Fondsporträt

SIP Bond V
Rentenfonds

NORD/LB
Private Investors

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial
und kein investmentrechtliches Pflichtdokument.
Es dient lediglich der Information für den Anleger.[1]

WKN	A2QLF3
ISIN	LU2272371639
Stand	30.09.2024

Risiko- und Ertragsprofil [2]

Typischerweise geringere Rendite — Typischerweise höhere Rendite
Geringeres Risiko — Höheres Risiko

◀	1	2	3	4	5	6	7	▶

Ziele und Anlagepolitik

- Anlageziel des Teilfonds ist es, das Kapital zu erhalten und einen möglichst kontinuierlichen Wertzuwachs in Euro zu erzielen.
- Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.
- 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: Renten 0% bis 100%, Flüssige Mittel 0% bis 100%.
- Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt "Top-Down" sowie "Bottom-Up"-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z. B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. 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. 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 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.
- Die Mindesterstanlagesumme beträgt 500.000 Euro.

Fondsporträt

SIP Bond V
Rentenfonds

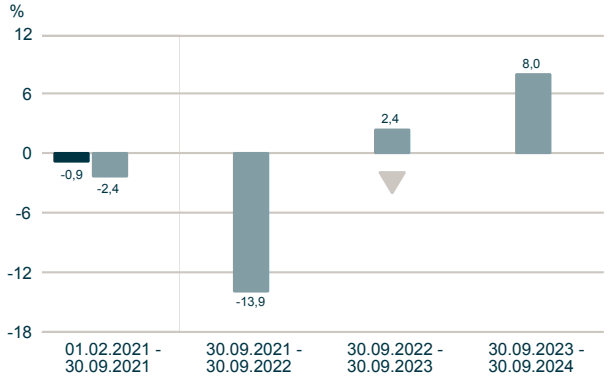
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.[1]

WKN	A2QLF3
ISIN	LU2272371639
Stand	30.09.2024

Wertentwicklung (EUR)

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

Wertentwicklung: 01.02.2021 - 30.09.2024



■ Fonds (Brutto) [3]
■ Fonds (Netto) [4]
▼ Die Anlagepolitik dieses Fonds hat sich am 04.10.2022 wesentlich geändert.

Wertentwicklung (EUR) [3]

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

Wertentwicklung: 01.02.2021 - 30.09.2024

— Wertentwicklung (indexiert auf 100)

Wertentwicklung (EUR) [3]

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

Wertentwicklung: 01.02.2021 - 30.09.2024

Fonds (in %)	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	(lfd.) Jahr
2021		-1,1	0,0	0,0	-0,2	0,3	1,1	-0,3	-0,8	-0,8	-0,4	0,3	-1,8
2022	-1,3	-3,0	-1,0	-2,1	-1,0	-3,2	3,3	-3,2	-2,3	0,0	1,9	-1,0	-12,3
2023	1,3	-0,9	0,1	0,6	0,4	-0,6	0,9	0,3	-0,5	0,5	1,8	2,1	6,1
2024	-0,2	-0,9	1,3	-0,4	-0,1	0,8	1,5	0,4	1,0				3,3

Risikobetrachtung (EUR) in der Vergangenheit

	Max. Gewinn (%) [5]	Max. Verlust (%) [5]	Volatilität (%) [6]	Sharpe Ratio [7]
Fonds (1 Jahr)	8,4	-1,3	2,9	1,33
Fonds (3 Jahre)	11,9	-14,9	5,2	negativ

Konditionen [8]

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg	
Einstiegskosten	1,50 %
Ausstiegskosten	0,00 %
Laufende Kosten pro Jahr	
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,57 %
Transaktionskosten	0,23 %

Fondspreise (in EUR)

Anteilspreis aktuell	90,37
52-Wochen-Hoch	90,42
52-Wochen-Tief	84,88
Fondsvermögen	59,9 Mio.

Aktuelle Fondspolitik

Im September zeigte der SIP Bond eine positive Wertentwicklung. Die Zinsseite war Haupttreiber der Wertentwicklung. Die durchschnittliche Zinsbindung wurde abermals erhöht und erreichte am Monatsende ca. 4,9 Jahre. Es konnten erneut Neuemissionen gezeichnet werden. Dazu kamen verschiedene Werte aus dem Finanz- und Industriebereich mit längeren Laufzeiten. Ein Titel der HCOB, für den der Emittent ein attraktives Rückkaufangebot stellte, wurde veräußert. Auf Titel von Nasda und H&M wurden Gewinne realisiert.

Fondsporträt

SIP Bond V
Rentenfonds

NORD/LB
Private Investors

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.[1]

WKN	A2QLF3
ISIN	LU2272371639
Stand	30.09.2024

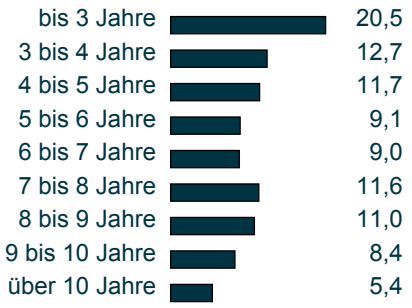
Marktentwicklung

Im September entwickelten sich die internationalen Aktienmärkte tendenziell positiv. So legten die Aktienmärkte in der Eurozone, den USA sowie in den Schwellenländern im Monatsverlauf teilweise deutlich zu (EURO STOXX 50: +0,9 %; S&P 500: +2,1 %; MSCI Emerging Markets: +6,7 % - jeweils in heimischer Währung). Im Fokus der Marktteilnehmer standen insbesondere Nachrichten aus China. Nachdem gegen Mitte des Monats zunächst geldpolitische Impulse in Gestalt von Zinssenkungen initiiert worden waren, veröffentlichte die politische Führung nur wenig später ein umfangreiches Maßnahmenpaket zur Unterstützung des schwächelnden chinesischen Wirtschaftswachstums. Gegen Ende des Monats wurde zudem ein Förderprogramm zum Erwerb von Aktien beschlossen. Die Aktienmärkte reagierten darauf sehr positiv, insbesondere in China sowie bei China-sensitiven Branchen in Europa wie Bergbau und Luxuskonsum. Zudem profitierten die Märkte von nachlassendem Inflationsdruck und der Aussicht auf weitere Leitzinssenkungen durch EZB und Fed. Auf der Rentenseite kam es im Monatsverlauf sowohl in der Eurozone als auch in den USA zu Kursgewinnen bei 'Safe Haven'-Staatsanleihen. Während deutsche Bundesanleihen mit einer zehnjährigen Restlaufzeit einen Renditerückgang um 16 Basispunkte (auf 2,13 %) verzeichneten, notierten US-Schuldscheine mit derselben Laufzeit per Monatsultimo bei 3,79 % (-13 Basispunkte).

Top Werte (in %)

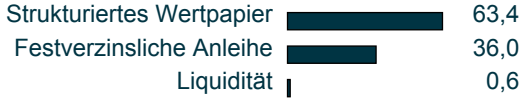
Wertpapier	Restlaufzeit (Jahre)	Wertpapiertyp	Sep 2024
BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 23/32	7,1	Strukturiertes Wertpapier	2,8
ING Groep N.V. FLR MTN 23/29	3,6	Strukturiertes Wertpapier	2,1
Hannover Rueck SE FLR Sub. Anl. 22/43	8,9	Strukturiertes Wertpapier	1,9
Arval Service Lease S.A. MTN 22/26	1,0	Strukturiertes Wertpapier	1,9
Givaudan Finance Europe B.V. Notes 23/33	8,9	Strukturiertes Wertpapier	1,8
Société Générale S.A. Non-Pref.FLR MTN 23/31	6,1	Strukturiertes Wertpapier	1,8
De Volksbank N.V. Preferred MTN 23/30	5,2	Strukturiertes Wertpapier	1,8
3i Group PLC MTN 23/29	4,5	Strukturiertes Wertpapier	1,8

Restlaufzeit-Struktur (in %)



September 2024

Asset-Struktur (in %)



September 2024

Fondskennzahlen

Durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)[9]	5,7	Durchschnittliche Rendite[10]	3,25
Durchschnittlicher Kupon (in %)[11]	3,11	Durchschnittliche Duration (in Jahren)[12]	5,0

Stammdaten

Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.02.2021
Erstanlagebetrag	mind. 500.000,00 EUR

Fondsporträt

SIP Bond V
Rentenfonds

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial
und kein investmentrechtliches Pflichtdokument.
Es dient lediglich der Information für den Anleger.[1]

WKN	A2QLF3
ISIN	LU2272371639
Stand	30.09.2024

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

[2] 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.

[3] **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.

[4] **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: 1,48 % (= 14,80 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.)

[5] Maximaler Gewinn/Verlust in Prozent auf Basis von währungsbereinigten Tagesperformancedaten über den angegebenen Zeitraum.

[6] Volatilität in % wird auf Basis von Wochen- (bis 3 Jahre) bzw. Monatsdaten (ab 3 Jahre) berechnet.

[7] Der risikofreie Zins orientiert sich an dem Zinssatz für 1-Monatsgeld. Ein negatives Sharpe Ratio hat keine Aussagekraft.

[8] 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.

[9] Enthaltene Fremdfonds sind bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

[10] inkl. Derivate und Kasse. Enthaltene Fremdfonds sind bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

[11] Enthaltene Fremdfonds sind bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

[12] Enthaltene Fremdfonds sind bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

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.

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, 60325 Frankfurt und unter 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
Die Verwaltungsgesellschaft des Investmentfonds kann jederzeit beschließen, den Vertrieb einzustellen.

Deka Investments

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Deka Vermögensmanagement GmbH,
Niederlassung Luxemburg
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel

Finanzgruppe