

Nachhaltigkeits-Check

Name: DekaBank - BonusRente

ISIN: Eine ISIN haben nur einige der Investmentfonds, die für den Rententopf gekauft werden

Emittent: Deka Investments ist die Fondsgesellschaft der Sparkassen

Wertpapierart / Anlageart

Es handelt sich um ein **Fondssparen** durch den regelmäßigen **Kauf von zahlreichen Investmentfonds**. Dabei handelt es sich überwiegend um **Dachfonds**, also solche **Investmentfonds, die wiederum viele andere Investmentfonds in ihrem Sondervormögen haben**.

Wie heute bei vielen Fondsgesellschaften üblich, sind in **Fonds im (Dach-)Fonds ausschließlich aus der eigenen Finanzgruppe**, also andere Fonds von derselben Fondsgesellschaft.

Vgl. http://www.anlage-coach.de/inhalte/cms/front_content.php?idcat=68&lang=1

Die **Riester-Rente** ist eine durch staatliche Zulagen (bzw. Sonderausgabenabzug) geförderte, privat finanzierte Rente, der der Altersvorsorge dient. Die Förderung wurde durch das Altersvermögensgesetz von 2002 eingeführt. Das Sparen für die Riesterrente kann in verschiedenen Formen erfolgen: Abschluss eines Banksparrplanes oder einer Versicherung

oder eben – wie hier – den Abschluss eines Fondsparplanes, bei dem Investmentfonds erworben werden.

Eine Kurzinformatio hierzu in den Videos

<https://www.youtube.com/watch?v=wgC50WF7qjE>

und

https://www.youtube.com/watch?v=Hm_V70v-GJQ

Investmentfonds sind Sondervermögen von Investmentgesellschaften. Der Käufer eines Investmentzertifikats erwirbt einen Bruchteil am Sondervermögen. Der Wert seines Bruchteils richtet sich dann nach dem Wert des Sondervermögens insgesamt, also der Summe der Kurswerte aller in dem Fondsvermögen erhaltenen Aktien, Rentenpapiere usw.

Erträge aus Investmentzertifikaten erhält man einmal durch Ausschüttungen, zum anderen durch Wertzuwächse des Fondsvermögens. Diese Kursgewinne können aber nur dadurch realisiert werden, dass man den Fonds wieder verkauft (Rückgabe an die Fondsgesellschaft oder Verkauf über die Börse).

Weitere Infos unter http://www.anlage-coach.de/inhalte/cms/front_content.php?idcat=68&lang=1

Kurzbeschreibung

Die DekaBank – BonusRente besteht aus **zehn Investmentfonds** (vgl. Abb. 1).

Jeder von diesen Investmentfonds enthält nun 10, 20 oder 40 verschiedene Wertpapiere, vor allem Aktien.

Der „Deka BR 100“ enthält z.B. sehr viele Aktien (vgl. Abb. 2 und 3), der „Deka-Euroland Balance CF“ enthält weniger Aktien (vgl. Abb.4).

DekaBank - BonusRente

Fonds									Summe
Deka-BR 100	1.55 %	2.57 %	1.79 %	1.07 %	2.28 %	0.97 %	3.07 %	2.20 %	15.50 %
Deka-BR 20	0.22 %	0.36 %	0.27 %	0.14 %	0.31 %	0.15 %	0.45 %	0.30 %	2.20 %
Deka-BR 35	0.39 %	0.71 %	0.51 %	0.30 %	0.64 %	0.26 %	0.89 %	0.62 %	4.32 %
Deka-BR 55	0.74 %	1.21 %	0.86 %	0.53 %	1.07 %	0.52 %	1.49 %	1.10 %	7.52 %
Deka-BR 75	1.17 %	1.83 %	1.35 %	0.74 %	1.57 %	0.77 %	2.20 %	1.55 %	11.18 %
Deka-BR 85	1.24 %	2.03 %	1.47 %	0.87 %	1.75 %	0.82 %	2.43 %	1.72 %	12.33 %
Deka-Euroland Balance CF			0.06 %		0.51 %	1.15 %	0.72 %	0.82 %	3.26 %
Deka-Liquidität Euro TF							1.90 %	0.14 %	2.04 %
Deka-Renten: Euro 1-3 CF	0.07 %		0.04 %		0.38 %	0.22 %	1.70 %	0.67 %	3.08 %
RenditDeka CF							1.33 %	1.10 %	2.43 %

Abb. 1: Dach-Fonds „Bonus Rente“

Deka-BR 100 (DE0005424519)

Seite: 1 2 > »

Unternehmen	ISIN								
Altria Group Inc.	US02209S1033	✗	✗						
Barclays plc	GB0031348658							✗	
Bayer AG	DE000BAY0017								✗
BHP Billiton plc	GB0000566504			✗					
BNP Paribas SA	FR0000131104							✗	
Boeing Co.	US0970231058					✗			
BP plc	GB0007980591				✗				
British American Tobacco plc	US1104481072 GB0002875804	✗	✗						
Caterpillar Inc.	US1491231015		✗						
Chevron Corp.	US1667641005		✗	✗	✗				
Citigroup, Inc.	US1729674242 US172967GD72							✗	
Deutsche Bank AG	DE0005140008							✗	

Abb. 2: Aktienfonds „Deka BR 100“ (Teil 1)

Freeport McMoRan Copper & Gold Inc.	US35671D8570	×		×					
General Electric Co.	US3696041033					×			
General Motors Co.	US37045V1008	×							×
GlaxoSmithKline plc	GB0009252882	×	×				×		×
Glencore plc	JE00B4T3BW64 US37827X1000	×		×			×		
Honeywell International Inc.	US4385161066					×			
HSBC Holdings plc	US4042806046 GB0005405286							×	
Imperial Brands plc	GB0004544929	×	×						
ITC Ltd.	INE154A01025	×	×						
Japan Tobacco Inc.	JP3726800000 US4711052054	×	×						
Johnson & Johnson	US4781601046		×						×
JPMorgan Chase & Co.	US46625H1005 GB00BKZGVH64 GB0003418950 GB0005794036							×	
Merck & Co. Inc.	US58933Y1055								×
Monsanto Co.	US61166W1018								×
Olympus Corp.	JP3201200007							×	×

Abb. 3: Aktienfonds „Deka BR 100“ (Teil 2)

Deka-Euroland Balance CF (DE0005896872)

Unternehmen	ISIN								
Airbus Group N.V.	NL0000235190					×			
Barclays plc	GB0031348658							×	
Bayer AG	DE000BAY0017								×
BNP Paribas SA	FR0000131104							×	
Deutsche Bank AG	DE0005140008							×	
Eni SpA	IT0003132476						×		
Safran SA	FR0000073272					×			
Sanofi	FR0000120578						×		
UBS Group AG	CH0244767585							×	
Volkswagen AG	DE0007664039 DE0007664005			×			×		×

Abb. 3: Aktienfonds „Deka-Euroland Balance CF“

Usw.

Insgesamt handelt es also um einen Dachfonds mit 10 Unterfonds, die Aktien beinhalten. Jeder dieser Fonds entwickelt sich naturgemäß unterschiedlich, da er unterschiedliche Aktien enthält.



Abb. 4: 5-Jahres-Chart „Deka- BR 100“

Der Aktienfonds „BR 100“ z.B. ist in den letzten 5 Jahren um 73% gestiegen (= 14% p.a.), und dies ohne große Kursschwankungen.



Abb. 5: 5-Jahres-Chart „Deka-Euroland Balance CF“

Der Aktienfonds „Deka-Euroland Balance CF“ unterlag dagegen starken Schwankungen und ist in den letzten 5 Jahren auch nur um insgesamt um 10 % gestiegen (= 2% p.a.).

Der Kursanstieg für den gesamten Dachfonds „**BonusRente**“ kann leider nur mühsam aus den 10 Einzelfonds geschätzt werden – von der Herausgeberin Deka Invest wird diese Information auf ihren Internetseiten nicht ausgewiesen (vgl. <https://www.deka.de/privatkunden>).

Die Anlage ist also unter dem Aspekt **ökonomischer Nachhaltigkeit** nicht sehr transparent. Im Durchschnitt aller Unterfonds dürfte sich aber ein positiver Wertzuwachs ergeben.

Auch die **ökologische und soziale Nachhaltigkeit** der Anlage kann nur mühsam eingeschätzt werden, muss man sich doch jeden der einzelnen Fonds und die einzelnen Aktien im Fonds ansehen, so dass mehr als 300 Aktien zu bewerten wären.

Dies kann hier natürlich nicht geleistet werden. Daher beschränken wir uns auf die beiden Fonds „Deka-BR100“ und „Deka-Euroland Balance CF“.

Ökonomische Nachhaltigkeit

Nach den Kriterien der Plattform **Anlage-Coach.de** sind Aktien- und Dachfonds dem Risikotyp „**Bergsteiger**“ zuzuordnen, nach dem Wertpapierhandelsgesetz gelten sie als „**spekulativ**“.
Aktienfonds haben keine festen Erträge und keine gesicherte Rückzahlung. Die Rückzahlung hängt von den Börsenkursen der Aktien in einigen oder vielen Jahren ab. Theoretisch sind sogar Totalverluste möglich.

Urteil: gelb

Ökologische Nachhaltigkeit

Nimmt man nur die Aktien Bayer (Chemie und Pflanzenschutzmittel sowie Gentechnik), Boeing (Flugzeuge) oder Chevron (Erdöl), so kann man den Fonds „BR 100“ unter keinen Umständen als ökologisch unbedenklich einstufen. Und dieses Urteil trifft für die Mehrzahl der Aktien im Fonds zu (Eni, Exxon, Monsanto, Japan Tobacco usw.), so dass sich das Farbspektrum im Bereich gelb schon fast auf rot zubewegt.

Das ist bei dem Fonds „Deka-Euroland Balance CF“ nicht anders: Volkswagen, Airbus und Eni stehen für Verkehr, Umweltverschmutzung und Gesundheitsprobleme. Bayer steht für die Gefahren der Gentechnik. Usw.

Urteil: gelb

Soziale Nachhaltigkeit

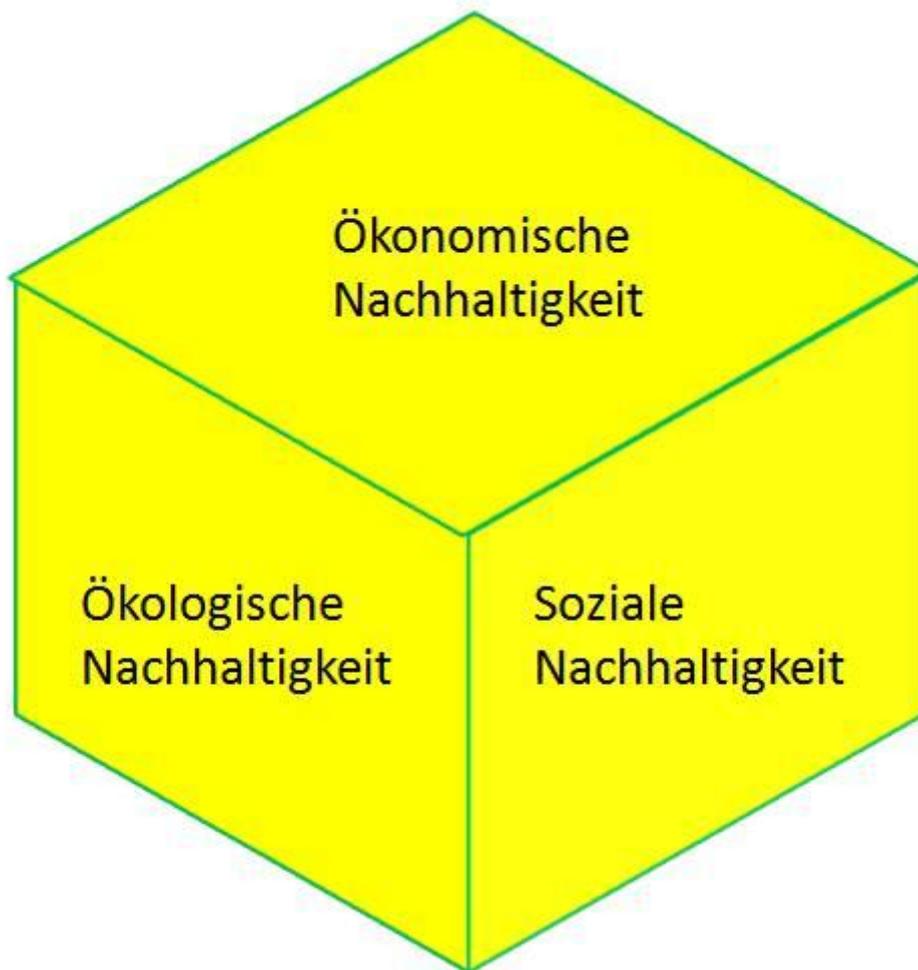
Da es sich in beiden Unternehmen um große Unternehmen mit eher guten Arbeitsbedingungen handelt, ist die soziale Nachhaltigkeit mit aller Vorsicht als „gut“ einzuschätzen. Die vorhandenen Aktiengesellschaften sind auch nicht für Ausbeutung in der Dritten Welt bekannt.

Problematischer wird es hingegen, wenn man ihre Rolle in der Gesellschaft betrachtet (Barclays und Deutsche Bank stehen für Bankenkrise, Volkswagen für Verbrauchertäuschungen im Zusammenhang mit dem Dieselskandal usw.).

Urteil: gelb

Gesamturteil / Nachhaltigkeits-Würfel

Bei wohlwollender Betrachtung ergibt sich somit insgesamt in allen Nachhaltigkeitsdimensionen die Farbe „gelb“.



Anmerkung:

Die **positive Nachhaltigkeits-Einschätzung** dieses Produkts bei „**faire-rente.de**“ erscheint auf diesem Hintergrund **völlig übertrieben**:

Der Aktienfonds „Deka BR 100“ wird dort zu **85%** als nachhaltig eingestuft, der Aktienfonds „Deka-Euroland Balance CF“ sogar zu **97%**. Realistischere Werte wären vielleicht 30 oder 40%.

Wie man auch hier wieder sieht, **wird durch das Ratingverfahren das Endergebnis weitgehend bestimmt**. Im Verfahren von faire-rente.de wird aus ca. 10 Kriterien die Nachhaltigkeit in % berechnet. Konkret bedeutet dies dann z.B., dass ein Ölkonzern, der die Umwelt schwer geschädigt, oder ein Arzneimittelkonzern, der multiresistente Bakterien frei gesetzt hat, trotzdem den Nachhaltigkeitswert 90% erhalten kann, wenn er die anderen Kriterien nicht erfüllt, also das Glückspiel nicht fördert, keine Drogen verkauft, keine Kriegsware vertreibt und kein Kinderarbeit unterstützt. Ein solches Endergebnis ist zwar rechnerisch richtig, u.E. aber völlig verfälschend und grob irreführend.

Es ist schade, dass offenbar die Verbraucherzentrale Nordrhein-Westfalen und Brot für die Welt eine solche Schönfärberei unterstützen.

Diese Tabelle listet die einzelnen Investmentfonds auf, die im Rahmen des Produktes wählbar sind. Die Prozentangaben in dieser Tabelle beziehen sich auf das Gesamt-Investmentvolumen des jeweiligen Fonds. Eine Angabe von z.B. 10% in der Spalte „Arbeitsrechte“ bedeutet damit, dass bei einem Gesamtvolumen von 1 Mio EUR 100.000 EUR in Unternehmen investiert wären, die gegen Arbeitsrechte verstoßen oder mit diesen im Konflikt sind.

Die Angabe in der letzten Spalte bezeichnet den Anteil der Marktwerte aller kontroversen Unternehmen in diesem Fonds in Bezug auf sein Gesamtvolumen.

DekaBank - BonusRente

Fonds									Summe
Deka-BR 100	1.55 %	2.57 %	1.79 %	1.07 %	2.28 %	0.97 %	3.07 %	2.20 %	15.50 %
Deka-BR 20	0.22 %	0.36 %	0.27 %	0.14 %	0.31 %	0.15 %	0.45 %	0.30 %	2.20 %
Deka-BR 35	0.39 %	0.71 %	0.51 %	0.30 %	0.64 %	0.26 %	0.89 %	0.62 %	4.32 %
Deka-BR 55	0.74 %	1.21 %	0.86 %	0.53 %	1.07 %	0.52 %	1.49 %	1.10 %	7.52 %
Deka-BR 75	1.17 %	1.83 %	1.35 %	0.74 %	1.57 %	0.77 %	2.20 %	1.55 %	11.18 %
Deka-BR 85	1.24 %	2.03 %	1.47 %	0.87 %	1.75 %	0.82 %	2.43 %	1.72 %	12.33 %
Deka-Euroland Balance CF			0.06 %		0.51 %	1.15 %	0.72 %	0.82 %	3.26 %
Deka-Liquidität Euro TF							1.90 %	0.14 %	2.04 %
Deka-Renten: Euro 1-3 CF	0.07 %		0.04 %		0.38 %	0.22 %	1.70 %	0.67 %	3.08 %
RenditDeka CF							1.33 %	1.10 %	2.43 %

Abb. 6: Die Nachhaltigkeitsbewertung der „BonusRente“ bei faire-rente.de: zwischen 85 und 98%!!!

Vgl.

<http://www.faire-rente.de/methodik/liste-der-anbieter-und-produkte/fonds-riesterprodukt/?pagerpid=1&riesterprodukt=BonusRente&riesteranbieter=DekaBank>