

## SIP Balanced Mischfonds

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

WKN A0NCQ2  
ISIN LU0346416414  
Stand 31.07.2025

### Risiko- und Ertragsprofil <sup>2</sup>

Typischerweise geringere Rendite  
Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite  
Höheres Risiko

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

### Ziele und Anlagepolitik

- Anlageziel des Teilfonds ist es, einen möglichst kontinuierlichen Wertzuwachs in Euro bei moderatem Risiko zu erzielen.
- Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente sowie in Investmentanteile an. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren: Aktien 20% bis 60%, Renten 20% bis 70%, Flüssige Mittel 0% bis 60%.
- Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Top-Down und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Topdown-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 Teilfondsallokation/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.
- Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 % des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland und der Vereinigten Staaten von Amerika investieren.
- Der Teilfonds wird von der Norddeutschen Landesbank beraten.
- 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.

## SIP Balanced Mischfonds

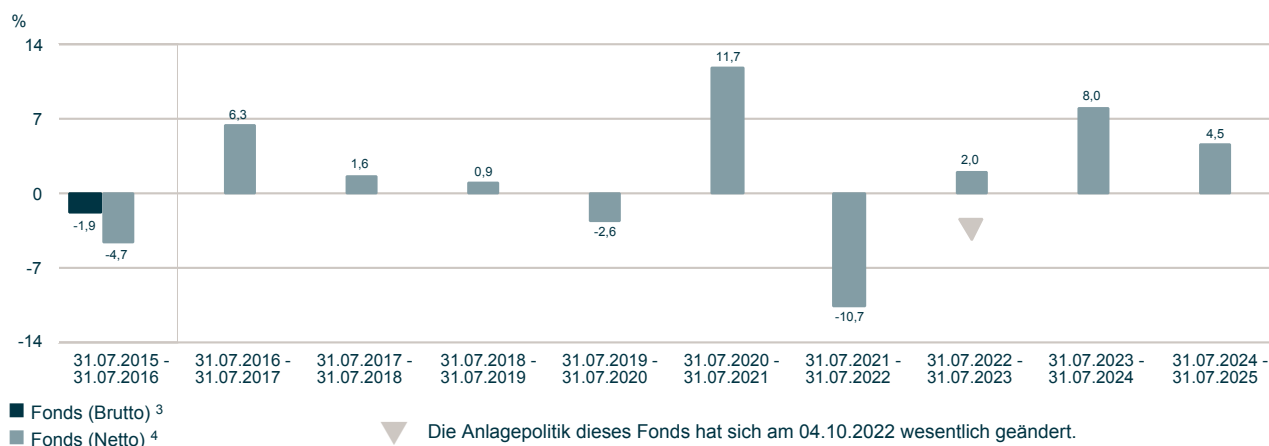
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.<sup>1</sup>

WKN A0NCQ2  
ISIN LU0346416414  
Stand 31.07.2025

### Wertentwicklung (EUR)

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

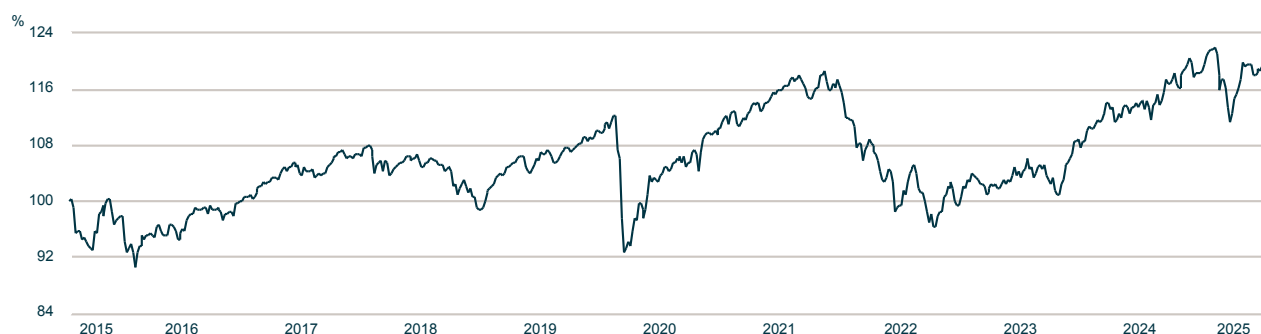
#### Wertentwicklung: 31.07.2015 - 31.07.2025



### Wertentwicklung (EUR)<sup>3</sup>

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

#### Wertentwicklung: 31.07.2015 - 31.07.2025



### Wertentwicklung (EUR)<sup>3</sup>

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

#### Wertentwicklung: 31.12.2020 - 31.07.2025

Fonds (in %)	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	(Ifd.) Jahr
2021	0,8	-0,2	1,4	1,4	-0,1	1,5	0,5	1,0	-2,1	1,1	-0,4	1,3	6,4
2022	-4,5	-3,4	0,5	-2,5	-1,3	-4,8	4,5	-2,1	-4,9	1,7	3,4	-2,4	-15,3
2023	3,6	-0,5	-0,4	0,0	1,1	1,1	1,7	-1,0	-1,6	-2,2	4,7	3,2	9,7
2024	1,6	0,6	2,5	-1,5	0,0	1,0	0,8	0,7	1,3	-0,4	2,9	-1,0	8,5
2025	2,6	-0,2	-4,1	-0,7	3,8	-1,0	1,0						1,2

## SIP Balanced Mischfonds

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

WKN A0NCQ2  
ISIN LU0346416414  
Stand 31.07.2025

Risikobetrachtung (EUR) in der Vergangenheit				
	Max. Gewinn (%) <sup>5</sup>	Max. Verlust (%) <sup>5</sup>	Volatilität (%) <sup>6</sup>	Sharpe Ratio <sup>7</sup>
Fonds (1 Jahr)	11,0	-10,4	8,1	0,22
Fonds (3 Jahre)	27,0	-10,4	7,6	0,25

Konditionen <sup>8</sup>	
<b>Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg</b>	
Einstiegskosten	3,00 %
Ausstiegskosten	0,00 %
<b>Laufende Kosten pro Jahr</b>	
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,56 %
Transaktionskosten	0,24 %

Fondspreise (in EUR)	
Anteilspreis aktuell	127,49
52-Wochen-Hoch	132,75
52-Wochen-Tief	116,72
Fondsvermögen	14,3 Mio.

### Aktuelle Fondspolitik

Die Wertentwicklung des SIP Balanced war im Berichtsmonat positiv. Das Durchschnittsrating mit einem sehr soliden A wurde weitergeführt, die Duration ebenfalls um ca. 3,9 Jahre stabil gehalten. Die Rendite auf das aktuelle Portfolio liegt leicht unterhalb von 2,9 Prozent. Es konnten selektiv Titel mit ansprechenden Zinskupons als Neuemissionen gesichert werden und dafür kürzer laufende Titel verkauft werden. Die positive Entwicklung bei Unternehmensspreads und im Bereich der Covererd Bonds sorgten dafür, dass die leicht ansteigenden Zinsen mehr als kompensiert werden konnten. Es wurde mit TSMC (Taiwan Semiconductor) ein Aktientitel aus den Emerging Markets dem Portfolio als Einzelwert hinzugefügt und dafür entsprechend ein Emerging Markets-Fonds abgebaut.

### Marktentwicklung

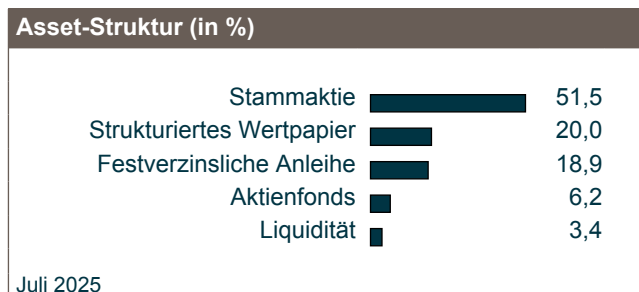
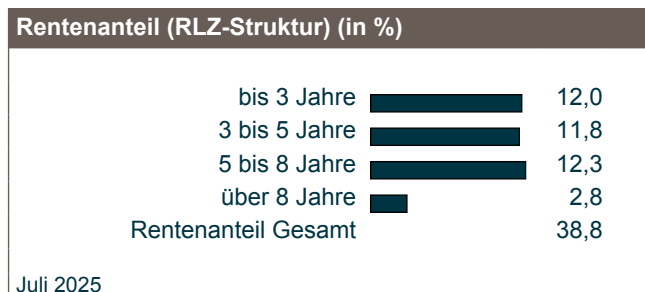
Im Juli entwickelten sich die weltweit wichtigsten Aktienmärkte weitgehend positiv. Demnach legten der S&P 500 (in USD) um 2,2 % und der STOXX Europe 600 um 1,0 % zu. Dies- und jenseits des Atlantiks wirkten die gemeldeten Einkaufsmanagerindizes als konjunkturelle Frühindikatoren unterstützend. Die Juli-Werte lagen durchgängig über den Erwartungen der Volkswirte und übertrafen im Dienstleistungssegment wieder die Expansionsschwelle von 50 Punkten. Darüber hinaus sendete die Berichtssaison positive Signale – insbesondere einige der Mega-Caps in den USA übertrafen die Erwartungen deutlich. Im andauernden Zollstreit erzielten Europa und die USA eine Einigung – andere Länder, wie die Schweiz, befinden sich jedoch weiterhin im Fadenkreuz der US-Regierung. Auf der Rentenseite kam es im Monatsverlauf - sowohl in der Eurozone als auch in den USA - zu Kursrückgängen bei 'Safe Haven'-Staatsanleihen. Während deutsche Bundesanleihen mit einer zehnjährigen Restlaufzeit einen Renditeanstieg um 10 Basispunkte (auf 2,69 %) verzeichneten, notierten US-Schuldscheine mit derselben Laufzeit per Monatsultimo bei 4,36 % (+13 Basispunkte).

Top Werte (in %)		
Wertpapier	Wertpapiertyp	Jul 2025
G.S.Fds-Japan Eq.Partners Ptf.	Aktienfonds	3,6
Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2762 23/27	Festverzinsliche Anleihe	3,0
The Bank of Nova Scotia FLR MTN 25/29	Strukturiertes Wertpapier	2,8
Vonovia SE MTN 19/27	Strukturiertes Wertpapier	2,7
GSF-Emer. Mkts Equity ESG Ptf.	Aktienfonds	2,6
Sumitomo Mitsui Banking Corp. Mortg.Cov. MTN 25/30	Festverzinsliche Anleihe	2,3
Realty Income Corp. Notes 23/30	Strukturiertes Wertpapier	2,3
ING Groep N.V. FLR MTN 23/29	Strukturiertes Wertpapier	2,2

## SIP Balanced Mischfonds

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

WKN A0NCQ2  
ISIN LU0346416414  
Stand 31.07.2025



Stammdaten	
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	31.03.2008

<sup>1</sup> Für diese Information verantwortlich ist die DekaBank Deutsche Girozentrale. Bei der auflegenden Gesellschaft handelt es sich um die Deka Vermögensmanagement GmbH, Niederlassung Luxemburg.

<sup>2</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>3</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>4</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>5</sup> Maximaler Gewinn/Verlust in Prozent auf Basis von währungs­bereinigten Tagesperformancedaten über den angegebenen Zeitraum.

<sup>6</sup> Volatilität in % wird auf Basis von Wochen- (bis unter 3 Jahre) bzw. Monatsdaten (ab 3 Jahre) berechnet.

<sup>7</sup> Der risikofreie Zins orientiert sich an dem Zinssatz für 1-Monatsgeld. Ein negatives Sharpe Ratio hat keine Aussagekraft.

<sup>8</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.

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 Meinungs­aussagen geben unsere aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung wieder, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

# Fondsporträt

## SIP Balanced Mischfonds

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

WKN A0NCQ2  
ISIN LU0346416414  
Stand 31.07.2025

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](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 Vermögensmanagement GmbH,**  
**Niederlassung Luxemburg**  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel

 **Finanzgruppe**