

## 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

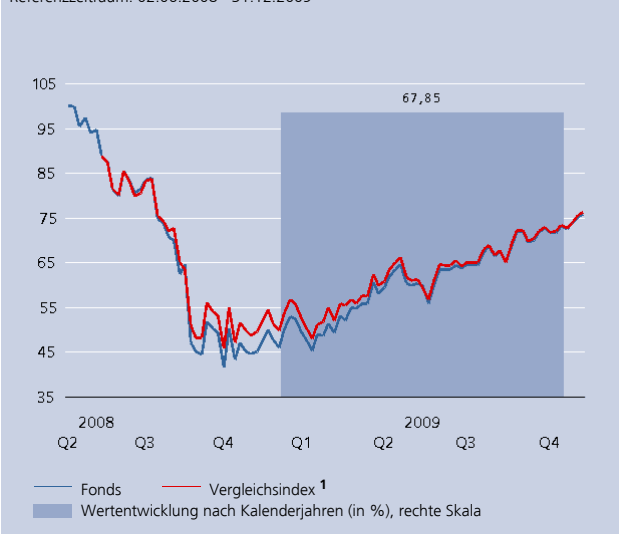
Anteilpreis aktuell	75,50 EUR
Zwischengewinn	0,00 EUR
T.I.S. (Taxable Income per Share)	0,00 EUR
52-Wochen-Hoch	76,09 EUR
52-Wochen-Tief	44,06 EUR

### 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 %
TER zzgl. ebV (GJ 2008/09) <sup>5,6</sup>	2,240 %

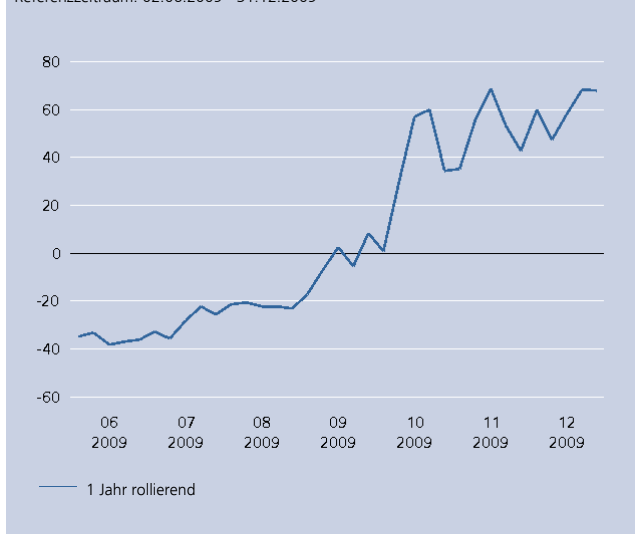
### Wertentwicklung seit Auflegung (EUR)<sup>7</sup>

Referenzzeitraum: 02.06.2008 - 31.12.2009



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

Referenzzeitraum: 02.06.2009 - 31.12.2009



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

	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds (in %) EUR	67,85	5,89	12,30	25,46	67,85	-	-	-
Fonds p.a. (in %) EUR <sup>8</sup>					67,85	-	-	-
Vergleichsindex (in %) EUR <sup>1</sup>	53,93	5,92	12,58	24,30	53,93	-	-	-
Vergleichsindex p.a. (in %) EUR <sup>1,8</sup>					53,93	-	-	-

### Risikobetrachtung (EUR)

	Max. Gewinn (%) <sup>9</sup>	Max. Verlust (%) <sup>9</sup>	Volatilität (%) <sup>10</sup>	Sharpe Ratio <sup>11</sup>
Fonds (1 Jahr)	74,3	-18,9	28,7	1,76

### Ratinginformationen

Morningstar Rating<sup>12</sup>



## 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

Nach der guten Entwicklung in den Vormonaten bot auch der Dezember für die meisten Rohstoffe ein positives Umfeld. Die Industriemetalle und auch der US-Gaspreis legten deutlich zu. Lediglich Gold und Silber verloren aufgrund der zwischenzeitlichen Stärke des US-Dollar an Wert. Vor diesem Hintergrund entwickelten sich die Aktien der Rohstoffunternehmen in diesem Monat sehr positiv. Stahlaktien konnten nach Überwindung der Schwächephase des Stahlpreises besonders stark zulegen. Aber auch Minenwerte und Ölunternehmen waren im Dezember sehr gefragt. Das Verhältnis von Energiewerten zu Grundstofftiteln im Fonds DekaLux-GlobalResources betrug zuletzt etwa 47% zu 47%. Aus der Einzeltitelauswahl resultierten im Dezember erneut sehr positive Performancebeiträge, da die im Fonds hoch gewichteten Werte Metorex, Vedanta und Polarcus deutlich an Wert zulegten. Durch die bewertungsorientierte Einzelauswahl ergab sich per Ende Dezember folgende Sektorpositionierung: Stahlwerte, Öl-Explorations- und -Produktionsunternehmen sowie Öl-Servicegesellschaften finden eine überdurchschnittliche Berücksichtigung. Integrierte Ölkonzerne und Goldunternehmen waren dagegen gegenüber dem Referenzindex untergewichtet. Die Kassenquote wurde etwas reduziert, um insbesondere in Ölunternehmen verstärkt zu investieren. Die größten Übergewichtungen bildeten auf Einzeltitelebene Nucor, Vedanta, Real Gold, Klöckner & Co, Polarcus, Petropavlovsk, Weatherford, Royal Dutch Shell, Metorex und Kazmunaigas. Zu den größten Untergewichtungen zählten BP, Total, Schlumberger, Petrobras, Freeport McMoran, Schlumberger, Suncor, Teck Resources, ArcelorMittal und Anglo American.

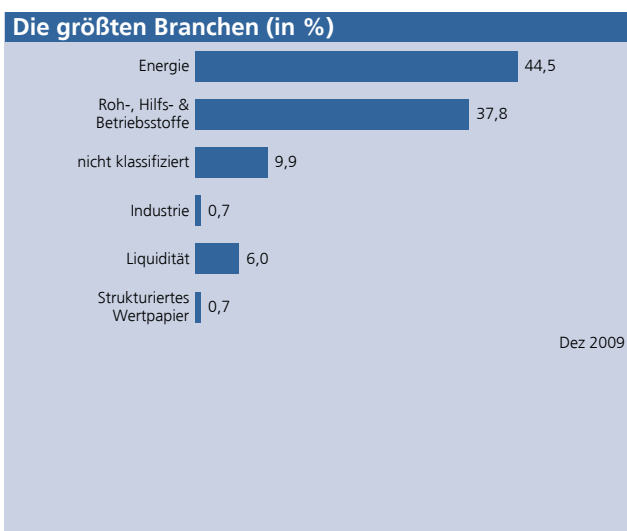
### Marktentwicklung

Die internationalen Aktienmärkte konnten im Dezember ihren Aufwärtstrend fortsetzen, so dass wichtige Leitindizes neue Jahreshöchststände markieren konnten. Positiv ausgefallene Konjunkturdaten insbesondere aus den USA stärkten die Zuversicht unter den Investoren und leiteten eine kleine Jahresendrallye ein, die jedoch von relativ niedrigen Handelsvolumina begleitet wurde. Während die Energiebranche in diesem positiven Umfeld nicht ganz mit der Entwicklung des Gesamtmarktes mithalten konnte, legte der Metall- und Minensektor überdurchschnittlich zu. Allerdings gab es im Metall- und Minensektor auch Verlierer. Einhergehend mit dem Rückgang des Goldpreises gaben die Aktien der Goldminengesellschaften im Monatsverlauf deutlich nach. In der Energiebranche belastete die Aktie des Indexschwergewichtes Exxon Mobil, die gegen den Trend nachgab. Der Ölkonzern Exxon Mobil teilte mit, den US-amerikanischen Gasanbieter XTO Energy für 41 Milliarden US-Dollar übernehmen zu wollen.

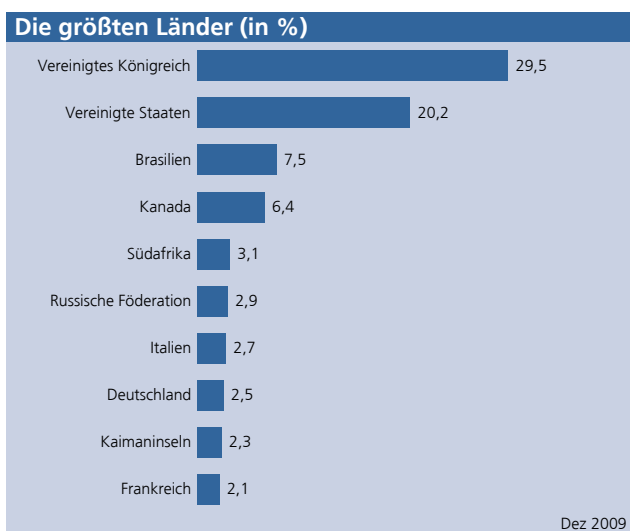
### Top Werte

Wertpapier	Branche	Land	(in %) Dez 09
BHP Billiton Reg.Sh. DL -,50	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Vereinigtes Königreich	7,3
Royal Dutch Shell Reg.Shares Class A	Energie	Vereinigtes Königreich	6,3
Rio Tinto PLC Reg.Shares	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Vereinigtes Königreich	5,5
VALE S.A.PFD -ADR-	nicht klassifiziert	Brasilien	4,8
Chevron Corp. Reg.Shares	Energie	Vereinigte Staaten	4,6
Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	Energie	Vereinigte Staaten	3,2
Nucor Corp. Reg.Shares	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Vereinigte Staaten	2,7
ENI	Energie	Italien	2,7

### 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
Ertragstermin	20.08.09
Ertragsverwendung (A/T) <sup>14</sup>	A
Betrag	0,59
Stpfl. Bruttoertrag (Privatverm.)	0,97
Stpfl. Bruttoertrag (Betriebsverm.) <sup>15</sup>	0,97
Erforderlicher Sparerpauschbetrag	0,29
Abgeltungsteuer (Privatverm.)	0,29
KESt (Betriebsverm.) <sup>16</sup>	0,29

### 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

### Teilrisiken

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

### Unternehmen der Sparkassen-Finanzgruppe

Deka International S.A.

5, rue des Labours, L-1912 Luxemburg

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> MSCI übernimmt weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Zusage 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 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> TER zuzüglich erfolgsbezogener Vergütung

<sup>7</sup> Berechnet nach BVI-Methode. Ausgabeaufschläge wurden nicht berücksichtigt. Quelle: DekaBank.

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

<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 Tagesperformancedaten 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 31.12.2009; 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.

<sup>16</sup> 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.

# Fondsporträt

per 31.12.2009

**„DekaBank**

**DekaLux-GlobalResources TF**

Aktienfonds Branche Energie

WKN DK1A31

ISIN LU0349172725

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

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)