

### DekaLux-GlobalResources CF

Aktienfonds Branche Energie

WKN DK1A30

ISIN LU0349172485

Vergleichsindex:<sup>1,2</sup> 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

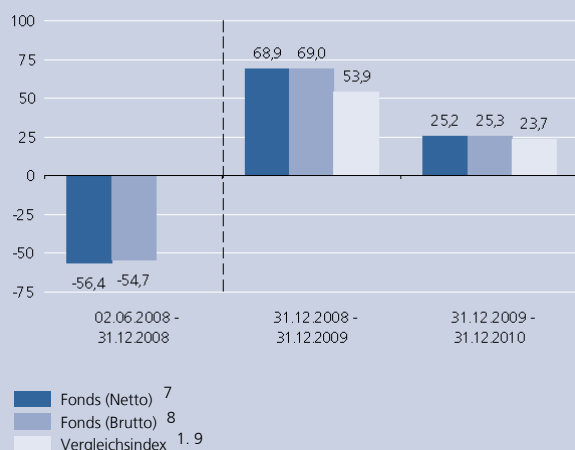
|                                   |           |
|-----------------------------------|-----------|
| Anteilpreis aktuell               | 94,99 EUR |
| Zwischengewinn                    | 0,00 EUR  |
| T.I.S. (Taxable Income per Share) | 0,00 EUR  |
| 52-Wochen-Hoch                    | 94,99 EUR |
| 52-Wochen-Tief                    | 71,09 EUR |

#### Konditionen

|   |              |
|---|--------------|
| Ausgabeaufschlag                                  | 3,75 %       |
| Verwaltungsvergütung <sup>3</sup>                 | 1,250 % p.a. |
| Kostenpauschale p. a. <sup>4</sup>                | 0,18 % p.a.  |
| Einführung erfolgsbezogene Vergütung <sup>5</sup> | 01.07.2008   |
| Erfolgsbezogene Vergütung ex post (GJ 2009/10)    | 0,710 %      |
| TER (GJ 2009/10) <sup>6</sup>                     | 1,460 %      |

#### Wertentwicklung (EUR)

Wertentwicklung in %: 02.06.2008 - 31.12.2010



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

#### Wertentwicklung (EUR)<sup>8</sup>

Wertentwicklung in %: 02.06.2008 - 31.12.2010



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

#### Wertentwicklung<sup>8</sup>

|   | lfd. Jahr | 1 Monat | 3 Monate | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre |
|---|-----------|---------|----------|----------|--------|---------|---------|
| Fonds (in %) EUR                                  | 25,28     | 9,69    | 18,99    | 25,85    | 25,28  | -       | -       |
| Fonds p.a. (in %) EUR <sup>10</sup>               |           |         |          |          | 25,28  | -       | -       |
| Vergleichsindex (in %) EUR <sup>9,1</sup>         | 23,65     | 8,88    | 19,19    | 24,57    | 23,65  | -       | -       |
| Vergleichsindex p.a. (in %) EUR <sup>9,1,10</sup> |           |         |          |          | 23,65  | -       | -       |

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

#### Risikobetrachtung (EUR) in der Vergangenheit

|                | Max. Gewinn (%) <sup>11</sup> | Max. Verlust (%) <sup>11</sup> | Volatilität (%) <sup>12</sup> | Sharpe Ratio <sup>13</sup> |
|----------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| Fonds (1 Jahr) | 33,6                          | -15,9                          | 23,8                          | 0,92                       |

#### Ratinginformationen

Morningstar Rating<sup>14</sup>

★★★★

per 31.12.2010

## DekaLux-GlobalResources CF

Aktienfonds Branche Energie

WKN DK1A30

ISIN LU0349172485

Vergleichsindex:<sup>1,2</sup> 100% Deka Global Resources Index\* Net Return in Euro

### Fondspolitik

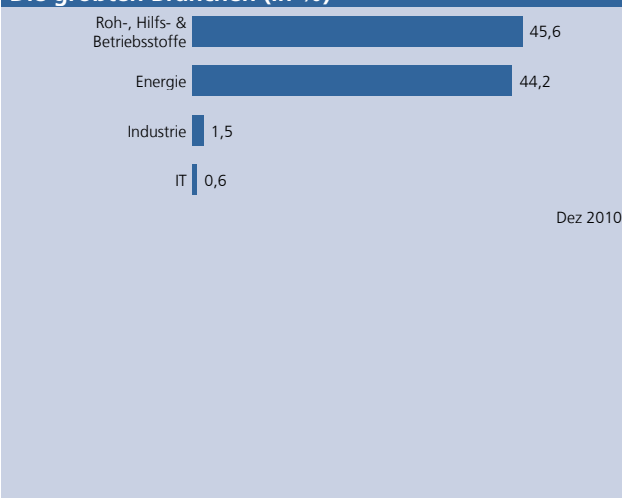
Im Dezember entwickelten sich die Preise der meisten Rohstoffe freundlich. Kupfer und Gold erreichten neue Rekordmarken und auch Öl, Kohle und Eisenerz entwickelten sich positiv. Vor diesem Hintergrund legten die Aktien der Rohstoffproduzenten auf breiter Front zu. Im Fonds DekaLux-GlobalResources betrug das Verhältnis von Energiewerten zu Grundstofftiteln 45% zu 50%. Aus der Einzeltitelauswahl resultierten im Dezember deutlich positive Beiträge zur Wertentwicklung. Die im Vergleich zum Referenzindex hohe Berücksichtigung von Schmolz & Bickenbach, Klöckner & Co, Vedanta Resources, Dragon Oil sowie Nucor erwies sich als vorteilhaft. Nachteilig wirkte sich die Untergewichtung von Freeport McMoran und Impala Platinum aus. Durch die bewertungsorientierte Einzeltitelauswahl ergab sich per Ende Dezember folgende Sektorpositionierung: Ölexplorations- und -produktionsunternehmen, Minengesellschaften sowie Stahl- und Baustoffunternehmen finden überdurchschnittliche Berücksichtigung im Portfolio. Integrierte Ölkonzerne, Ölservicegesellschaften und Goldunternehmen sind dagegen untergewichtet. Die größten Übergewichtungen bilden auf Einzeltitelebene Petropavlovsk, Schmolz & Bickenbach, Statoil, Weatherford, Klöckner & Co, Vedanta Resources, Inpex, Dragon Oil, ENRC und Real Gold. Zu den größten Untergewichtungen zählen Schlumberger, Freeport McMoran, Petrobras, Goldcorp, Vale, ConocoPhillips, Total, Barrick, CNOOC und Newmont Mining.

### Marktentwicklung

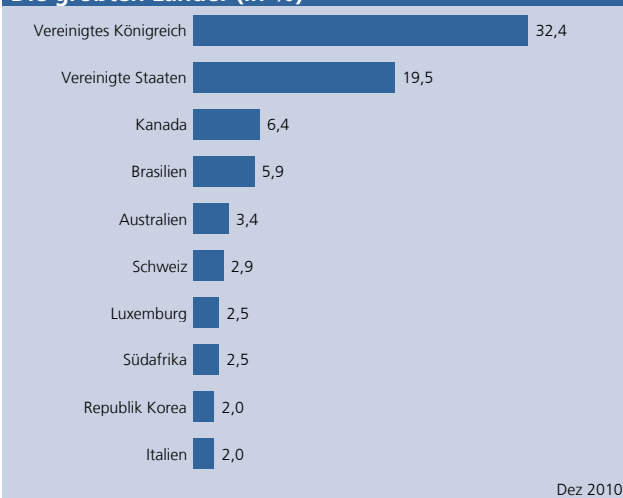
Nach einem insgesamt recht turbulenten Handelsjahr, welches durch immer wieder aufkeimende Konjunktursorgen charakterisiert war, gingen die weltweiten Aktienmärkte im Dezember mit Gewinnen aus dem Handel. Mit deutlichen Gewinnen und relativer Stärke gegenüber dem weltweiten Gesamtmarkt MSCI World konnten vor allem Energie- und Grundstoffwerte im Berichtsmonat zu Buche schlagen. Besonders positiv fiel dabei der Subsektor für Metall- und Minenaktien auf, welcher unter anderem von dem erneuten Erreichen eines Allzeithochs im Goldpreis profitieren konnte. Besonders Goldförderer zeigten sich vor diesem Hintergrund zuversichtlich. Insgesamt können Anleger, trotz des „Auf und Ab“ des vergangenen Jahres, auf ein positives Jahr für Aktien zurückblicken. Anleger im Bereich der Grundstoffe verdienten fast 20 Prozent auf Jahressicht (USD-Basis). Anleger aus dem EUR-Raum schlossen das Jahr aufgrund der Währungsentwicklung noch besser ab.

| Top Werte                           |                               |                        | (in %) |
|-------------------------------------|-------------------------------|------------------------|--------|
| Wertpapier                          | Branche                       | Land                   | Dez 10 |
| BHP Billiton PLC Reg.Shares         | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | Vereinigtes Königreich | 7,1    |
| Rio Tinto PLC Reg.Shares            | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | Vereinigtes Königreich | 5,9    |
| Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A   | Energie                       | Vereinigtes Königreich | 5,2    |
| Exxon Mobil Corp. Reg.Shares        | Energie                       | Vereinigte Staaten     | 4,3    |
| Vale S.A. Reg.Pref.Shares (Sp.ADRs) | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | Brasilien              | 4,0    |
| Chevron Corp. Reg.Shares            | Energie                       | Vereinigte Staaten     | 3,8    |
| Anglo American PLC Reg.Shares       | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | Vereinigtes Königreich | 3,3    |
| BP PLC Reg.Shares                   | Energie                       | Vereinigtes Königreich | 3,3    |

### Die größten Branchen (in %)



### Die größten Länder (in %)



### Investmentprozess

## DekaLux-GlobalResources CF

Aktienfonds Branche Energie

WKN DK1A30

ISIN LU0349172485

Vergleichsindex:<sup>1,2</sup> 100% Deka Global Resources Index\* Net Return in Euro

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)<sup>15</sup>

|   | Geschäftsjahr |          |
|---|---------------|----------|
|   | 2008/09       | 2009/10  |
| Ertragstermin                                     | 20.08.09      | 30.06.10 |
| Ertragsverwendung (A/T) <sup>16</sup>             | A             | T        |
| Betrag  | 0,95          | 0,22     |
| Stpfl. Bruttoertrag (Privatverm.)                 | 1,29          | 0,22     |
| Stpfl. Bruttoertrag (Betriebsverm.) <sup>17</sup> | 1,29          | 0,22     |
| Abgeltungsteuer (Privatverm.)                     | 1,29          | 0,00     |
| KESt (Betriebsverm.) <sup>18</sup>                | 1,29          | 0,00     |

### 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 Preisaufrtrieb sorgen.
- Energieunternehmen sollten überproportional von steigenden Energiepreisen profitieren.

per 31.12.2010

## DekaLux-GlobalResources CF

Aktienfonds Branche Energie

WKN DK1A30

ISIN LU0349172485

Vergleichsindex:<sup>1, 2</sup> 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 beeinflussen 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 Bewertungsunterschieden 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 kann bei in Deutschland aufgelegten Fonds eine Vertriebsprovision beinhalten. Details ergeben sich aus dem Verkaufsprospekt.

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 Netto-Wertentwicklung: Neben den im Fonds berücksichtigten Kosten werden auch die Kosten, die bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000 Euro beim Kunden anfallen, berücksichtigt: Ausgabeaufschlag vom Ausgabepreis einmalig beim Kauf 3,61 % (= 36,10 EUR) sowie anteilige Kosten bei der Verwahrung im DekaBank Depot 0,1 % (= 1,00 €).

8 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.**

9 Seit Veröffentlichung des Vergleichsindex.

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

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

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

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

14 Rating vom 31.12.2010; nähere Informationen unter [www.morningstar.de](http://www.morningstar.de)

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

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

17 Zu versteuern im nicht körperschaftsteuerpflichtigen Betriebsvermögen.

18 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 Verkaufsprospekte und Berichte, die Sie bei Ihrer Sparkasse oder Landesbank erhalten oder von der DekaBank, 60625 Frankfurt und unter [www.deka.de](http://www.deka.de)