

DekaLux-GlobalResources CF

Aktienfonds Branche Energie

WKN DK1A30

ISIN LU0349172485

Vergleichsindex:^{1,2} 100% Deka Global Resources Index* Net Return in Euro

Ziele und Anlagepolitik

- Das Anlageziel dieses Investmentfonds ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.
- Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, das Anlageziel durch eine risikogestreuete, weltweite Anlage hauptsächlich in Aktien von Unternehmen zu erreichen, die ihre Umsatzerlöse oder ihr Jahresergebnis überwiegend in der Produktion, Erforschung, Förderung, Vertrieb und Vermarktung von Erdöl, Erdgas und anderen Rohstoffen erzielen.
- Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.
- Die Erträge eines Geschäftsjahres werden bei dieser Anteilklasse ausgeschüttet.
- Die Anleger können börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Kapitalanlagegesellschaft kann die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies erforderlich erscheinen lassen.

Fondspreise

Anteilpreis aktuell	72,60 EUR
Zwischengewinn ³	0,00 EUR
T.I.S. (Taxable Income per Share)	0,00 EUR
52-Wochen-Hoch	97,02 EUR
52-Wochen-Tief	71,90 EUR

Konditionen

Ausgabeaufschlag	3,75 %
Verwaltungsvergütung ⁴	1,250 % p.a.
Kostenpauschale p. a. ⁵	0,18 % p.a.
Einführung erfolgsbezogene Vergütung ⁶	01.07.2008
Erfolgsbezogene Vergütung ex post (GJ 2009/10)	0,710 %
Laufende Kosten ⁷	1,460 %

Wertentwicklung (EUR)

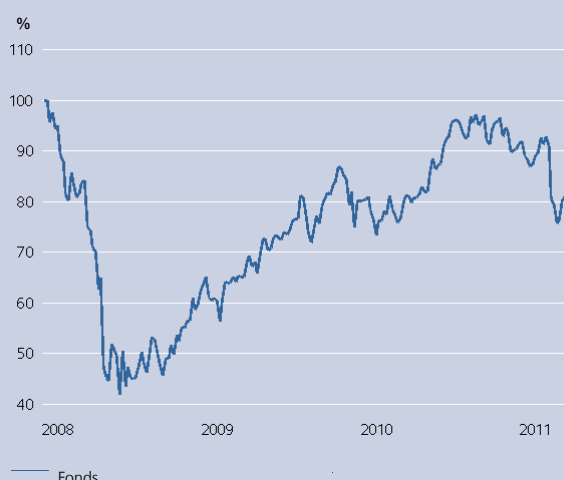
Wertentwicklung: 02.06.2008 - 30.09.2011



Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung (EUR)⁹

Wertentwicklung: 02.06.2008 - 30.09.2011



Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung⁹

	1fd. Jahr	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds (in %) EUR	-23,30	-8,10	-17,19	-22,89	-8,74	17,92	-
Fonds p.a. (in %) EUR ¹¹					-8,74	5,65	-
Vergleichsindex (in %) EUR ^{1, 10}	-22,69	-8,25	-16,40	-22,19	-7,86	12,07	-
Vergleichsindex p.a. (in %) EUR ^{1, 10, 11}					-7,86	3,87	-

Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Risikobetrachtung (EUR) in der Vergangenheit

	Max. Gewinn (%) ¹²	Max. Verlust (%) ¹²	Volatilität (%) ¹³	Sharpe Ratio ¹⁴
Fonds (1 Jahr)	22,1	-25,6	24,2	negativ
Fonds (3 Jahre)	135,5	-36,9	23,1	0,18

per 30.09.2011

DekaLux-GlobalResources CF

Aktienfonds Branche Energie

WKN DK1A30

ISIN LU0349172485

Vergleichsindex:^{1,2} 100% Deka Global Resources Index* Net Return in Euro

Ratinginformationen

Morningstar Rating ¹⁵

★★★★

Aktuelle Fondspolitik

Im September blieb die Lage an den Aktienmärkten im Zuge der Schuldenkrise angespannt. Hinzu kamen erhebliche Bewegungen an den Devisenmärkten, an welchen insbesondere die rohstofflastige Währungen Schwäche zeigten. Auch Rohstoffe verzeichneten rückläufige Notierungen. In diesem Umfeld lag der Investitionsgrad des Fonds DekaLux-GlobalResources unter 100%. Das Verhältnis von Energiewerten zu Grundstofftiteln hat sich aufgrund der besseren Entwicklung der Energieaktien auf 50% zu 46% ausgeweitet. Die Subsektoren Öl-Exploration, Öl-Raffinerien sowie Gold und Stahl lieferten im September negative Ergebnisbeiträge. Dagegen wirkte sich die Untergewichtung diversifizierter Mininggesellschaften sowie des Bereichs Öl-Service positiv auf die relative Performance aus. Durch die bewertungsorientierte Einzeltitelauswahl ergibt sich per Ende September folgende Sektorpositionierung: Öl-Explorations- und Produktionsunternehmen sowie Goldunternehmen finden eine überdurchschnittliche Berücksichtigung im Portfolio. Integrierte Ölkonzerne, Öl-Servicegesellschaften und Minentitel sind weiterhin untergewichtet. Die größten Übergewichtungen bildeten auf Einzelwertebene Petropavlovsk, Apache, Occidental, CGA Mining, ENI, Rio Tinto und Kloeckner. Zu den größten Untergewichten zählen ConocoPhillips, Schlumberger, Gazprom, Freeport McMoran und Newmont.

Marktentwicklung

Im September gaben die internationalen Aktienmärkte, mit einer starken Volatilität, erneut deutlich nach. Das marktbeherrschende Thema war abermals die Schuldenkrise in Europa, speziell in Griechenland. Das Land berichtete, dass die vor einem Jahr eingeleiteten Reformen nicht die gewünschten Ergebnisse erzielen und weitaus höhere finanzielle Mittel zur Bewältigung der Krise benötigt würden. Des Weiteren prognostizierte die amerikanische Notenbank FED einen weiterhin schwachen US-Arbeitsmarkt sowie signifikante ökonomische Risiken. Der MSCI World fiel im Berichtsmonat auf USD-Basis um 8,6 Prozent. Minenaktien verloren rund 11,5 Prozent. Auch Energieaktien mussten überdurchschnittliche Verluste hinnehmen. Nachdem der Goldpreis zu Beginn des Monats über die 1900-Marke stieg folgte im Monatsverlauf eine Erholung die einen Kursrutsch bis unter die 1600 USD bedeutete. Insgesamt verlor das Edelmetall im September rund 11,2 Prozent. Deutlich stärker verlor indes Silber mit einer Monatsperformance von – 27,7 Prozent. Aufgrund der starken Abwertung des Euro fielen die Verluste für Anleger aus dem EUR-Raum jedoch deutlich geringer aus. Unternehmensseitig berichtete Barrick Gold zum einen zwei Goldfunde in Nevada. Zum anderen schätzt das Unternehmen, dass der Ertrag 2011 die Schwelle von 10 Mrd. USD überschreiten wird. Die erwirtschafteten Überschüsse könne man dann in Schuldentilgung, Dividendenerhöhungen, Aktienrückkäufe oder den Kauf neuer Minen investieren.

Top Werte

Wertpapier	Branche	Land	(in %) Sep 11
Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	Energie	Vereinigtes Königreich	7,0
BHP Billiton PLC Reg.Shares	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Vereinigtes Königreich	6,7
Rio Tinto PLC Reg.Shares	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Vereinigtes Königreich	5,8
Chevron Corp. Reg.Shares	Energie	Vereinigte Staaten	5,1
Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	Energie	Vereinigte Staaten	5,0
Vale S.A. Reg.Pref.Shares (Sp.ADRs)	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Brasilien	5,0
BP PLC Reg.Shares	Energie	Vereinigtes Königreich	3,3
Occidental Petroleum Corp. Reg.Shares	Energie	Vereinigte Staaten	2,9

per 30.09.2011

DekaLux-GlobalResources CF

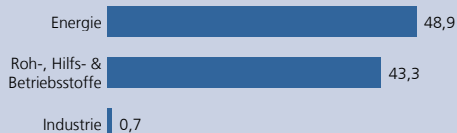
Aktienfonds Branche Energie

WKN DK1A30

ISIN LU0349172485

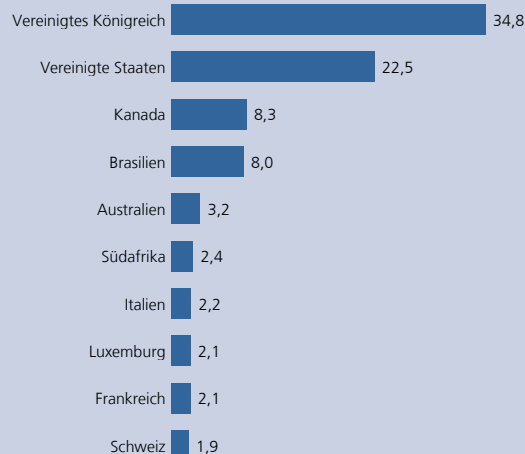
Vergleichsindex:^{1,2} 100% Deka Global Resources Index* Net Return in Euro

Die größten Branchen (in %)



Sep 2011

Die größten Länder (in %)



Sep 2011

Investmentprozess

Das Anlageuniversum für DekaLux-GlobalResources setzt sich aus rund 275 Titeln zusammen. Das Stock-Picking erfolgt auf Basis einer Bottom-up-Analyse. Ausgangspunkt für die fundamentale Analyse sind Kriterien wie Marktstellung des Unternehmens, Ertragskraft, Managementqualität, Bilanzstruktur sowie Bewertung. Der Fondsmanager kann sich dabei auf internes buy-side sowie externes sell-side Aktienresearch stützen. Er trägt die alleinige Performanceverantwortung und hat die finale Berechtigung Investmententscheidungen zu treffen. Risikomanagement ist ein integraler Bestandteil des Investmentprozesses.

Stammdaten

Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	02.06.2008
Geschäftsjahresende	30.06.
Ertragsverwendung	Ausschüttend
DekaBank Depot-verwahrfähig	Ja
Mindestanlagebetrag	25 Euro
VL-fähig	Nein
Sparplanfähig	ab 25 Euro

Steuerliche Behandlung (je Anteil in EUR)¹⁶

	Geschäftsjahr 2009/10	2010/11
Ertragstermin	30.06.10	19.08.11
Ertragsverwendung (A/T) ¹⁷	T	A
Betrag	0,22	0,26
Stpfl. Bruttoertrag (Privatverm.)	0,22	0,64
Stpfl. Bruttoertrag (Betriebsverm.) ¹⁸	0,22	0,64
Erforderlicher Sparerpauschbetrag		0,24
Abgeltungsteuer (Privatverm.)	0,00	0,64
KESt (Betriebsverm.) ¹⁹	0,00	0,64

Ideal eignet sich DekaLux-GlobalResources CF ...

- für die mittel- bis langfristig orientierte Einmalanlage
- für die Risikominimierung gegenüber einer Direktanlage
- für die gezielte Beimischung internationaler Rohstoffwerte in einem Gesamtportfolio
- für das regelmäßige Ansparen (Deka-FondsSparplan) bereits ab 25,- Euro

Unternehmen der Sparkassen-Finanzgruppe

Deka International S.A.

5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg

¹ Der zugrundeliegende Vergleichsindex kann sich in der Vergangenheit geändert haben.

Der Vergleichsindex hat nur informativen Charakter und begründet keine Verpflichtung des Vermögensverwalters, den Index oder dessen Wertentwicklung nachzubilden oder zu erreichen. Der Indexanbieter übernimmt in keinen Fällen irgendeine Haftung hinsichtlich der genannten Index-Daten. Diese Information bzw. Unterlage wurde durch den Indexanbieter weder hergestellt, nachgeprüft noch bestätigt.

Bei der Berechnung der erfolgsbezogenen Vergütung wird ein möglichst enger zeitlicher Zusammenhang zwischen der Bewertung des Referenzindex und der Bewertung des Sondervermögens herangezogen. Dies bedeutet, dass auch ein anderer Referenzindexstand als dessen täglicher Schlussstand herangezogen werden kann. Insofern kann es bei dem verwendeten Referenzindex zu Bewertungsunterschieden zwischen dem Zeitpunkt der Feststellung des Anteilpreises und dem Ende des Börsenhandels (Schlusskurs) kommen. Etwaige untertägige Abweichungen können auf den jeweiligen Wertpapiermärkten insbesondere in Phasen hoher Marktvolatilität auftreten.

² MSCI übernimmt weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Zusicherung oder Gewährleistung und ist in keiner Weise verantwortlich für etwaige hierin enthaltene MSCI-Daten. Die MSCI-Daten dürfen nicht weitergegeben oder als Basis anderer Indizes, Wertpapiere oder Finanzprodukte verwendet werden. Diese Publikation wurde nicht von MSCI geprüft, gebilligt oder hergestellt.

*a custom index calculated by MSCI

³ Das Ertragsausgleichsverfahren im Sinne des § 9 Satz 2 InvStG wird angewendet.

⁴ Die Verwaltungsvergütung kann bei in Deutschland aufgelegten Fonds eine Vertriebsprovision beinhalten. Details ergeben sich aus dem Verkaufsprospekt.

⁵ Die Pauschale umfasst die Depotbankgebühr und sonstige Kosten & Gebühren, die in die Kostenpauschale einbezogen werden.

per 30.09.2011

DekaLux-GlobalResources CF

Aktienfonds Branche Energie

WKN DK1A30

ISIN LU0349172485

Vergleichsindex:^{1, 2} 100% Deka Global Resources Index* Net Return in Euro

- 6 Einführung erfolgsbezogene Vergütung: 01.07.2008. Die Berechnungsmethodik lautet: Bis zu 1/4 des Betrages, um den die Wertentwicklung des Sondervermögens vor Kosten (Verwaltungsvergütung, Vertriebsprovision, Kostenpauschale) die Entwicklung des Vergleichsindex übersteigt.
- 7 Gesamtkosten in Prozent des durchschnittlichen Fondsvolumens eines Geschäftsjahres. Die laufenden Kosten enthalten alle im Zusammenhang mit der Fondsverwaltung anfallenden Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und einer gegebenenfalls anfallenden erfolgsbezogenen Vergütung. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das im Juni 2010 endete.
- 8 Netto-Wertentwicklung: Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000 Euro auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt - Ausgabeaufschlag vom Ausgabepreis einmalig bei Kauf: 3,61 % (= 36,10 EUR). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. (Bitte vergleichen Sie hierzu das Preisverzeichnis Ihrer depotführenden Stelle.)
- 9 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.
- Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**
- 10 Seit Veröffentlichung des Vergleichsindex.
- 11 Bei der p.a.-Angabe handelt es sich um die durchschnittliche Wertentwicklung im angegebenen Zeitraum.
- 12 Maximaler Gewinn/Verlust in Prozent auf Basis von währungsbereinigten Tagesperformedaten über den angegebenen Zeitraum.
- 13 Volatilität in % wird auf Basis von Wochen- (bis 3 Jahre) bzw. Monatsdaten (ab 3 Jahre) berechnet.
- 14 Der risikofreie Zins orientiert sich an dem Zinssatz für 3-Monatsgeld. Ein negatives Sharpe Ratio hat keine Aussagekraft.
- 15 Rating vom 30.09.2011; nähere Informationen unter www.morningstar.de
- 16 Die individuelle, steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein.
- 17 Ertragsverwendung ("T" für thesaurierend bzw. "A" für ausschüttend); ein grundsätzlich ausschüttender Fonds kann im Einzelfall Erträge auch thesaurieren.
- 18 Zu versteuern im nicht körperschaftsteuerpflichtigen Betriebsvermögen.
- 19 Betriebsvermögen einer Personen-, Kapitalgesellschaft ohne Berücksichtigung von Freistellungs-/Nichtveranlagungs-Optionen.
- Diese Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden.
- Die enthaltenen Meinungsäußerungen geben unsere aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung wieder, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann. Diese Information kann ein Beratungsgespräch nicht ersetzen. Alleinverbindliche Grundlage für den Erwerb von Deka Investmentfonds sind die jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen sowie der jeweilige Verkaufsprospekt und Berichte, die Sie in deutscher Sprache bei Ihrer Sparkasse oder Landesbank oder von der DekaBank Deutsche Girozentrale, 60625 Frankfurt und unter www.deka.de erhalten.