

## Nachhaltigkeits-Check

**Name:** DEKA Nachhaltigkeit Aktien CF

**ISIN:** LU0703710904

**Emittent:** Deka International S.A.

### Wertpapierart / Anlageart:

Es handelt sich hierbei um einen Aktienfonds. Der Käufer ist Teilhaber am Sondervermögen einer Kapitalgesellschaft gemäß seiner Anteile. Der Kurs pro Anteil ist abhängig von der Entwicklung der Einzelwerte im Portfolio.

[http://www.anlage-coach.de/inhalte/cms/front\\_content.php?idcat=68&idart=80&lang=1](http://www.anlage-coach.de/inhalte/cms/front_content.php?idcat=68&idart=80&lang=1)

### Kurzbeschreibung

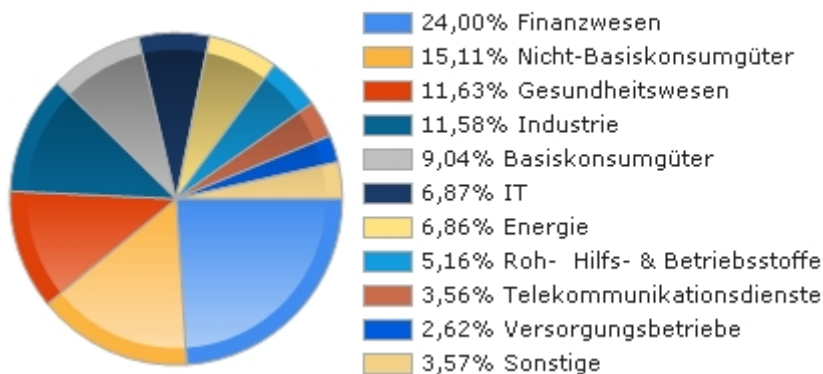
Der Aktienfonds hält derzeit einen Aktienanteil von 98,84%. Die im Fonds enthaltenen Titel werden unter besonderer Berücksichtigung der Nachhaltigkeit ausgewählt. Der Fondsmanager verspricht sich von dieser Anlagestrategie eine dauerhafte und überdurchschnittliche Rendite.



[http://kurse.boerse.ard.de/ard/fonds\\_einzelkurs\\_uebersicht.htn?sektion=kurzportrait&i=17094112&seite=fonds&chartzeitraum=30000](http://kurse.boerse.ard.de/ard/fonds_einzelkurs_uebersicht.htn?sektion=kurzportrait&i=17094112&seite=fonds&chartzeitraum=30000)

Der 3-Jahres-Chart verdeutlicht die überdurchschnittliche Rendite des Fonds im Zeitraum vom 28.12.2011 (Auflagedatum) bis heute. Die im Chartverlauf deutlich erkennbare Volatilität (Schwankungsbreite) ist typisch für die Klasse Aktienfonds.

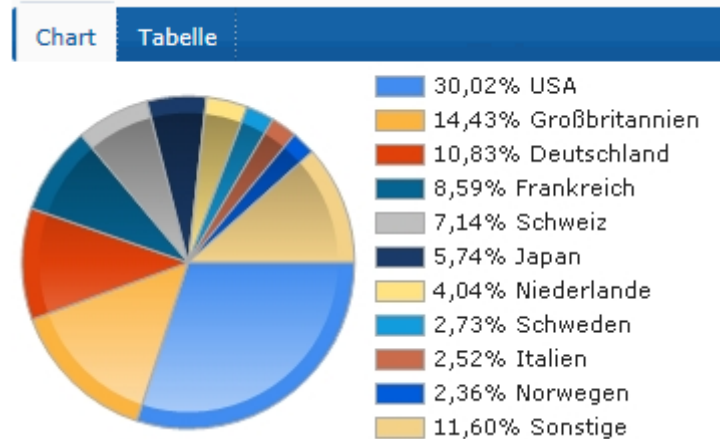
#### Zusammensetzung nach Branchen



[http://www.finanzen.net/fonds/Deka-Nachhaltigkeit\\_Aktien\\_CF\\_A](http://www.finanzen.net/fonds/Deka-Nachhaltigkeit_Aktien_CF_A)

Der Fonds ist breit aufgestellt und investiert in die wichtigsten Branchen. Wie in obenstehender Grafik zu erkennen ist, ist der Finanzsektor mit 24% derzeit am stärksten vertreten. Hieraus leitet sich ab, dass keiner dieser Sektoren besonders übergewichtet ist. Dies verdeutlicht wiederum die dauerhafte und nachhaltige Ausrichtung des Fonds. Durch diese Gewichtung verspricht sich der Fondsmanager eine gewisse Risikostreuung.

## Zusammensetzung nach Ländern



[http://www.finanzen.net/fonds/Deka-Nachhaltigkeit\\_Aktien\\_CF\\_A](http://www.finanzen.net/fonds/Deka-Nachhaltigkeit_Aktien_CF_A)

Es handelt sich hierbei um einen weltweit investierenden Fonds. Dies verschafft dem Fondsmanager in Zeiten einer angespannten Finanzlage zusätzlichen Spielraum. So kann sich die Gewichtung der einzelnen Länder jederzeit ändern (siehe Grafik oben). Aktuell stellen die USA mit 30,02% den größten Anteil am Sondervermögen. Bei näherer Beachtung der Zusammensetzung nach Ländern ist festzustellen, dass bevorzugt in Industriestaaten investiert wird, wohingegen die „Emerging markets“ (Schwellenländer) kaum Beachtung finden.

Der Fonds hat ein gesamtes Volumen von 60,16 Millionen Euro. Der Mindestanlagebetrag liegt bei 25 Euro. Dividenden und Zinserträge werden bei Fälligkeit ausgeschüttet, also dem Kunden auf sein angegebenes Referenzkonto gutgeschrieben. Der Verkauf an der Börse ist jederzeit zum Tageskurs möglich.

Top Werte (in %)		
Wertpapier	Branche	Land
Deutsche Post AG Namens-Aktien	Industrie	Deutschland
Nestlé S.A. Namens-Aktien	Basiskonsumgüter	Schweiz
Reckitt Benckiser Group Reg. Shares	Basiskonsumgüter	Vereinigtes Königreich
Toyota Motor Corp. Reg. Shares	Nicht-Basiskonsumgüter	Japan
BNP Paribas S.A. Actions Port.	Finanzen	Frankreich
Linde AG Inhaber-Aktien	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Deutschland
Telenor ASA Navne-Aksjer	Telekommunikationsdienste	Norwegen
Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Niederlande

<https://www.deka.de/mms/LU0703710904.pdf>

Bei näherer Betrachtung der stärksten Einzeltitel erkennt man, dass der Fonds hauptsächlich in umsatzstarke Unternehmen vertraut. Der beworbene Nachhaltigkeitsgedanke spielt hier eine sehr geringe Rolle.

Detailliert wird der Nachhaltigkeitsaspekt noch im Folgenden analysiert. Nachhaltigkeits-Check gemäß „Projekt Nachhaltige Geldanlagen“ (<http://projekt-nachhaltige-geldanlagen.jimdo.com/>) / Berufsschule 4 Nürnberg / Dr. Kührt / 13.06.2013

Die Risiken des Fonds bestehen in starken Kursschwankungen, die bisher jedoch noch nicht stattgefunden haben. Im Rückblick auf die letzten zehn Jahre hatte die Klasse der Aktien die höchsten Renditen. Gerade für langfristig orientierte Anleger bietet sie daher optimale Voraussetzungen um Kapital zu investieren.

## **Ökonomische Nachhaltigkeit**

Der Aktienfonds wird nach Anlage-Coach.de der Risikoklasse „Anlegertyp Bergsteiger“ zugeordnet. Der Bergsteiger nimmt Risiken in Kauf, um höhere Gewinne zu erzielen.

[http://www.anlage-coach.de/inhalte/cms/front\\_content.php?idcat=36&lang=1](http://www.anlage-coach.de/inhalte/cms/front_content.php?idcat=36&lang=1)

Ein Aktienfonds ist ggf. Schwankungen unterworfen. Der Kurswert spiegelt die Entwicklung der einzelnen Aktien gemäß ihrer Gewichtung im Fonds wieder. Der Anleger erhält nicht zwangsläufig sein investiertes Kapital in voller Höhe zurück, hat aber auch Aussicht auf Gewinne. Diese müssen zunächst die Kosten (Ausgabeaufschlag) decken.

Daraus resultiert eine Einstufung der ökonomischen Nachhaltigkeit in die Farbe gelb.

## **Ökologische Nachhaltigkeit**

Eine genaue Beurteilung der Nachhaltigkeit des Fonds erfordert einen kritischen Blick auf die im Sondervermögen enthaltenen Aktien.

Die Struktur dieses Aktienfonds unterscheidet sich kaum von der, die Aktienfonds für gewöhnlich ausmacht. Der Themenbereich der Nachhaltigkeit, welcher in der Produktbezeichnung sowie Produktbeschreibung ausgiebig angepriesen wird, spielt in der Realität eine untergeordnete Rolle.

Dies lässt sich an der „Top-Wert“ Tabelle (siehe oben) sehr gut nachvollziehen.

Im Folgenden bewerten wir 3 Unternehmen, die in etwa den Durchschnitt des gesamten Fonds widerspiegeln:

Nachhaltigkeits-Check gemäß „Projekt Nachhaltige Geldanlagen“ (<http://projekt-nachhaltige-geldanlagen.jimdo.com/>) / Berufsschule 4 Nürnberg / Dr. Kührt / 13.06.2013

- Deutsche Post  
Ein Unternehmen, das sich im Thema Nachhaltigkeit argumentativ positiv und negativ einordnen lässt. Einerseits verursacht die Auslieferung der Post hohe Emissionen. Andererseits ist die Post das erste Logistikunternehmen, das mit dem „Green Brands“ Siegel ausgezeichnet wurde, eine Auszeichnung für besonders umweltbewusste Unternehmen.
- Nestle  
Ein negatives Beispiel ist dieses Unternehmen, welches hauptsächlich Fertigprodukte herstellt. Diese Produkte sind langfristig gesehen in Sachen Gesundheit nicht nachhaltig. Außerdem machte Nestle Schlagzeilen mit diversen Brunnenbauprojekten, bei denen ein Nachhaltigkeitsgedanke nur vorgetäuscht wurde, in der Realität die Bevölkerung keinen Nutzen daraus ziehen konnte.
- Toyota  
In einer Branche, welche im starken Gegensatz zur Nachhaltigkeit und Umweltfreundlichkeit steht, ist Toyota als Spitzenreiter in Sachen umweltfreundlicher Technologien bekannt und somit ein erfreuliches Beispiel.

Daraus resultiert eine Einstufung der ökologischen Nachhaltigkeit in die Farbe gelb.

### **Soziale Nachhaltigkeit**

Auch hier sind wieder stellvertretend drei Unternehmen genannt:

- Deutsche Post  
Dieses Unternehmen verbindet man in erster Linie mit dem Postboten, der einem die Pakete bringt. Dieser wird laut Medienberichten schlecht bezahlt, macht viele Überstunden, hat kaum Pausen und wird überdurchschnittlich belastet.

- Nestle  
Das Unternehmen machte negative Schlagzeilen in Sachen Arbeitsbedingungen. Hierbei werden besonders im Ausland ausbeuterische Löhne gezahlt, ungewöhnlich hoher Druck erzeugt und Arbeiter schikaniert.
- Toyota  
Auch dieses Unternehmen machte keine positiven Schlagzeilen. Überstunden von Mitarbeitern werden nicht bezahlt. Außerdem wird ein hoher Druck auf die Mitarbeiter ausgeübt, z.B. weniger Urlaub zu nehmen.

Daraus resultiert eine Einstufung der ökologischen Nachhaltigkeit in die Farbe rot.

### **Gesamturteil / Nachhaltigkeits-Würfel**

