Apr 2024
Microsoft Corp. Reg.Shares	2,3
Apple Inc. Reg.Shares	2,3
NVIDIA Corp. Reg.Shares	0,9
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A	0,9
Amazon.com Inc. Reg.Shares	0,8
Tesla Inc. Reg.Shares	0,6
Broadcom Inc. Reg.Shares	0,5
Eli Lilly and Company Reg.Shares	0,5



Fondskennzahlen			
Durchschnittliche Duration (in Jahren)	2,2	Durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	2,7



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

WKN DK0V6R  
ISIN DE000DK0V6R3  
Stand 30.04.2024

### Erträge / steuerliche Behandlung<sup>10</sup>

**Hinweis: Hat der Fonds keine Ausschüttung vorgenommen, wird dies in der nachfolgenden Übersicht nicht ausgewiesen.**

Ertragsverwendung	Ausschüttend
Fondsart <sup>11</sup>	Mischfonds
Gültig ab	16.02.2021
Teilfreistellungssatz <sup>12</sup>	15,00 %

KJ / GJ <sup>13</sup>	Datum	Besteuerungsanlass <sup>14</sup>	Vor Teilfreistellung <sup>15</sup>	Teilfreistellungsbetrag <sup>12</sup>	Steuerpflichtig nach Teilfreistellung <sup>12</sup>	FSA <sup>16</sup>	max. AGS/KeST zzgl. Soli <sup>17</sup>	WHG <sup>18</sup>
2023	02.01.2024	VP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	EUR
2022/23	19.05.2023	A	1,61	0,24	1,37	1,37	0,34	EUR
2022	02.01.2023	VP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	EUR
2022/23	21.10.2022	A	0,50	0,08	0,43	0,43	0,11	EUR
2021	03.01.2022	VP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	EUR

### Ratinginformationen

Es liegen keine Ratinginformationen vor.

### Stammdaten

Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.04.2021
Erstanlagebetrag	mind. 25,00 EUR
VL-fähig	Nein
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: Capital-Heft 03/2024.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> **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.

<sup>5</sup> **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: 2,91 % (= 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.)

<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> 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.

<sup>10</sup> **Aussagen gemäß aktueller Rechtslage, Stand: 30.04.2024. 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>11</sup> steuerlicher Fondstyp für die Teilfreistellung

<sup>12</sup> In der Darstellung werden die Teilfreistellungssätze für Privatanleger berücksichtigt, für institutionelle Anleger gelten abweichende Sätze.

<sup>13</sup> KJ = Kalenderjahr / GJ = Geschäftsjahr

# Fondsporträt

## SK Rhein Neckar Nord Nachhaltigkeit Invest Nachhaltigkeit

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

WKN DK0V6R  
ISIN DE000DK0V6R3  
Stand 30.04.2024

<sup>14</sup> A = Ausschüttung, VP = Vorabpauschale

<sup>15</sup> **Bitte beachten Sie: Die frühere Ausschüttung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Ausschüttung.**

<sup>16</sup> FSA = Erforderlicher Freistellungsauftrag

<sup>17</sup> maximal mögliche Abgeltungsteuer/Kapitalertragsteuer zzgl. Solidaritätszuschlag (ohne Berücksichtigung von Kirchensteuer)

<sup>18</sup> WHG = Währung

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.

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, 60325 Frankfurt und unter [www.deka.de](http://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](http://www.deka.de/beschwerdemanagement). Die Verwaltungsgesellschaft des Investmentfonds kann jederzeit beschließen, den Vertrieb einzustellen.

**DekaBank**  
**Deutsche Girozentrale**  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

**Deka**  
Investments

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

 **Finanzgruppe**