

## 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	64,22 EUR
Zwischengewinn	0,00 EUR
T.I.S. (Taxable Income per Share)	0,00 EUR
52-Wochen-Hoch	84,38 EUR
52-Wochen-Tief	41,81 EUR

### Konditionen

Ausgabeaufschlag	3,75 %
Verwaltungsvergütung <sup>3</sup>	1,250 % p.a.
Sonstige Gebühren <sup>4</sup>	0,100 % p.a.
Einführung erfolgsbezogene Vergütung <sup>5</sup>	01.07.2008
Erfolgsbezogene Vergütung ex post	-
TER <sup>6</sup>	-

### Wertentwicklung seit Auflegung (EUR)<sup>7</sup>

Referenzzeitraum: 02.06.2008 - 31.07.2009



### Wertentwicklung nach Monaten (in %)<sup>7</sup>



### Wertentwicklung<sup>7</sup>

	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds (in %) EUR	41,05	5,05	13,62	27,45	-25,38	-	-	-
Fonds p.a. (in %) EUR <sup>8</sup>					-25,38	-	-	-
Vergleichsindex (in %) EUR <sup>1</sup>	29,98	4,96	11,59	19,97	-24,81	-	-	-
Vergleichsindex p.a. (in %) EUR <sup>1,8</sup>					-24,81	-	-	-

### Risikobetrachtung (EUR)

	Max. Gewinn (%) <sup>9</sup>	Max. Verlust (%) <sup>9</sup>	Volatilität (%) <sup>10</sup>	Sharpe Ratio <sup>11</sup>
Fonds (1 Jahr)	56,3	-50,5	57,2	negativ

### Ratinginformationen

Morningstar Rating<sup>12</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

Die Aktien der meisten Rohstoffproduzenten gewannen angesichts der allgemeinen Erholungsbewegung im Juli deutlich an Wert. Innerhalb der Portfoliostruktur des DekaLux-GlobalResources lag das Verhältnis Energiewerte zu Grundstofftiteln zuletzt bei 44% zu 50%. Die Einzeltitelauswahl generierte auf Monatssicht erneut positive Beiträge, unter anderem dadurch, dass die im Fonds hoch gewichteten Werte Grupo Mexico, Klöckner, ENRC, Xstrata und NLMK kräftig zulegen konnten. In der Sektorallokation lagen zuletzt Akzente auf Stahlwerten, Ölexplorations- und Produktionsunternehmen sowie Ölservicegesellschaften. Eine zurückhaltende Positionierung bestand trotz Zukäufen weiterhin bei integrierten Ölkonzernen und Goldminentiteln. Minenwerte nahmen insgesamt eine neutrale Stellung ein. Zuletzt bestanden auf Einzeltitelebene die größten Übergewichtungen in Klöckner & Co, Peter Hambro, Grupo Mexico, Nucor, Real Gold, NLMK, Xstrata, Dragon Oil und Chevron. Zu den größten Untergewichtungen zählten Petrobras, BP, Total, Freeport, Exxon Mobil, BHP Billiton, ArcelorMittal, Nippon Steel, Newcrest Mining, Impala Platinum und Barrick Gold.

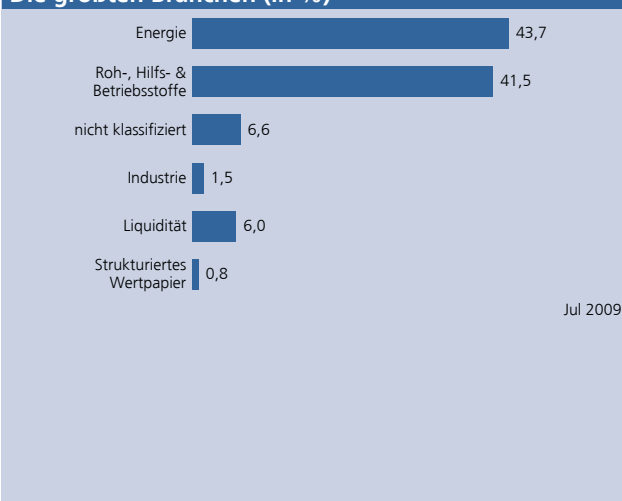
### Marktentwicklung

Im Juli konnten die internationalen Aktienmärkte weiter zulegen und erreichten neue Jahreshöchststände. Im Mittelpunkt des Anlegerinteresses stand die Berichtssaison. Nachdem die Gewinnerwartungen im Zuge der Rezession deutlich nach unten revidiert worden waren, konnten einige Unternehmen mit über den Erwartungen liegenden Ergebnissen die Märkte positiv überraschen. Dies stimulierte die Börsen ebenso wie der ein oder andere Konjunkturindikator, welcher Hoffnung auf ein baldiges Ende der Rezession machte. Während der sehr zyklische Metall- und Minensektor in diesem Umfeld überdurchschnittliche Kurszuwächse verzeichnete, wies die Energiebranche im Monatsverlauf eine Underperformance auf. Die großen integrierten Ölkonzerne wie beispielsweise BP oder Exxon Mobil mussten im abgelaufenen Quartal deutliche Gewinnrückgänge im Vergleich zum Vorjahr hinnehmen. Neben dem Ölpreisrückgang belasteten sinkende Margen im Raffineriegeschäft die Ergebnisse.

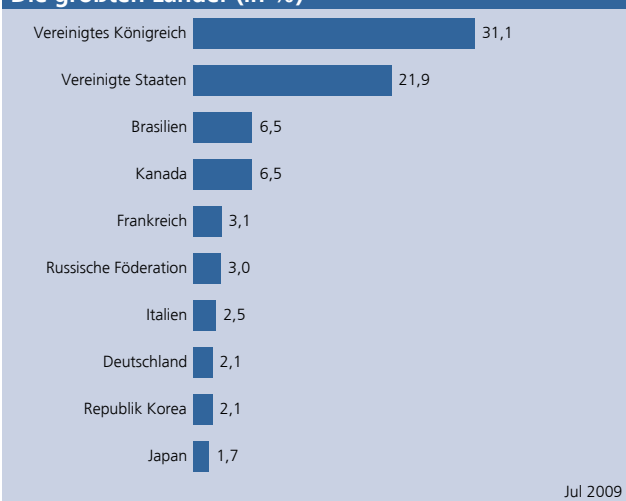
### Top Werte

Wertpapier	Branche	Land	(in %) Jul 09
BHP Billiton Reg.Sh. DL -,50	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Vereinigtes Königreich	7,5
ROYAL DUTCH SHELL A	Energie	Vereinigtes Königreich	6,1
Rio Tinto	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Vereinigtes Königreich	5,7
ChevronTexaco	Energie	Vereinigte Staaten	5,0
VALE S.A.PFD -ADR-	nicht klassifiziert	Brasilien	4,7
ANGLO AMERICAN	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Vereinigtes Königreich	3,1
Exxon Mobil	Energie	Vereinigte Staaten	3,0
XSTRATA PLC	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Vereinigtes Königreich	2,9

### Die größten Branchen (in %)



### Die größten Länder (in %)



## 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

### Teilrisiken

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

### Unternehmen der Sparkassen-Finanzgruppe

Deka International S.A.

5, rue des Labours, L-1912 Luxemburg

- 1 Bei der adjustierten Benchmark handelt es sich um den angegebenen Vergleichsindex, dessen Wert möglichst nah am Zeitpunkt der Preisberechnung des Fonds festgestellt wurde. 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.
  - 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 Sonstige Gebühren enthalten beispielsweise eine Vertriebsprovision (bei nicht in Deutschland aufgelegten Fonds), Depotbankgebühr und sonstige nicht aufgeführte Gebührenkomponenten.
  - 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, Depotbankgebühr) die Entwicklung des Vergleichsindex übersteigt.
  - 6 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.
  - 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 30.06.2009; 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)