

### 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

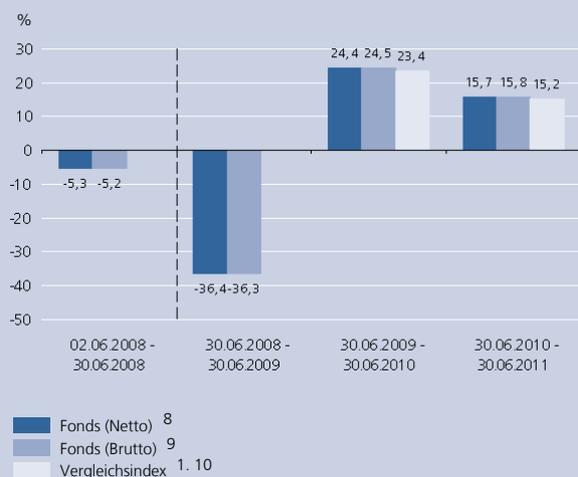
Anteilpreis aktuell	86,74 EUR
Zwischengewinn <sup>3</sup>	0,00 EUR
T.I.S. (Taxable Income per Share)	0,00 EUR
52-Wochen-Hoch	95,92 EUR
52-Wochen-Tief	71,74 EUR

#### Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung <sup>4</sup>	1,250 % p.a.
Vertriebsprovision	0,720 % p.a.
Kostenpauschale p. a. <sup>5</sup>	0,18 % p.a.
Einführung erfolgsbezogene Vergütung <sup>6</sup>	01.07.2008
Erfolgsbezogene Vergütung ex post (GJ 2009/10)	0,680 %
TER (GJ 2009/10) <sup>7</sup>	2,170 %

#### Wertentwicklung (EUR)

Wertentwicklung: 02.06.2008 - 30.06.2011



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

#### Wertentwicklung (EUR)<sup>9</sup>

Wertentwicklung: 02.06.2008 - 30.06.2011



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

#### Wertentwicklung<sup>9</sup>

	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds (in %) EUR	-7,69	-3,17	-7,03	-7,69	15,79	-8,15	-
Fonds p.a. (in %) EUR <sup>11</sup>					15,79	-2,79	-
Vergleichsindex (in %) EUR <sup>1.10</sup>	-7,53	-2,54	-6,93	-7,53	15,20	-	-
Vergleichsindex p.a. (in %) EUR <sup>1.10.11</sup>					15,20	-	-

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

#### Risikobetrachtung (EUR) in der Vergangenheit

	Max. Gewinn (%) <sup>12</sup>	Max. Verlust (%) <sup>12</sup>	Volatilität (%) <sup>13</sup>	Sharpe Ratio <sup>14</sup>
Fonds (1 Jahr)	33,7	-12,6	18,4	0,90
Fonds (3 Jahre)	132,1	-56,4	28,2	negativ

#### Ratinginformationen

Morningstar Rating<sup>15</sup>

★★★

per 30.06.2011

## 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

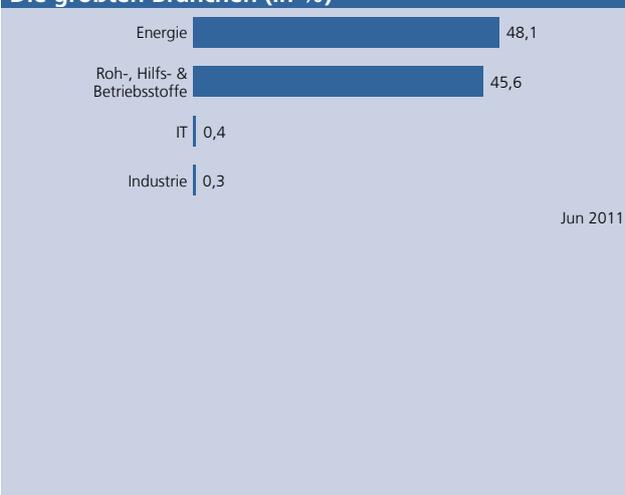
Wie schon im Vormonat belastete die Diskussion um die Schuldsituation in Griechenland die Stimmung an den Aktienmärkten. Gleichwohl scheint es absehbar, dass sich eine Bodenbildung bei einigen Rohstoffen ausprägen wird. Das Verhältnis von Energiewerten zu Grundstofftiteln betrug zum Stichtag etwa 50% zu 48%, somit weisen Energiewerte ein ähnliches Gewicht wie im Vormonat auf. Die zyklischen Subsektoren diversifizierte Minenwerte, Stahl und Ölexploration lieferten negative Ergebnisbeiträge, während die Selektion vor allem bei Edelmetallen vorteilhaft ausfiel. Durch die bewertungsorientierte Einzeltitelauswahl ergibt sich per Ende Juni folgende Sektorpositionierung im DekaLux-GlobalResources: Ölexplorations- und Produktionsunternehmen sowie Goldunternehmen finden eine überdurchschnittliche Berücksichtigung. Integrierte Ölkonzerne, Ölservicegesellschaften und Minen sind hingegen untergewichtet. Die größten Übergewichtungen bilden Apache, Petropavlovsk, Occidental, CGA Mining, ENI und Kloeckner. Zu den größten Untergewichtungen zählen Schlumberger, Freeport McMoran, Petrobras, ConocoPhillips, CNOOC, und Newcrest Mining.

### Marktentwicklung

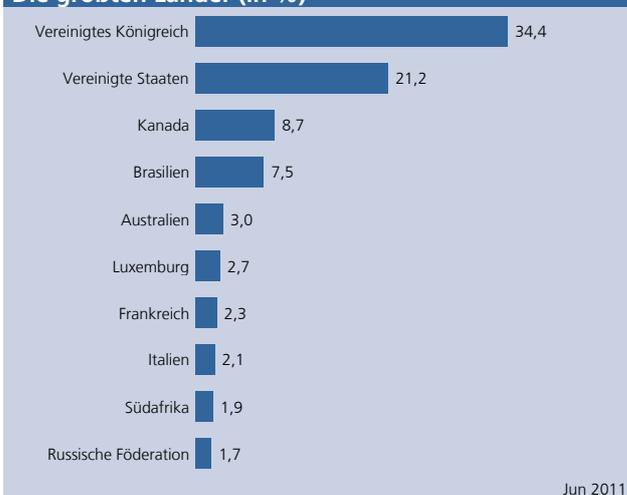
Anhaltende Sorgen um die Sanierung der Haushalte der Euro-Peripheriestaaten sowie schwache Konjunkturdaten in den USA sorgten im Juni erneut für fallende Kurse an den weltweiten Aktienmärkten. Der Leitindex MSCI World verlor im Monatsverlauf auf USD-Basis 1,5 Prozent. Aktien aus dem Energie- und Minensegment fuhren sogar höhere Verluste ein. Aufgrund der Aufwertung des Euro gegenüber dem US-Dollar fielen, für Anleger aus dem EUR-Raum, die Anlageergebnisse noch geringer aus. Auf Unternehmensebene gab der Aluminiumkonzern Alcoa den Abschluss eines mehrjährigen Liefervertrags im Gesamtvolumen von 1 Mrd. US-Dollar mit Airbus bekannt. Aluminium rückt aufgrund von Leichtigkeit, aerodynamischer Eigenschaften sowie niedrigen Herstellungs- und Montagekosten verstärkt in den Fokus der Flugzeugbauer. Zudem veröffentlichte das Schweizer Rohstoffunternehmen Glencore nach dem Börsengang im Mai nun mit seinen aktuellen Quartalszahlen. Der Nettoüberschuss stieg im Vergleich zum Vorjahr um 47 Prozent auf 1,3 Milliarden USD, der Umsatz legte um 39 Prozent zu. Das Unternehmen profitierte im ersten Quartal 2011 vor allem von den positiven Entwicklungen am Getreide- und Ölmarkt.

Top Werte			(in %)
Wertpapier	Branche	Land	Jun 11
BHP Billiton PLC Reg.Shares	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Vereinigtes Königreich	7,3
Rio Tinto PLC Reg.Shares	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Vereinigtes Königreich	6,1
Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	Energie	Vereinigtes Königreich	5,8
Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	Energie	Vereinigte Staaten	4,5
Vale S.A. Reg.Pref.Shares (Sp.ADRs)	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Brasilien	4,5
Chevron Corp. Reg.Shares	Energie	Vereinigte Staaten	4,4
Anglo American PLC Reg.Shares	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Vereinigtes Königreich	3,4
BP PLC Reg.Shares	Energie	Vereinigtes Königreich	3,3

### 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>16</sup>

	Geschäftsjahr 2009/10 2010/11	
Ertragstermin	30.06.10	30.06.11
Ertragsverwendung (A/T) <sup>17</sup>	T	T
Betrag	0,01	0,02
Stpfl. Bruttoertrag (Privatverm.)	0,01	0,02
Stpfl. Bruttoertrag (Betriebsverm.) <sup>18</sup>	0,01	0,02
Abgeltungsteuer (Privatverm.)	0,00	0,00
KESt (Betriebsverm.) <sup>19</sup>	0,00	0,00

### 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

### 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 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 Luxembourg

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 Das Ertragsausgleichsverfahren im Sinne des § 9 Satz 2 InvStG wird angewendet.

4 Die Verwaltungsvergütung kann bei in Deutschland aufgelegten Fonds eine Vertriebsprovision beinhalten. Details ergeben sich aus dem Verkaufsprospekt.

5 Die Pauschale umfasst die Depotbankgebühr und sonstige Kosten & Gebühren, die in die Kostenpauschale einbezogen werden.

6 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.

7 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.

8 Netto-Wertentwicklung: Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000 Euro auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt - Ausgabeaufschlag vom Ausgabepreis einmalig bei Kauf: 0,00 % (= 0,00 EUR). Zudem kostet die Verwahrung im DekaBank Depot grundsätzlich 15,47 EUR p.a.; dies entspricht ca. 0,1 % p.a. bei einem beispielhaften Depotvolumen von 15.000 EUR, d.h. anteilig ca. 1 EUR p.a. bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000 EUR. Bei einer Verwahrung in einem anderen Depot kann es zu Abweichungen kommen (vgl. Preisverzeichnis der Sparkasse/Landesbank).

9 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.**

10 Seit Veröffentlichung des Vergleichsindex.

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

12 Maximaler Gewinn/Verlust in Prozent auf Basis von währungsbereinigten Tagesperformedaten über den angegebenen Zeitraum.

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

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

15 Rating vom 30.06.2011; nähere Informationen unter [www.morningstar.de](http://www.morningstar.de)

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

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

18 Zu versteuern im nicht körperschaftsteuerpflichtigen Betriebsvermögen.

19 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 Informationen kann ein Beratungsgespräch nicht ersetzen. Alleinverbindliche Grundlage für den Erwerb von Deka Investmentfonds sind die jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen sowie der jeweilige Verkaufsprospekt und Berichte, die Sie in deutscher Sprache bei Ihrer Sparkasse oder Landesbank oder von der DekaBank Deutsche Girozentrale, 60625 Frankfurt und unter [www.deka.de](http://www.deka.de) erhalten.