

DekaLux-GlobalResources CF

Aktienfonds Branche Energie

WKN DK1A30

ISIN LU0349172485

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

Fondsphilosophie

Der Fonds versucht, sein Anlageziel durch eine breit gestreute Anlage von mindestens zwei Dritteln des Wertpapiervermögens in Aktien zu erreichen, die weltweit von Unternehmen ausgegeben werden, die in den Bereichen Produktion, Erforschung, Förderung, Vertrieb und Vermarktung von Erdöl, Erdgas und anderen Rohstoffen tätig sind. Unter Rohstoffen werden hier alle Materialien in ihrem natürlichen Zustand und als Halbfertigprodukte verstanden, die als Grundstoffe für industrielle Herstellungsprozesse und die Energieerzeugung verwendet werden.

Fondspreise

Anteilpreis aktuell	79,83 EUR
Zwischengewinn	0,00 EUR
T.I.S. (Taxable Income per Share)	0,00 EUR
52-Wochen-Hoch	85,96 EUR
52-Wochen-Tief	64,77 EUR

Konditionen

Ausgabeaufschlag	3,75 %
Verwaltungsvergütung ³	1,250 % p.a.
Kostenpauschale p. a. ⁴	0,18 % p.a.
Einführung erfolgsbezogene Vergütung ⁵	01.07.2008
Erfolgsbezogene Vergütung ex post (GJ 2008/09)	0,000 %
TER (GJ 2008/09) ⁶	1,520 %

Wertentwicklung seit Auflegung (EUR)⁷

Referenzzeitraum: 02.06.2008 - 30.09.2010



Wertentwicklung seit Auflegung (EUR)⁷

Referenzzeitraum: 02.06.2008 - 30.09.2010



Wertentwicklung⁷

	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds (in %) EUR	5,29	5,43	5,76	-3,05	18,44	-	-	-
Fonds p.a. (in %) EUR ⁸					18,44	-	-	-
Vergleichsindex (in %) EUR ¹	3,75	4,35	4,52	-3,51	16,80	-	-	-
Vergleichsindex p.a. (in %) EUR ^{1,8}					16,80	-	-	-

Risikobetrachtung (EUR) in der Vergangenheit

	Max. Gewinn (%) ⁹	Max. Verlust (%) ⁹	Volatilität (%) ¹⁰	Sharpe Ratio ¹¹
Fonds (1 Jahr)	32,7	-15,9	20,8	0,84

Ratinginformationen

Morningstar Rating¹²



DekaLux-GlobalResources CF

Aktienfonds Branche Energie

WKN DK1A30

ISIN LU0349172485

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

Fondspolitik

Der September war ein guter Monat für Rohstoffe. WTI-Öl verteuerte sich im Vergleich zum Vormonat um 11%, ebenso wie die Brent-Notierung (+10%). Der Gaspreis notiert leicht über dem Vormonatsniveau (+2%). Industriemetalle konnten ebenfalls zulegen: Den größten Zuwachs verzeichnet Aluminium (+14%), gefolgt von Nickel (+13%), Blei (+10%), Kupfer (+8%) und Zink (+6%). Bei den Edelmetallen notiert der Goldpreis leicht über dem Niveau des Vormonats (+5%) und mit über 1.300 US-Dollar auf einem Allzeithoch. Silber verteuert sich ebenfalls (+12%), genau wie Palladium (+13%) und Platin (+9%). Das Verhältnis Energiewerte zu Grundstofftitel beträgt 46% zu 51%. Die Einzeltitelauswahl im DekaLux-GlobalResources erbrachte sehr hohe positive Beiträge, da die hoch gewichteten Minenwerte Xstrata, Talvivaara, Equinox und Metorex kräftig zulegen konnten. Zum Ende des Monats wurde die Gewichtung dieser Titels etwas reduziert, um der etwas geringeren Bewertungsattraktivität Rechnung zu tragen. Auch die überdurchschnittliche Berücksichtigung von Royal Dutch Shell und dem Ölserviceunternehmen Transocean wirkte sich positiv auf. Im Goldbereich erwies sich die Bevorzugung von G-Resources und Real Gold gegenüber den Schwergewichten Barrick und Goldcorp als richtig. Durch die bewertungsorientierte Einzelauswahl ergibt sich per Ende September die folgende Sektorpositionierung: Ölexplorations- und -produktionsunternehmen sowie Minengesellschaften finden eine überdurchschnittliche Berücksichtigung. Integrierte Ölkonzerne, Ölservicegesellschaften und Goldunternehmen sind untergewichtet. Die größten Übergewichtungen bilden Klöckner, Weatherford, Real Gold, Vedanta, Petropavlovsk, Talvivaara, Chevron, Nucor, Xstrata und Inpex. Zu den größten Untergewichten zählen Petrobras, Goldcorp, Schlumberger, Barrick, Newmont, Freeport-McMoran, CNOOC, Newcrest, Exxon und Total. Der Investitionsgrad betrug zuletzt ca. 97% des Fondsvermögens.

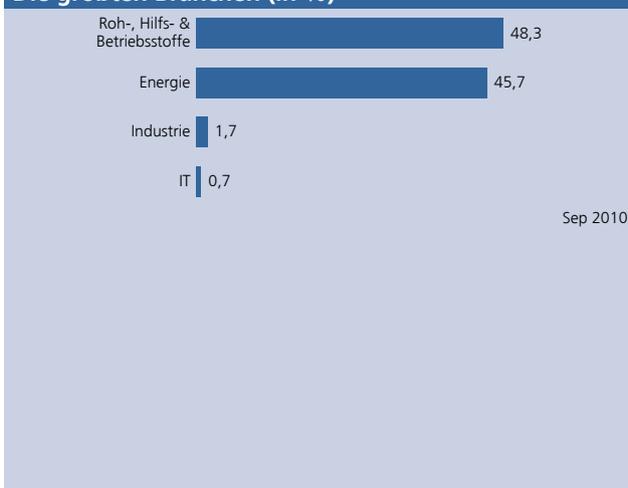
Marktentwicklung

Nach der schwachen Aktienmarktentwicklung im Vormonat konnten im September auf den globalen Märkten wieder Gewinne erzielt werden. Trotz der steigenden Kurse blieben die allgemeinen Konjunktur- und Inflationsorgen bestehen. Dies spiegelt sich unter anderem in der Entwicklung des Goldpreises wider, da Gold in unsicheren Zeiten oftmals als sicherer Hafen angesehen wird. Im September erreichte der Goldpreis ein neues Allzeithoch und überschritt die 1300 USD-Marke je Feinunze. Davon profitierten auch Goldminenaktien, die im Berichtsmonat ebenfalls zulegten. Ihnen kam außerdem die anhaltende Konsolidierung in Form von Übernahmen zu Gute. Energie- und Grundstoffaktien bewiesen im Vergleich zum weltweiten Aktienmarkt relative Stärke. Anleger aus dem EUR-Raum litten im September jedoch unter der Aufwertung des Euros, die dazu führte, dass sich die Gewinne verringerten.

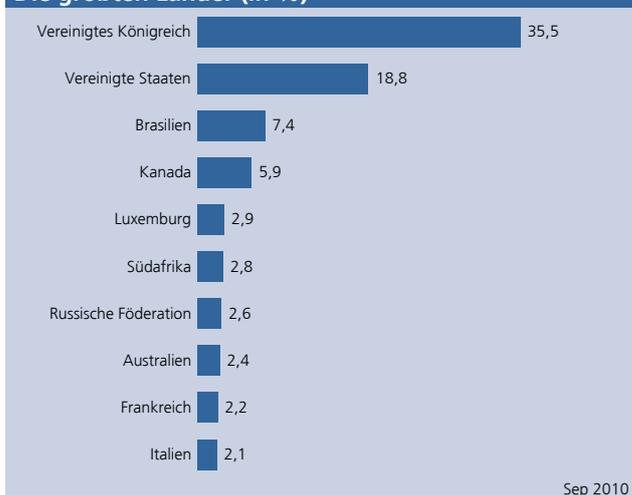
Top Werte

Wertpapier	Branche	Land	(in %) Sep 10
BHP Billiton PLC Reg.Shares	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Vereinigtes Königreich	7,5
Rio Tinto PLC Reg.Shares	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Vereinigtes Königreich	6,7
Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	Energie	Vereinigtes Königreich	5,9
Vale S.A. Reg.Pref.Shares (Sp.ADRs)	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Brasilien	5,0
Chevron Corp. Reg.Shares	Energie	Vereinigte Staaten	4,7
BP PLC Reg.Shares	Energie	Vereinigtes Königreich	3,8
Anglo American PLC Reg.Shares	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Vereinigtes Königreich	3,4
Xstrata PLC Reg.Shares	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Vereinigtes Königreich	3,3

Die größten Branchen (in %)



Die größten Länder (in %)



DekaLux-GlobalResources CF

Aktienfonds Branche Energie

WKN DK1A30

ISIN LU0349172485

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

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)¹³

	Geschäftsjahr 2008/09	2009/10
Ertragstermin	20.08.09	30.06.10
Ertragsverwendung (A/T) ¹⁴	A	T
Betrag	0,95	0,22
Stpfl. Bruttoertrag (Privatverm.)	1,29	0,22
Stpfl. Bruttoertrag (Betriebsverm.) ¹⁵	1,29	0,22

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

Risikoprofil

Anlagen mit niedrigen Risiken Anlagen mit hohen Risiken



Chancen

- Mittel- bis langfristig wird die Angebotsknappheit von einzelnen Rohstoffen (z.B. Öl) wieder zum Thema werden.
- Eine wieder erstarkende Rohstoffnachfrage aus Schwellenländern wie China oder Indien kann für zusätzlichen Preisauftrieb sorgen.
- Energieunternehmen sollten überproportional von steigenden Energiepreisen profitieren.

DekaLux-GlobalResources CF

Aktienfonds Branche Energie

WKN DK1A30

ISIN LU0349172485

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

Risiken

- **Allgemeiner Risikohinweis:** Die Kurse der Vermögenswerte im Fonds bestimmen den Fondspreis. Diese unterliegen täglichen Schwankungen und können auch fallen.
- **Marktrisiko:** Wertentwicklungen von Finanzprodukten hängen von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab. Kapitalmärkte reagieren sowohl auf reale Rahmenbedingungen als auch auf irrationale Faktoren (Stimmungen, Meinungen und Gerüchte).
- **Adressenausfallrisiko:** Wenn Kontrahenten vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht oder nur teilweise nachkommen, können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten.
- **Währungsrisiko:** Der Wert der auf Fremdwährungen lautenden Vermögensgegenstände unterliegt Kursschwankungen.
- **Konzentrationsrisiko:** Durch die Konzentration des Anlagevermögens auf wenige Märkte oder Vermögensgegenstände ist das Sondervermögen von diesen wenigen Märkten/Vermögensgegenständen besonders abhängig.
- **Risiken im Zusammenhang mit Derivatgeschäften, insbesondere Optionen:** Kursänderungen des Basiswertes können eine Option entwerten. Optionen haben Hebelwirkungen, die das Sondervermögen stärker beeinflusst als der Basiswert. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen einen Verlust in unbestimmter Höhe erleidet.
- **Erhöhte Volatilität:** Das Sondervermögen weist aufgrund seines erlaubten Anlageuniversums und seiner Zusammensetzung sowie des Einsatzes von derivativen Instrumenten erhöhte Preisschwankungen auf.
- **Der ausführliche Verkaufsprospekt enthält eine detaillierte Beschreibung der Risiken.**

Unternehmen der Sparkassen-Finanzgruppe

Deka International S.A.

5, rue des Labours, L-1912 Luxemburg

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 Bewertungsdifferenzen zwischen dem Zeitpunkt der Feststellung des Anteilspreises 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 Die Verwaltungsvergütung enthält bei in Deutschland aufgelegten Fonds eine Vertriebsprovision.

⁴ Die Pauschale umfasst die Depotbankgebühr und sonstige Kosten & Gebühren, die in die Kostenpauschale einbezogen werden.

⁵ 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.

⁶ Gesamtkosten in Prozent des durchschnittlichen Fondsvolumens des am 30.06. abgelaufenen Geschäftsjahres. Die Total Expense Ratio (TER) enthält alle im Zusammenhang mit der Fondsanlage anfallenden Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und ggfs. performanceabhängiger Gebühren.

⁷ Berechnet nach BVI-Methode. Ausgabeaufschläge wurden nicht berücksichtigt. Quelle: DekaBank.

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

⁸ Bei der p.a.-Angabe handelt es sich um die durchschnittliche Wertentwicklung im angegebenen Zeitraum.

⁹ Maximaler Gewinn/Verlust in Prozent auf Basis von währungsbereinigten Tagesperformedaten über den angegebenen Zeitraum.

¹⁰ Volatilität in % wird auf Basis von Wochen- (bis 3 Jahre) bzw. Monatsdaten (ab 3 Jahre) berechnet.

¹¹ Der risikofreie Zins orientiert sich an dem Zinssatz für 3-Monatsgeld. Ein negatives Sharpe Ratio hat keine Aussagekraft.

¹² Rating vom 30.09.2010; nähere Informationen unter www.morningstar.de

¹³ Die individuelle, steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein.

¹⁴ Ertragsverwendung ("T" für thesaurierend bzw. "A" für ausschüttend); ein grundsätzlich ausschüttender Fonds kann im Einzelfall Erträge auch thesaurieren.

¹⁵ Zu versteuern im nicht körperschaftsteuerpflichtigen Betriebsvermögen.

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 Verkaufsprospekte und Berichte, die Sie bei Ihrer Sparkasse oder Landesbank erhalten oder von der DekaBank, 60625 Frankfurt und unter www.deka.de