

# Fondspor­trät

per 30.11.2012

**„DekaBank**

## AriDeka CF

Aktienfonds Europa

WKN 847451

ISIN DE0008474511

### 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, mindestens 61 % in Aktien von Unternehmen mit Sitz in einem europäischen Staat zu investieren. Der Fonds investiert dabei überwiegend in Standardwerte (Blue Chips).
- Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

### Fondspreise

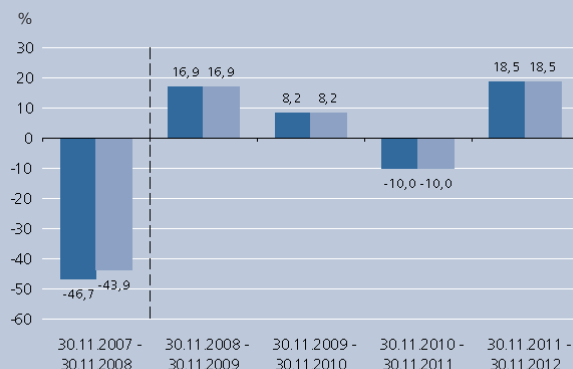
Anteilpreis aktuell	50,53 EUR
Zwischengewinn <sup>1</sup>	0,00 EUR
T.I.S. (Taxable Income per Share)	0,00 EUR
52-Wochen-Hoch	50,61 EUR
52-Wochen-Tief	43,06 EUR

### Konditionen

Ausgabeaufschlag	5,26 %
Verwaltungsvergütung <sup>2</sup>	1,250 % p.a.
Kostenpauschale p. a. <sup>3</sup>	0,18 % p.a.
Einführung erfolgsbezogene Vergütung <sup>4</sup>	01.09.2008
Erfolgsbezogene Vergütung ex post (GJ 2011)	0,000 %
Laufende Kosten <sup>5</sup>	1,470 %

### Wertentwicklung (EUR)

Wertentwicklung: 30.11.2007 - 30.11.2012



■ Fonds (Netto)<sup>6</sup>  
■ Fonds (Brutto)<sup>7</sup>

Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Quelle: DekaBank.

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

Wertentwicklung: 30.11.2007 - 30.11.2012



— Wertentwicklung (indexiert auf 100)

Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Quelle: DekaBank.

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

	lfd. Jahr	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds (in %) EUR	12,84	1,22	3,72	14,04	18,53	15,43	-24,26
Fonds p.a. (in %) EUR <sup>8</sup>					18,53	4,90	-5,40

Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Quelle: DekaBank.

### Risikobetrachtung (EUR) in der Vergangenheit

	Max. Gewinn (%) <sup>9</sup>	Max. Verlust (%) <sup>9</sup>	Volatilität (%) <sup>10</sup>	Sharpe Ratio <sup>11</sup>
Fonds (1 Jahr)	17,5	-13,5	12,6	0,93
Fonds (3 Jahre)	30,2	-26,7	15,1	0,27

### Ratinginformationen

Feri Fonds Rating<sup>12</sup>

D

Morningstar Rating<sup>13</sup>

★★

# Fonds­por­trät



per 30.11.2012

**AriDeka CF**  
Aktienfonds Europa

WKN 847451  
ISIN DE0008474511

## Aktuelle Fondspolitik

Im November wurden im Fonds AriDeka insbesondere Aktien aus Deutschland, Frankreich und der Schweiz geschätzt, während Schweden, Großbritannien und Dänemark verhältnismäßig geringe Beachtung fanden. Die Einzeltitelselektion wirkte sich im Oktober leicht negativ aus. Insbesondere die Akzente in Royal Dutch Shell, im Minenwert Petropavlovsk sowie das geringe Engagement in BAT und Schneider Electric erwies sich als nachteilig. Die positiven Beiträge aus der zurückhaltenden Positionierung in RWE und H&M sowie aus der Bevorzugung von BNP, dem Luxuswert Dior und dem Autozulieferer Continental konnten dies nicht vollständig kompensieren. Im November wurden die Positionen bei Henkel, National Grid, Novo Nordisk und bei SAB Miller aufgebaut. Daneben wurden das Technologieunternehmen ARM, die Versicherung Aviva und der Versorger Snam neu in das Portfolio aufgenommen. Im Gegenzug erfolgte ein Abbau bei Tullow, Roche, Novartis und Nestlé. Der Investitionsgrad ist zum Ende des Monats mit 99% in etwa gleich geblieben. Zum Monatsende standen die Titel Reckitt Benckiser, Imperial Tobacco, Barclays, BNP, Axa, Rio Tinto, Dior, Intesa, Heineken und Nestlé im Fokus, während insbesondere BAT, Diageo, AB Inbev, Air Liquide, Prudential, L'Oréal, CS, BASF, BT Group und LVMH aus Sicht des Fondsmanagements weniger aussichtsreich erschienen.

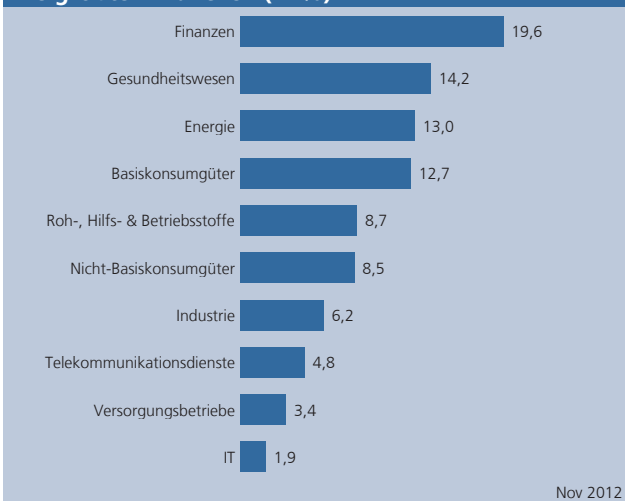
## Marktentwicklung

Die europäischen Aktienindizes setzten ihren Aufwärtstrend im November trotz insgesamt gemischter Konjunktur- und Unternehmensdaten unvermindert fort. Im Monatsverlauf belastete temporär die Unsicherheit über den Ausgang der US-Budgetdebatte, die die Kurse nach unten drückte. Mit Blick auf das Jahresende griffen die Investoren jedoch wieder beherrzt zu und hielten die Indizes wieder in den grünen Bereich zurück. In einem volatilen Markt ging der marktweite Index MSCI Europe schließlich mit einem soliden Plus von 2,2 Prozent aus dem Handel. Im Rahmen der laufenden Berichtssaison präsentierten die beiden Autohersteller Daimler und BMW ihre Zahlen zum dritten Quartal. Die Autobauer konnten sowohl beim Umsatz als auch beim Gewinn die Analystenerwartungen übertreffen. Beim Ausblick zeigten sich beide Konzerne hingegen verhalten und berichteten von einer sich abschwächender Nachfrage. Recht durchwachsen erging es den französischen Banken. Während BNP mit einem Gewinn von 1,3 Mrd. EUR deutlich über den Markterwartungen von 1,1 Mrd. EUR lag, zeigte sich Credit Agricole schwächer und berichtete einen Quartalsverlust von 2,9 Mrd. EUR. Analysten hatten hier mit einem Minus von 1,9 Mrd. EUR kalkuliert. Insbesondere die Abschreibung in Höhe von knapp 2 Mrd. EUR auf die griechische Bank Emporiki belastete das Ergebnis. Neben Finanztiteln gehörten auch die Segmente zyklischer Konsum und Industrie zu den Gewinnern. Unterdurchschnittlich präsentierten sich hingegen Titel aus den eher defensiven Bereichen Versorger und Telekom.

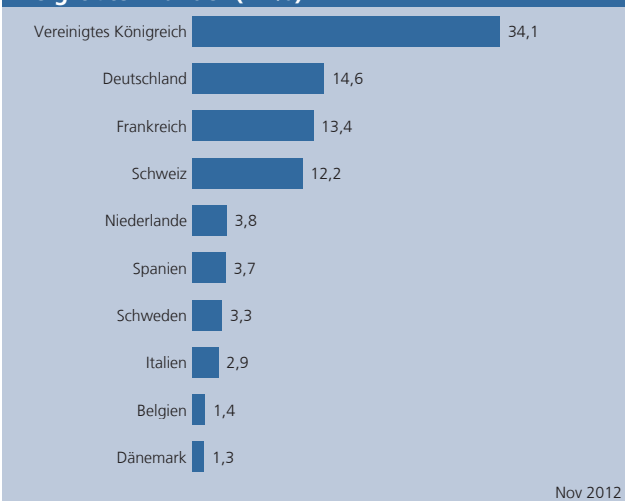
## Top Werte

Wertpapier	Branche	Land	(in %) Nov 12
Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.B	Energie	Vereinigtes Königreich	4,3
HSBC Holdings PLC Reg.Shares	Finanzen	Vereinigtes Königreich	3,2
Novartis AG Namens-Aktien	Gesundheitswesen	Schweiz	3,0
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	Gesundheitswesen	Schweiz	2,9
Sanofi S.A. Actions Port.	Gesundheitswesen	Frankreich	2,4
Nestlé S.A. Namens-Aktien	Basiskonsumgüter	Schweiz	2,0

## Die größten Branchen (in %)



## Die größten Länder (in %)



# Fonds­por­trät



per 30.11.2012

**AriDeka CF**  
Aktienfonds Europa

WKN 847451  
ISIN DE0008474511

## Investmentprozess

AriDeka investiert in die aussichtsreichsten europäischen Standardwerte (Large Caps). Hierbei wird kein spezieller Anlagestil (Growth/Value) verfolgt. Das Fondsmanagement bündelt im Rahmen einer strengen Einzeltitelauswahl die aussichtsreichsten europäischen Wachstumsaktien zu einem attraktiven Portfolio. Das Augenmerk liegt dabei auf Aktien von Unternehmen, die eine führende Wettbewerbsposition, eine hohe Managementqualität und ein langfristiges und dynamisches Gewinnwachstum aufweisen. Außerdem sollen sich die Firmen am Shareholder-Value-Ansatz orientieren. Das Management bedient sich im Wesentlichen den Analysen des Deka-Investment-Researchs. Einen hohen Stellenwert genießt der direkte Dialog mit den Unternehmen. So fanden zuletzt rund 1.900 Unternehmenskontakte statt.

## Stammdaten

Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	05.02.1962
Geschäftsjahresende	31.12.
Ertragsverwendung	Ausschüttend
DekaBank Depot-verwahrfähig	Ja
Mindestanlagebetrag	25 Euro
VL-fähig	Ja
Sparplanfähig	ab 25 Euro

## Steuerliche Behandlung (je Anteil in EUR)<sup>14</sup>

Geschäftsjahr	2010	2011
	Ertragstermin	18.02.11
Ertragsverwendung (A/T) <sup>15</sup>	A	A
Betrag	0,263	0,503
Erforderlicher Sparerpauschbetrag	0,254	0,466
Abgeltungsteuer (Privatverm.) <sup>16</sup>	0,345	0,593
KESt (Betriebsverm.) <sup>17</sup>	0,345	0,593

## Ideal eignet sich AriDeka CF ...

- für die mittel- bis langfristig orientierte Einmalanlage
- für die gezielte Beimischung europäischer Aktien in einem Gesamtportfolio
- für das regelmäßige Ansparen (Deka-FondsSparplan) bereits ab 25,- Euro
- für die Anlage vermögenswirksamer Leistungen (VL)

## Risiko- und Ertragsprofil

← Typischerweise geringe Rendite  
← Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite →  
Höheres Risiko →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Der Indikator gibt die Schwankung des Fondsanteilpreises in Kategorien von 1 bis 7 auf der Basis der Entwicklung in der Vergangenheit an. Er beschreibt das Verhältnis der Chancen auf Wertsteigerungen zum Risiko von Wertrückgängen, das durch Kursschwankungen der investierten Anlagegegenstände wie auch gegebenenfalls durch Währungsschwankungen oder eine Fokussierung der im Fonds enthaltenen Anlagen beeinflusst werden kann.

Die Einstufung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Entwicklung und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Eine Einstufung in 1 bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt. Die Einstufung stellt auch kein Ziel und keine Garantie dar.

Der Fonds ist in 6 eingestuft, weil sein historischer Anteilpreis als Aktienfonds mit Anlageschwerpunkt in europäischen Aktien stärker schwankte und Verlustrisiken und Ertragschancen höher sind.

Folgendes Risiko hat auf die Einstufung keinen Einfluss, kann aber trotzdem von Bedeutung sein:

Durch den Ausfall eines Ausstellers eines der Finanzinstrumente (Derivate) im Fonds kann die Beteiligung an der Entwicklung des Basiswerts ausbleiben oder verringert werden.

## Unternehmen der Sparkassen-Finanzgruppe

Deka Investment GmbH  
Mainzer Landstr. 16, D-60325 Frankfurt

<sup>1</sup> Das Ertragsausgleichsverfahren im Sinne des § 9 Satz 2 InvStG wird angewendet.

<sup>2</sup> Die Verwaltungsvergütung kann bei in Deutschland aufgelegten Fonds eine Vertriebsprovision beinhalten. Details ergeben sich aus dem Verkaufsprospekt.

<sup>3</sup> Die Pauschale umfasst die Depotbankgebühr und sonstige Kosten & Gebühren, die in die Kostenpauschale einbezogen werden.

<sup>4</sup> Einführung erfolgsbezogene Vergütung: 01.09.2008. Die Berechnungsmethodik lautet: 25 % der über 100% MSCI Europe Large Cap Net Index in EUR liegenden Wertentwicklung pro Jahr. MSCI übernimmt in keinen Fällen irgendeine Haftung hinsichtlich der genannten MSCI Daten. Die MSCI Daten dürfen nicht weiterverteilt oder als Basis für andere Indices oder andere Wertpapiere oder Finanzprodukte genutzt werden. Diese Information/Unterlage wurde durch MSCI weder hergestellt, nachgeprüft oder bestätigt.

<sup>5</sup> 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 Dezember 2011 endete.

<sup>6</sup> Quelle: DekaBank. 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: 5,00 % (= 50,00 EUR). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. (Bitte vergleichen Sie hierzu das Preisverzeichnis Ihrer depotführenden Stelle.) Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

# Fondsporträt

per 30.11.2012

**„DekaBank**

**AriDeka CF**  
**Aktienfonds Europa**

**WKN 847451**  
**ISIN DE0008474511**

7 Quelle: DekaBank. 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. Quelle: DekaBank. Die angegebene 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 Tagesperformancedaten 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 30.11.2012; nähere Informationen unter [www.feri.de](http://www.feri.de)

13 Rating vom 30.11.2012; nähere Informationen unter [www.morningstar.de](http://www.morningstar.de)

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

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

16 Beinhaltet 25% Abgeltungsteuer/KESt zzgl. 5,5% Solidaritätszuschlag exclusive Kirchensteuer.

17 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](http://www.deka.de) erhalten.