

Sie setzen auf Nachhaltigkeit.  
Wir auf Ideen mit Zukunft.

Investmentkonzepte mit Perspektive – für Ihre  
Anlagebedürfnisse und die Gesellschaft.

Erfolg beginnt mit Respekt.

**„Deka**  
Institutionell

# Nachhaltigkeit im Portfolio. Wir finden den passenden Rahmen.



**Nachhaltig Werte zu schaffen, die den eigenen Überzeugungen entsprechen – dies ist nicht nur das Credo vieler Unternehmer und Stifter, die sich gesellschaftlich engagieren und über den eigenen Tellerrand hinausschauen. Auch institutionelle Investoren setzen immer stärker auf das Thema Nachhaltigkeit. Rendite allein reicht ihnen nicht mehr.**

Wir sind der festen Überzeugung: Nachhaltiges Handeln verringert nicht nur unternehmerische und gesellschaftliche Risiken, sondern eröffnet auch Chancen auf Wachstum und Wertsteigerung.

## **Neue Chancen auf Wachstum und Wertsteigerung.**

Zahlreiche Untersuchungen haben gezeigt, dass sozial, ethisch und ökologisch orientierte Anlagen im Vergleich zu herkömmlichen Portfolios langfristig besser oder zumindest gleich gut abschneiden. Die Gründe dafür sind nachvollziehbar:

- Nachhaltiges Wirtschaften steigert langfristig den Wert des Unternehmens.
- Gut geführte Mitarbeiter sind motivierter; weniger Arbeitsunfälle erhöhen die Firmenleistung.
- Soziales Engagement etwa gegen Kinderarbeit stärkt das Image beim Verbraucher, und weniger Energieverbrauch senkt die Kosten.

Das kommt langfristig auch dem Investor zugute. Und auch beim Risikomanagement kommt eine Nachhaltigkeitsstrategie positiv zur Geltung. Man kann sogar sagen, Nachhaltigkeit korreliert mit Solidität.

## **Den individuellen Rahmen finden.**

Dreh- und Angelpunkt bei der Entscheidung für ein nachhaltiges Portfolio ist das eigene Selbstverständnis und die Frage, in welcher Tiefe der Ansatz verfolgt werden soll. Hier kann eine umfassende Beratung maßgeblich zur Klärung beitragen. Denn beim Thema Nachhaltigkeit gibt es kein Richtig oder Falsch. Stattdessen muss jeder Investor für sich einen passenden Rahmen finden.

Die Motive für ein nachhaltiges Investment sind so unterschiedlich wie die Investoren selbst: Ob aus ethischen Gründen, um soziale Aspekte zu betonen, stärker auf die Umwelt zu achten oder Reputationsrisiken zu vermeiden – die Deko hilft dabei, für jeden Bedarf den passenden Umsetzungsweg zu finden.

## **Zahlen und Fakten.**

**69 %** Wachstum der AuM nachhaltiger Investmentfonds/ Mandate von 2010 bis 2015.

Quelle: Forum Nachhaltige Geldanlagen

# Individuelle Beratung. Auf Ihre Bedürfnisse zugeschnitten.

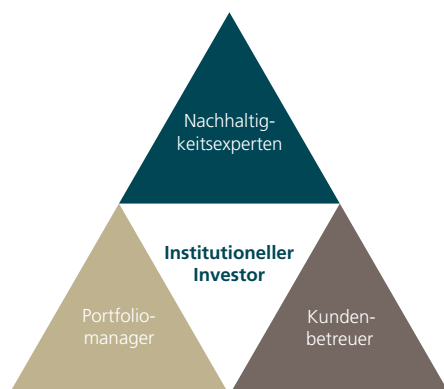
**Wer seine Anlagestrategie auf Nachhaltigkeit ausrichten will, sollte sich den Rat erfahrener Experten suchen. Die Deka berät Investoren umfassend – bei der Definition individueller Nachhaltigkeitskriterien, der Festlegung des Anlageuniversums sowie bei der Optimierung bestehender Portfolios.**

Wir unterstützen institutionelle Investoren dabei, eine individuelle Nachhaltigkeitslösung zu entwickeln und umzusetzen. Dabei werden die Basiskomponenten Rendite, Risiko und Liquidität berücksichtigt. Je nach Wunsch und Vorgabe kann das Thema Nachhaltigkeit im Vordergrund stehen – von der Beratung über die Portfolioallokation und das Management bis hin zum Reporting.

## Vom Kundenwunsch zu den Anlagekriterien.

Die wesentlichen Entscheidungskriterien liegen in den Interessen und Präferenzen der Kunden. Die Deka Ansprechpartner beraten und unterstützen Sie umfassend in einem Team von über 20 Nachhaltig-

## Nachhaltigkeitsexperten bei Deka Institutionell.



Quelle: Deka Investment – schematische Darstellung

keitsexperten. Dank dem gebündelten Fachwissen und der langjährigen Beratungs- und Umsetzungserfahrung sind unsere Experten in der Lage, die speziellen Anforderungen und Bedürfnisse institutioneller Anleger mit sinnvollen Konzeptionsvorschlägen zu unterlegen und gleichzeitig die Auswirkungen auf das Portfolio zu überprüfen.

## Diversifikation erreichen trotz reduzierter Anlageuniversen.

Die gewünschten Nachhaltigkeitsfilter verändern das Anlageuniversum – in manchen Fällen marginal, in anderen grundlegend. Deshalb wird nach einer umfassenden Analyse zunächst das mögliche Investmentuniversum definiert und die erforderlichen Portfolioveränderungen simuliert. Wichtig ist dabei, dass trotz aller Einschränkungen eine vernünftige Diversifikation erreicht wird.

### Top-5-Ausschlusskriterien in Deutschland.

1. Waffen (Handel und Produktion)	35,0
2. Arbeitsrechtsverletzungen	18,7
3. Menschenrechtsverletzungen	20,1
4. Umweltzerstörung	11,8
5. Korruption und Bestechung	15,4

Daten: Forum Nachhaltige Geldanlagen, FNG Marktbericht 2017, Angaben in Milliarden Euro.



„Wenn wir den Kunden überzeugen, dass ein nachhaltiges Investment eine gute Sache ist und eine gute Performance bieten kann, ist es für uns ein Erfolg.“

**Marianne Ullrich, Nachhaltige Investments**

# Transparenz und Verantwortung. Die DekaBank als nachhaltiges Unternehmen.

**Wenn eine Bank ihren Kunden zu nachhaltigen Investments rät, sollte sie selbst bei diesem Themenkomplex gut aufgestellt sein. Die führenden Ratingagenturen im Bereich Nachhaltigkeit – oekom, imug oder sustainalytics – bewerten die Deka in dieser Hinsicht überdurchschnittlich positiv.**

## Nachhaltig aus Überzeugung.

Wir glauben fest daran, dass nachhaltiges Handeln unsere wirtschaftliche Leistungsfähigkeit fördert und damit zusätzlichen Mehrwert für unsere Eigentümer, Kunden und Mitarbeiter schafft. 2012 haben wir die Prinzipien der Vereinten Nationen für nachhaltiges und verantwortungsvolles Investieren unterzeichnet (United Nations Principles for Responsible Investment, UN-PRI). Mit diesem Abkommen verpflichten wir uns, nachhaltig und im Sinne der Gesellschaft verantwortungsbewusst zu agieren.

## Selbstbeschränkung in der Produktgestaltung.

Generell schließen wir für unsere gesamte Produktpalette Investments in Unternehmen aus, die Anti-Personen-Minen oder Cluster-Munition herstellen. Zudem emittieren wir keine Produkte, die die Preisentwicklung von Grundnahrungsmitteln abbilden.



### 100 Prozent.

Die DekaBank verfügt seit Mitte 2014 über einen Nachhaltigkeitsfilter, der bei 100 Prozent der Neuanlagen im Treasury zum Tragen kommt. Die DekaBank gehört damit zu den wenigen systemrelevanten Banken in Europa und Deutschland, die ethische Kriterien bei ihrer Eigenanlage implementiert haben.

## Nachhaltigkeits-Ratings der DekaBank.



MSCI-Rating  
AA (#10 / 133)



Sustainalytics-Rating  
83 (#11 / 332)  
„Leader“



oekom-Rating  
„C+ (prime)“



imug-Rating  
„Positive BBB“

Stand: MSCI:12.5.2017; Sustainalytics: 12.10.2017; Oekom: 28.2.2018; imug: 28.02.2018(Öffentliche Pfandbriefe positiv BB; uncovered bonds positiv B; Hypothekenpfandbriefe positiv BBB).

# Nachhaltige Publikumsfonds. Gezielt und diversifiziert investieren.

**Aufgrund der stetig steigenden Nachfrage baut die Deka ihr Angebot nachhaltiger Publikumsfonds kontinuierlich aus. Mittlerweile umfasst das Produktportfolio ein breit gefächertes Angebot von Aktienfonds, Mischfonds und Rentenfonds.**

## Titelselektion auf fundamentaler Basis.

Ob bei Aktien oder Anleihen – die Auswahl der potenzialstarken Einzelwerte aus dem Anlageuniversum ist der maßgebliche Performancetreiber. Deshalb sind alle nachhaltigen Deka-Fonds für institutionelle Anleger benchmarkfrei. Das bedeutet: Jeder Einzeltitel hat die Nachhaltigkeitsexperten fundamental überzeugt.

## Großes Volumen nachhaltiger Fonds.

Bereits seit 2009 bietet die Deka nachhaltig ausgegerichtete Fonds für institutionelle und private Anleger an. Per Ende 2016 lag das verwaltete Volumen der Deka Investment GmbH bei über 10 Mrd. Euro.

## Stetiger Ausbau der Produktpalette.

Seit August 2015 können Investoren mit dem Deka Oekom Euro Nachhaltigkeit UCITS ETF, dem ersten nachhaltigen ETF der Deka, gezielt in nachhaltige Unternehmen aus dem Euroraum investieren. Der zugrunde liegende Index besteht aus Firmen, die großes Engagement in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance zeigen. Seit Dezember 2015 ergänzt Deka-Kirchen Balance das Produktangebot.

### Nachhaltige Investmentkonzepte.

#### Aktienfonds.

- Deka-Nachhaltigkeit Aktien
- Deka Oekom Euro Nachhaltigkeit UCITS ETF

#### Mischfonds.

- Deka-Nachhaltigkeit Balance
- Deka-Stiftungen Balance
- Deka-Kirchen Balance

#### Rentenfonds.

- Deka-Nachhaltigkeit Renten

Für alle Fonds hat die Deka Investment GmbH den Europäischen Transparenzkodex für Nachhaltigkeitsfonds unterzeichnet.

Quelle: DekaBank

## Nachhaltigkeit als integraler Bestandteil des Investmentprozesses.



Quelle: DekaBank



**DekaBank**  
**Deutsche Girozentrale**

Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt

Telefon: (069) 71 47 - 11 17  
Telefax: (069) 71 47 - 34 84  
[deka-institutionell@deka.de](mailto:deka-institutionell@deka.de)

 **Finanzgruppe**