

## 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

DekaLux-GlobalResources investiert weltweit in Aktien von Gesellschaften, die nach dem Ausweis in ihrem letzten Unternehmensbericht ihre Umsatzerlöse oder ihr Jahresergebnis überwiegend im Energie- oder Minensektor erzielen. Für das risikogestreuete Portfolio werden nach dem Bottom-up-Prinzip Unternehmen mit einem großen Kurspotenzial, einer hohen Managementqualität sowie einer führenden Position im Wettbewerb ausgewählt.

### Fondspreise

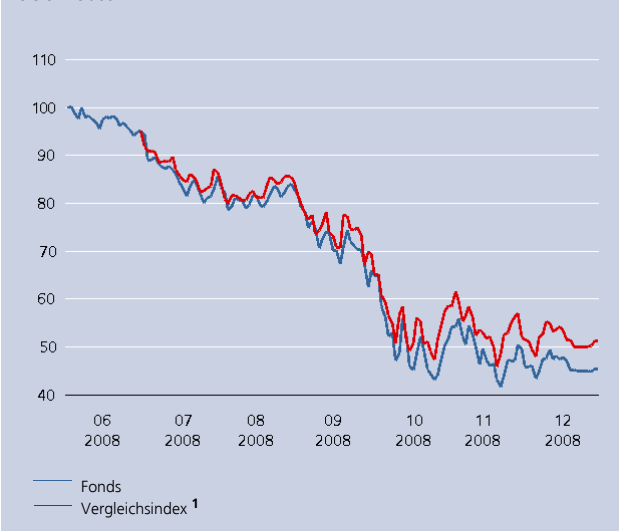
Anteilpreis aktuell	45,53 EUR
Zwischengewinn	0,01 EUR
T.I.S. (Taxable Income per Share)	0,00 EUR
52-Wochen-Hoch	100,38 EUR
52-Wochen-Tief	41,81 EUR

### Konditionen

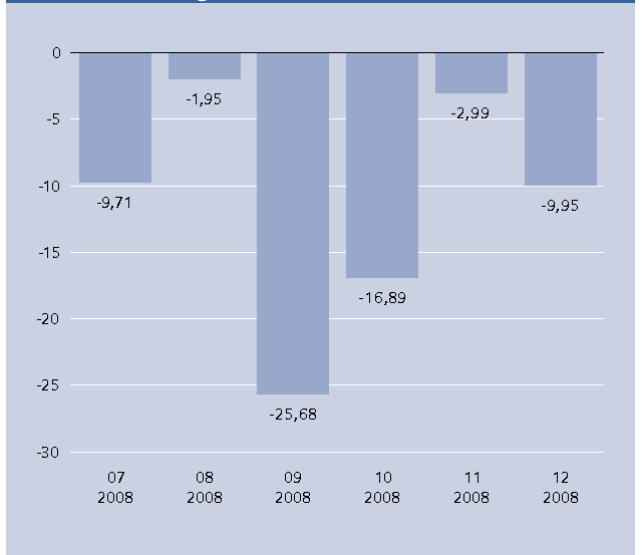
Ausgabeaufschlag	3,75 %
Verwaltungsvergütung	1,250 % p.a.
Sonstige Gebühren <sup>3</sup>	0,100 % p.a.
Einführung erfolgsbezogene Vergütung <sup>4</sup>	01.07.2008
Erfolgsbezogene Vergütung ex post	-
TER <sup>5</sup>	-

### Wertentwicklung seit Auflegung<sup>6</sup>

Referenzzeitraum: 02.06.2008 - 31.12.2008



### Wertentwicklung nach Monaten (in%)<sup>6</sup>



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

	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds (in %) EUR	-	-9,95	-27,40	-52,23	-	-	-	-
Index (in %) EUR	-	-9,85	-26,58	-	-	-	-	-

### Ratinginformationen

Morningstar Rating<sup>7</sup>



## 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

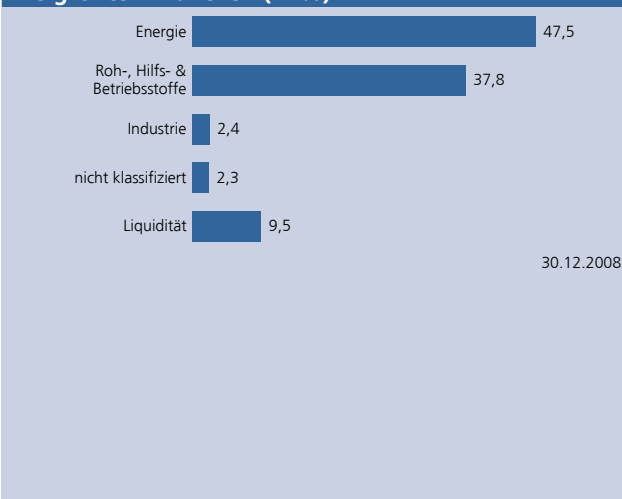
Im Fonds DekaLux-GlobalResources blieb das Verhältnis von Energiewerten zu Grundstofftiteln im Wesentlichen bestehen und betrug 50% zu 42%. Integrierte Ölkonzerne waren zum Vergleichsindex übergewichtet, Positionen im Ölservicesektor wurden reduziert, weil hier eine nachhaltige Verschlechterung des Umfelds zu erwarten ist. Im Grundstoffsektor erhielten die großen diversifizierten Minengesellschaften eine übergewichtete Positionierung, da diese die Krisenphase voraussichtlich besser überwinden werden als spezialisierte Minenunternehmen. Geringere Berücksichtigung fanden Goldminentitel und Platinunternehmen, deren Bewertungen wenig attraktiv erscheinen. Auf Einzeltitelebene bildeten Peter Hambro, Chevron, ENI, Rautaruukki, Klöckner&Co, Voestalpine, Vallourec, Occidental Petroleum, Marathon Oil und Smurfit-Kappa die größten Übergewichtungen. Zu den größten Untergewichten zählten Barrick Gold, Goldcorp, Newmont Mining, BP, Kinross, Newcrest, Alcoa, Nippon Steel, Sumitomo Metal Industries und Exxon Mobil.

### Marktentwicklung

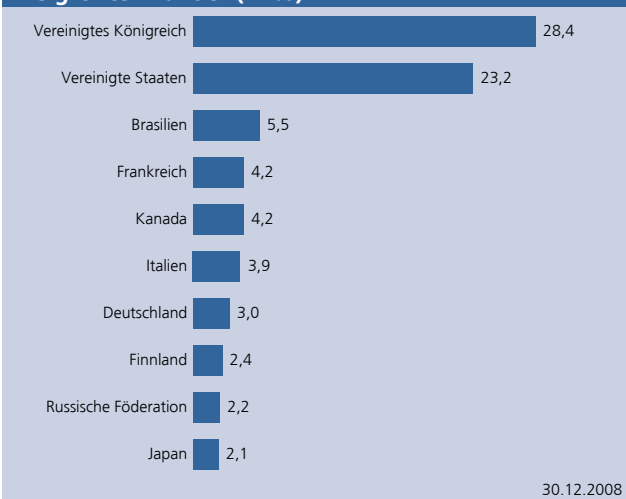
Nicht nur an den Aktienmärkten, auch an den Rohstoffbörsen erwies sich das Börsenjahr 2008 als äußerst turbulent. Während an den Rohstoffmärkten das erste Halbjahr insbesondere vom starken Anstieg des Rohölpreises geprägt war, kam es im Laufe des zweiten Halbjahres zu einer massiven Korrektur. Demzufolge zählten Rohstoffaktien in den ersten sechs Monaten zu den Favoriten der Aktienanleger. Dafür fiel dann von der Mitte des Jahres an in diesem Sektor die Korrektur umso heftiger aus. Der Kursverfall der Energieaktien setzte sich einhergehend mit einem weiteren Rückgang des Rohölpreises auch im Dezember fort. Dem versuchte die Opec mit einer massiven Produktionskürzung Einhalt zu gebieten. Nun kommt es darauf an, ob sich die Mitglieder des Kartells auch tatsächlich an die Kürzung halten werden. Der Metall- und Minensektor, der in den Monaten zuvor ebenfalls unter einem enormen Verkaufsdruck stand, konnte sich hingegen im Dezember stabilisieren.

Wertpapier	Branche	Land	(in %) Dez 08
BHP BILLITON PLC	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Vereinigtes Königreich	9,0
ROYAL DUTCH SHELL A	Energie	Vereinigtes Königreich	6,5
CHEVRON CORP.	Energie	Vereinigte Staaten	5,1
ENI S.P.A.	Energie	Italien	3,9
CIA VALE DO R.DOC.PFD -ADR-	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Brasilien	3,5
RIO TINTO PLC	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Vereinigtes Königreich	3,4
TOTAL S.A. B	Energie	Frankreich	3,3
ANGLO AMERICAN	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Vereinigtes Königreich	2,9

### Die größten Branchen (in %)



### Die größten Länder (in %)



per 31.12.2008

## DekaLux-GlobalResources CF

Aktienfonds Branche Energie

WKN DK1A30

ISIN LU0349172485

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	50 Euro
VL-fähig	Nein
Sparplanfähig	ab 25 Euro

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

### Teilrisiken

- Konjunkturrisiko
- Länderrisiko
- Währungsrisiko
- Kurs-, Zinsänderungsrisiko
- Verlustrisiko

### Unternehmen der Sparkassen-Finanzgruppe

Deka International S.A.

5, rue des Labours, L-1912 Luxemburg

- 1 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.
- 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 Sonstige Gebühren enthalten beispielsweise eine Vertriebsprovision (bei nicht in Deutschland aufgelegten Fonds), Depotbankgebühr und sonstige nicht aufgeführte Gebührenkomponenten.
- 4 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.
- 5 Gesamtkosten in Prozent des durchschnittlichen Fondsvolumens des abgelaufenen Geschäftsjahres. Die Total Expense Ratio (TER) enthält alle im Zusammenhang mit der Fondsanlage anfallenden Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und ggfs. performanceabhängiger Gebühren.
- 6 Berechnet nach BVI-Methode. Ausgabeaufschläge wurden nicht berücksichtigt. Quelle: DekaBank.

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

7 Rating vom 30.11.2008; nähere Informationen unter [www.morningstar.de](http://www.morningstar.de)

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)