

DekaLux-GlobalResources TF

Aktienfonds Branche Energie

WKN DK1A31

ISIN LU0349172725

Vergleichsindex:^{1,2} 100% Deka Global Resources Index* Net Return in Euro

Ziele und Anlagepolitik

- Das Anlageziel dieses Investmentfonds ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.
- Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, das Anlageziel durch eine risikogestreuete, weltweite Anlage hauptsächlich in Aktien von Unternehmen zu erreichen, die ihre Umsatzerlöse oder ihr Jahresergebnis überwiegend in der Produktion, Erforschung, Förderung, Vertrieb und Vermarktung von Erdöl, Erdgas und anderen Rohstoffen erzielen.
- Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.
- Die Erträge eines Geschäftsjahres werden bei dieser Anteilklasse ausgeschüttet.
- Die Anleger können börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Kapitalanlagegesellschaft kann die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies erforderlich erscheinen lassen.

Fondspreise

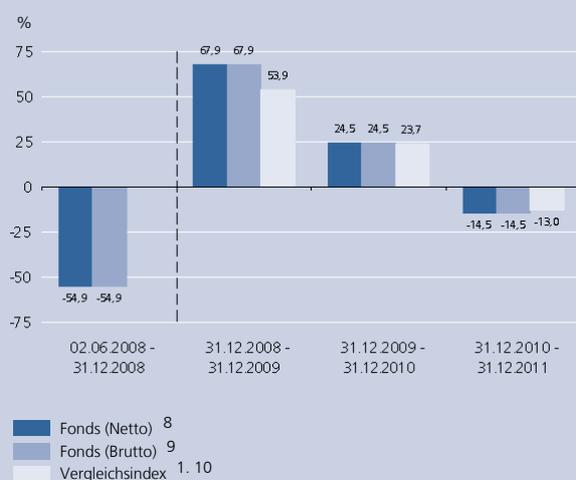
| | |
|-----------------------------------|-----------|
| Anteilpreis aktuell | 80,31 EUR |
| Zwischengewinn ³ | 0,00 EUR |
| T.I.S. (Taxable Income per Share) | 0,00 EUR |
| 52-Wochen-Hoch | 95,92 EUR |
| 52-Wochen-Tief | 69,48 EUR |

Konditionen

| | |
|---------------------------------------------------|--------------|
| Ausgabeaufschlag | 0,00 % |
| Verwaltungsvergütung ⁴ | 1,250 % p.a. |
| Vertriebsprovision | 0,720 % p.a. |
| Kostenpauschale p. a. ⁵ | 0,18 % p.a. |
| Einführung erfolgsbezogene Vergütung ⁶ | 01.07.2008 |
| Erfolgsbezogene Vergütung ex post (GJ 2010/11) | 0,000 % |
| Laufende Kosten ⁷ | 2,200 % |

Wertentwicklung (EUR)

Wertentwicklung: 02.06.2008 - 31.12.2011



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

Wertentwicklung (EUR)⁹

Wertentwicklung: 02.06.2008 - 31.12.2011



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

Wertentwicklung⁹

| | lfd. Jahr | 1 Monat | 3 Monate | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre |
|------------------------------------------------------|-----------|---------|----------|----------|--------|---------|---------|
| Fonds (in %) EUR | -14,54 | 4,10 | 12,04 | -7,41 | -14,54 | 78,54 | - |
| Fonds p.a. (in %) EUR ¹¹ | | | | | -14,54 | 21,32 | - |
| Vergleichsindex (in %) EUR ^{1, 10} | -12,95 | 3,65 | 12,60 | -5,87 | -12,95 | 65,69 | - |
| Vergleichsindex p.a. (in %) EUR ^{1, 10, 11} | | | | | -12,95 | 18,33 | - |

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

Risikobetrachtung (EUR) in der Vergangenheit

| | Max. Gewinn (%) ¹² | Max. Verlust (%) ¹² | Volatilität (%) ¹³ | Sharpe Ratio ¹⁴ |
|-----------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| Fonds (1 Jahr) | 18,7 | -27,6 | 27,6 | negativ |
| Fonds (3 Jahre) | 119,7 | -27,6 | 20,6 | 0,89 |

DekaLux-GlobalResources TF

Aktienfonds Branche Energie

WKN DK1A31

ISIN LU0349172725

Vergleichsindex:^{1,2} 100% Deka Global Resources Index* Net Return in Euro

Ratinginformationen

Morningstar Rating ¹⁵

★★★

Aktuelle Fondspolitik

Der Dezember verlief vergleichsweise ruhig, mit dem Rückgang der Liquidität sank auch die Volatilität. Während die Notierungen für Industriemetalle sich fast nicht mehr bewegten, fielen die Edelmetallpreise weiter deutlich. Der Ölpreis konnte aufgrund der Iran-Problematik wieder zulegen. Das Fondsmanagement des DekaLux-GlobalResources geht davon aus, dass die Rohstoffpreise im Jahr 2012 - ausgehend von den heutigen Niveaus - steigen sollten, hierdurch ergeben sich aktuell einige Opportunitäten. Das Verhältnis Energiewerte zu Grundstofftiteln hat sich im abgelaufenen Monat nur unwesentlich geändert (52% zu 46%). Die Subsektoren diversifizierte Minengesellschaften und integrierte Ölunternehmen lieferten positive Ergebnisbeiträge. Dagegen haben sich Ölservice-Unternehmen entgegen unserer Einschätzung entwickelt. Vor allem der Subsektor Stahl wurde im Berichtsmonat weiter ausgebaut. Hier bestehen Chancen, dass das erste Halbjahr gut ausfallen wird, da eine Aufstockung der gegenwärtig niedrigen Lagerbestände zu erwarten steht. Durch die bewertungsorientierte Einzeltitelauswahl ergab sich per Ende 2011 folgende Sektorpositionierung: Ölexplorations- und Produktionsunternehmen und Goldunternehmen finden eine überdurchschnittliche Berücksichtigung im Portfolio. Integrierte Ölkonzerne, Ölservicegesellschaften und Minen sind weiterhin untergewichtet. Die größten Übergewichtungen bestehen auf Einzeltitelebene zum Stichtag in Apache, Occidental, SBM Offshore und Marathon Oil. Zu den größten Untergewichten zählen ConocoPhillips, Schlumberger, Newmont, Freeport McMoran und Goldcorp.

Marktentwicklung

Die internationalen Finanzplätze wurden im Dezember erneut von der Euroland-Schuldenkrise dominiert. Die Ratingagentur Standard & Poor's verkündete in diesem Zusammenhang, die Kreditwürdigkeit von insgesamt 15 Ländern der Eurozone überprüfen zu wollen. Die Ratingagentur Fitch äußerte sich im Gegenzug besorgt über die rasch steigende Verschuldung der USA und forderte das Land auf, schnellstmöglich Maßnahmen zur Reduzierung einzuleiten. Sofern dies nicht geschehe, wäre eine Herabstufung der US-Kreditwürdigkeit im Jahre 2013 wahrscheinlich, so Fitch. Der MSCI WORLD beendete den Berichtsmonat nahezu unverändert. Die schlechteste Monatsperformance wiesen im Dezember Goldminenaktien auf. Sie verloren rund 14,4 Prozent, während der allgemeine Minenindex HSBC Global Mining einen Rückgang um 7,8 Prozent verzeichnete. Energieaktien verloren rund 0,6 Prozent. Die starke Abwertung des Euro verhalf Anlegern aus dem Euroraum bei weltweiten Aktienanlagen zu positiven Vorzeichen und bei Minen- und Energiewerten zu einem geringeren Verlust. Unternehmensseitig sorgte PETROCHINA mit einer positiven Meldung für gute Laune bei den Investoren. Das Unternehmen gab bekannt, in der chinesischen Provinz Sichuan auf Schiefergasvorkommen gestoßen zu sein. Aktien von PETROCHINA legten im Dezember entgegen dem Sektortrend um knapp 1,6 Prozent zu.

| Top Werte | | | (in %) |
|---------------------------------------|-------------------------------|------------------------|--------|
| Wertpapier | Branche | Land | Dez 11 |
| Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A | Energie | Vereinigtes Königreich | 7,1 |
| BHP Billiton PLC Reg.Shares | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | Vereinigtes Königreich | 6,6 |
| Rio Tinto PLC Reg.Shares | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | Vereinigtes Königreich | 6,0 |
| Chevron Corp. Reg.Shares | Energie | Vereinigte Staaten | 4,9 |
| Exxon Mobil Corp. Reg.Shares | Energie | Vereinigte Staaten | 4,6 |
| Vale S.A. Reg.Pref.Shares (Sp.ADRs) | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | Brasilien | 3,9 |
| Barrick Gold Corp. Reg.Shares | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | Kanada | 3,3 |
| Occidental Petroleum Corp. Reg.Shares | Energie | Vereinigte Staaten | 3,0 |

DekaLux-GlobalResources TF

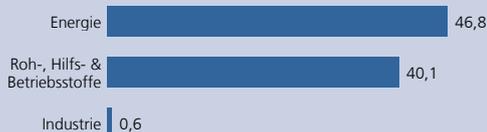
Aktienfonds Branche Energie

WKN DK1A31

ISIN LU0349172725

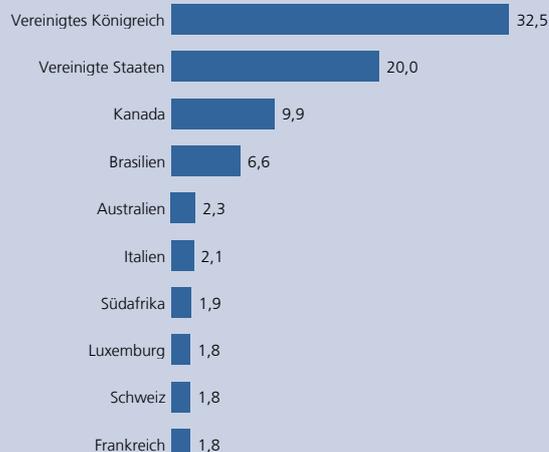
Vergleichsindex:^{1, 2} 100% Deka Global Resources Index* Net Return in Euro

Die größten Branchen (in %)



Dez 2011

Die größten Länder (in %)



Dez 2011

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)¹⁶

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

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.

DekaLux-GlobalResources TF

Aktienfonds Branche Energie

WKN DK1A31

ISIN LU0349172725

Vergleichsindex:^{1, 2} 100% Deka Global Resources Index* Net Return in Euro

7 Gesamtkosten in Prozent des durchschnittlichen Fondsvolumens eines Geschäftsjahres. Die laufenden Kosten enthalten alle im Zusammenhang mit der Fondsverwaltung anfallenden Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und einer gegebenenfalls anfallenden erfolgsbezogenen Vergütung. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das im Juni 2011 endete.

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). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. (Bitte vergleichen Sie hierzu das Preisverzeichnis Ihrer depotführenden Stelle.)

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 30.11.2011; nähere Informationen unter 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 Information 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 erhalten.