

## DekaLux-GlobalResources TF

Aktienfonds Branche Energie

WKN DK1A31

ISIN LU0349172725

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	74,91 EUR
Zwischengewinn	0,00 EUR
T.I.S. (Taxable Income per Share)	0,00 EUR
52-Wochen-Hoch	85,42 EUR
52-Wochen-Tief	55,16 EUR

### Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung <sup>3</sup>	1,250 % p.a.
Vertriebsprovision	0,720 % p.a.
Depotbankgebühr	0,100 % p.a.
Einführung erfolgsbezogene Vergütung <sup>4</sup>	01.07.2008
Erfolgsbezogene Vergütung ex post (GJ 2008/09)	0,000 %
TER (GJ 2008/09) <sup>5</sup>	2,240 %

### Wertentwicklung seit Auflegung (EUR)<sup>6</sup>

Referenzzeitraum: 02.06.2008 - 30.06.2010



### Wertentwicklung seit Auflegung (EUR) (in %)<sup>6</sup>

Referenzzeitraum: 02.06.2009 - 30.06.2010



### Wertentwicklung<sup>6</sup>

	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds (in %) EUR	-0,78	-4,88	-8,49	-0,78	24,48	-	-	-
Fonds p.a. (in %) EUR <sup>8</sup>					24,48	-	-	-
Vergleichsindex (in %) EUR <sup>1</sup>	-0,74	-3,99	-7,68	-0,74	23,38	-	-	-
Vergleichsindex p.a. (in %) EUR <sup>1,8</sup>					23,38	-	-	-

### Risikobetrachtung (EUR) in der Vergangenheit

	Max. Gewinn (%) <sup>9</sup>	Max. Verlust (%) <sup>9</sup>	Volatilität (%) <sup>10</sup>	Sharpe Ratio <sup>11</sup>
Fonds (1 Jahr)	56,3	-14,6	23,4	0,94

### Ratinginformationen

Morningstar Rating<sup>12</sup>



per 30.06.2010

## DekaLux-GlobalResources TF

Aktienfonds Branche Energie

WKN DK1A31

ISIN LU0349172725

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

### Fondspolitik

Im DekaLux-GlobalResources betrug zuletzt das Verhältnis von Energiewerte zu Grundstofftiteln 47% zu 51%. Die Einzeltitelauswahl brachte trotz der unterdurchschnittlichen Berücksichtigung von Titel wie BP und Petrobras insgesamt keine positiven Beiträge, da der starke Rückgang hoch gewichteter Minen- und Stahlwerte negativ zu Buche schlug. Die Kursschwäche wurde bei vielen Titeln zur Aufstockung der Positionen genutzt, da das Fondsmanagement die Bewertungen für attraktiv hält. Auch die durch die Ölkatastrophe im Golf von Mexiko betroffenen Werte wurden hinzugekauft, da die finanziellen Risiken dem Fondsmanagement ausreichend in der Bewertung reflektiert zu sein scheinen. Durch die bewertungsorientierte Einzelauswahl ergibt sich per Ende Juni folgende Sektorpositionierung: Stahlwerte, Ölexplorations- und -produktionsunternehmen sowie Mininggesellschaften finden eine überdurchschnittliche Berücksichtigung. Integrierte Ölkonzerne, Ölservicegesellschaften und Goldunternehmen sind untergewichtet. Die Unterbewertung der integrierten Ölkonzerne wurde im Laufe des Monats insbesondere durch Zukäufe bei BP reduziert. Auf Einzeltitelebene entfielen die größten Übergewichtungen zuletzt auf Klöckner, Vedanta, Kenmare Resources, Sasol, Real Gold Mining, Xstrata, Nucor, Petropavlovsk, Weatherford und Chevron. Zu den größten Untergewichten zählen Barrick, Goldcorp, Newmont, Schlumberger, Petrobras, Exxon Mobil, Reliance Industries, Freeport-McMoran, ConocoPhillips und Total. Der Investitionsgrad lag zum Monatsultimo bei ca. 98% des Fondsvermögens.

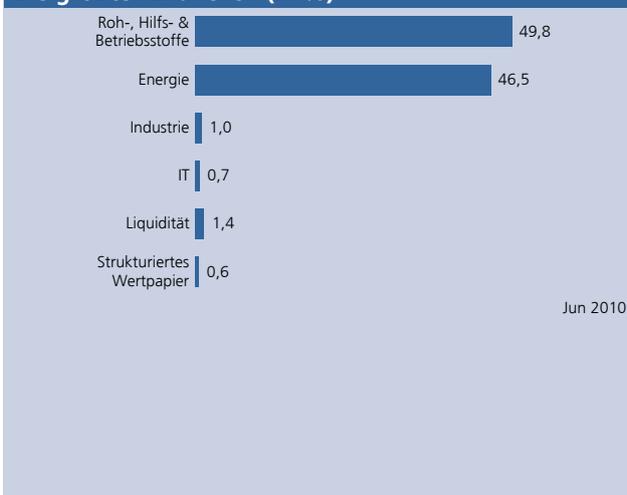
### Marktentwicklung

Rund um den Globus konnten sich die Aktienmärkte im Juni zunächst von den Kursverlusten im Vormonat erholen. Gegen Monatsende riefen jedoch die veröffentlichten Konjunkturdaten neue Befürchtungen vor einer Abschwächung der Wirtschaft hervor, so dass die Aktienindizes ihre zwischenzeitlichen Gewinne nicht halten konnten, sondern per Saldo nachgaben. Während die Energiebranche in diesem Umfeld überdurchschnittliche Verluste verzeichnete, entwickelte sich der Metall- und Minensektor nahezu analog zum Gesamtmarkt. Die Underperformance der Energiebranche war zu einem Großteil auf die signifikante Korrektur der Aktie von BP in Folge der Ölkatastrophe im Golf von Mexiko zurückzuführen. Auf den Ölkonzern kommen immense Kosten für die Beseitigung der Schäden zu, deren Höhe aus heutiger Sicht kaum zu beziffern ist. Im Metall- und Minensektor ragte das Segment der Goldminengesellschaften mit einem Kursanstieg gegen den allgemeinen Trend heraus.

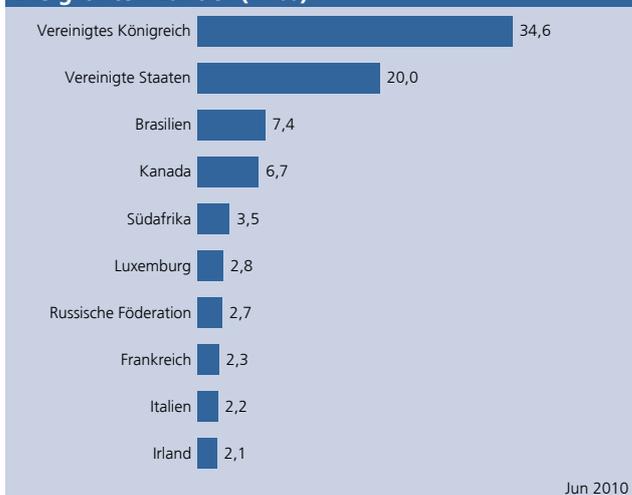
### Top Werte

Wertpapier	Branche	Land	(in %) Jun 10
BHP Billiton PLC Reg.Shares	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Vereinigtes Königreich	7,5
Rio Tinto PLC Reg.Shares	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Vereinigtes Königreich	6,4
Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	Energie	Vereinigtes Königreich	6,0
Chevron Corp. Reg.Shares	Energie	Vereinigte Staaten	4,8
Vale S.A. Reg.Pref.Shares (Sp.ADRs)	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Brasilien	4,7
Anglo American PLC Reg.Shares	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Vereinigtes Königreich	3,7
Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	Energie	Vereinigte Staaten	3,6
Xstrata PLC Reg.Shares	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Vereinigtes Königreich	3,1

### Die größten Branchen (in %)



### Die größten Länder (in %)



## DekaLux-GlobalResources TF

Aktienfonds Branche Energie

WKN DK1A31

ISIN LU0349172725

Vergleichsindex:<sup>1,2</sup> 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)<sup>13</sup>

	Geschäftsjahr 2008/09	2009/10
Ertragstermin	20.08.09	30.06.10
Ertragsverwendung (A/T) <sup>14</sup>	A	T
Betrag	0,59	0,01
Stpfl. Bruttoertrag (Privatverm.)	0,97	0,01
Stpfl. Bruttoertrag (Betriebsverm.) <sup>15</sup>	0,97	0,01

### Ideal eignet sich DekaLux-GlobalResources TF ...

- 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
<input type="range" value="50"/>	

### 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 TF

Aktienfonds Branche Energie

WKN DK1A31

ISIN LU0349172725

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 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

<sup>1</sup> 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 Bewertungsabweichungen 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

<sup>2</sup> 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

<sup>3</sup> Die Verwaltungsvergütung enthält bei in Deutschland aufgelegten Fonds eine Vertriebsprovision.

<sup>4</sup> 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, Depotbankgebühr) die Entwicklung des Vergleichsindex übersteigt.

<sup>5</sup> 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.

<sup>6</sup> Berechnet nach BVI-Methode. Ausgabeaufschläge wurden nicht berücksichtigt. Quelle: DekaBank.

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

<sup>7</sup> 1 Jahr rollierend: Der Linienvorlauf spiegelt alle Wertentwicklungen von Anlagen mit einjähriger Haltedauer wider. Der rechte äußere Datenpunkt ist identisch mit der Wertentwicklung der vergangenen 12 Monate vom 30.06.2009 - 30.06.2010 (siehe dazu auch die Wertentwicklungstabelle).

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

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

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

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

<sup>12</sup> Rating vom 31.05.2010; nähere Informationen unter [www.morningstar.de](http://www.morningstar.de)

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

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

<sup>15</sup> 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](http://www.deka.de)