

# Vereinfachter Verkaufsprospekt. Deka-Dividenden Strategie


Ein richtlinienkonformes Sondervermögen deutschen Rechts.

Ausgabe August 2010

**„Deka**  
Investmentfonds



Deka Investment GmbH

 Finanzgruppe

# Kurzdarstellung des Sondervermögens und Anlageinformationen

Deka-Dividenden Strategie	
<b>Auflegungsdatum</b>	Das Sondervermögen wurde am 2. August 2010 gemäß deutschem Recht aufgelegt.
<b>Erstausgabepreis</b>	
Anteilklasse CF (A)	103,75 EUR (einschließlich Ausgabeaufschlag)
<b>Laufzeit des Fonds</b>	Das Sondervermögen wurde für unbestimmte Zeit aufgelegt
<b>ISIN / WKN</b>	
Anteilklasse CF (A)	DE000DK2CDS0 / DK2CDS
<b>Kapitalanlagegesellschaft</b>	Deka Investment GmbH Mainzer Landstraße 16 60325 Frankfurt am Main
<b>Depotbank</b>	DekaBank Deutsche Girozentrale Mainzer Landstraße 16 60325 Frankfurt am Main
<b>Abschlussprüfer</b>	PwC Deutsche Revision Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Olof-Palme-Straße 35 60439 Frankfurt am Main
<b>Initiator</b>	DekaBank Deutsche Girozentrale Mainzer Landstraße 16 60325 Frankfurt am Main

## Anteilklassen

Es sind Anteile der Anteilklasse CF (A) erhältlich. Die verschiedenen Ausstattungsmerkmale der Anteilklasse sind in dem ausführlichen Verkaufsprospekt beschrieben.

## Anlageziel

Anlageziel ist die Erwirtschaftung eines mittel- bis langfristigen Kapitalwachstums. Fondswährung ist der Euro.

## Anlagestrategie

Mindestens 61% des Sondervermögens müssen in Aktien von Unternehmen, die eine überdurchschnittliche Dividendenqualität erwarten lassen, angelegt sein. Die Dividendenqualität beinhaltet Faktoren wie Dividendenrendite, Dividendenkontinuität und/oder Dividendenwachstum. Bis zu 39% des Sondervermögens darf in Geldmarktinstrumenten bzw. in Bankguthaben angelegt werden. Bis zu 10% des Sondervermögens darf in Anteilen an anderen Sondervermögen angelegt werden, die ihrerseits bis zu 10% in

Anteilen an anderen Sondervermögen investieren dürfen. Zur Erzielung von Zusatzerträgen für das Sondervermögen dürfen Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden, wobei das Marktrisikopotential maximal 200% betragen darf. Die Fondswährung des Sondervermögens ist der Euro.

## Risikoprofil des Sondervermögens und allgemeine Risikohinweise

Anteile am Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der in den Sondervermögen befindlichen Vermögenswerte bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können. Der Anleger erhält das angelegte Geld möglicherweise nicht vollständig zurück.

## *Marktrisiko*

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

## *Adressenausfallrisiko*

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

## *Währungsrisiko*

Der Wert der auf Fremdwährungen lautenden Vermögensgegenstände unterliegt Kursschwankungen.

## *Konzentrationsrisiko*

Weitere Risiken können dadurch entstehen, dass eine Konzentration der Anlage in bestimmte Vermögensgegenstände oder Märkte erfolgt. Dann ist das Sondervermögen von der Entwicklung dieser Vermögensgegenstände oder Märkte besonders stark abhängig.

## *Risiken im Zusammenhang mit Derivatgeschäften, insbesondere Optionen*

Kauf und Verkauf von Optionen sind mit folgenden Risiken verbunden:

Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss ei-

nes Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.

Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.

Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme von Vermögenswerten zu einem höheren als dem aktuellen Marktpreis, oder zur Lieferung von Vermögenswerten zu einem niedrigeren als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist. Das Sondervermögen erleidet dann einen Verlust in Höhe der Preisdifferenz minus der eingenommenen Optionsprämie.

## **Erhöhte Volatilität**

**Das Sondervermögen weist aufgrund seines erlaubten Anlageuniversums und seiner Zusammensetzung sowie des Einsatzes von derivativen Instrumenten eine erhöhte Volatilität auf, d. h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein.**

Der ausführliche Verkaufsprospekt enthält eine detaillierte Beschreibung der Risiken.

## **Einsatz von Derivaten**

**Die Gesellschaft darf für das Sondervermögen als Teil der Anlagestrategie zu Investitions- und Absicherungszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Dadurch kann sich das Verlustrisiko des Sondervermögens zumindest zeitweise erhöhen.**

# Anlageinformationen und wirtschaftliche Informationen

## Profil des typischen Anlegers

Anteile des Sondervermögens sind für den gezielten Vermögensaufbau bestimmt. Sie eignen sich besonders für Anleger mit hoher Wertpapiererfahrung und Risikobereitschaft. Der Anleger sollte einen mittleren bis langfristigen Anlagehorizont haben.

## Steuerliche Grundlagen

Das Sondervermögen ist in Deutschland steuerbefreit. Die steuerliche Behandlung der Fondserträge beim Anleger hängt von den für sie im Einzelfall geltenden steuerlichen Vorschriften ab. Für Auskünfte über die individuelle Steuerbelastung beim Anleger (insbesondere Steuerausländer) sollte ein Steuerberater herangezogen werden. Einzelheiten zur steuerlichen Behandlung dieses Sondervermögens entnehmen Sie bitte dem ausführlichen Verkaufsprospekt.

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

Die Ausgabe und Rücknahme der Anteile durch die Gesellschaft bzw. durch die Depotbank erfolgt zum Ausgabepreis (Anteilwert zuzüglich Ausgabeaufschlag bei der Anteilklasse CF) bzw. Rücknahmepreis (Anteilwert) ohne Berechnung zusätzlicher Kosten. Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Depotbank bewertungstäglich den Wert der zu dem Sondervermögen gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Inventarwert).

### *Anteilklasse CF*

Bei Festsetzung des Ausgabepreises wird dem Anteilwert ein Ausgabeaufschlag hinzugerechnet. Der Ausgabeaufschlag beträgt bis zu 5,26 %, derzeit 3,75 % des Anteilwertes. Ein Rücknahmeabschlag wird nicht erhoben.

## Vergütungen und sonstige Kosten

Die Gesellschaft erhält für ihre Tätigkeit eine jährliche Vergütung bis zur Höhe von 2,00 %, derzeit 1,25 % des Durchschnittswertes des anteiligen Sondervermögens, errechnet aus den Tageswerten des Sondervermögens. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen eine Kostenpauschale in Höhe von bis zu 0,28 % p.a., derzeit 0,18 % p.a., des Sondervermögens, die aus den Tageswerten errechnet wird. Die Pauschalgebühr deckt folgende Vergütungen und Kosten ab, die dem Sondervermögen nicht separat belastet werden:

- Vergütung der Depotbank;
- bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland;
- Kosten für den Druck und Versand der für die Anleger bestimmten Jahres- und Halbjahresberichte;
- Kosten für die Bekanntmachung der Jahres- und Halbjahresberichte, der Ausgabe- und Rücknahmepreise und ggf. der Ausschüttungen und des Auflösungsberichtes;
- Kosten für die Prüfung des Sondervermögens durch den Abschlussprüfer der Gesellschaft;
- Kosten für die Bekanntmachung der Besteuerungsgrundlagen und der Bescheinigung, dass die steuerlichen Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden;
- Kosten sowie jegliche Gebühren, die mit dem Erwerb und/oder der Verwendung bzw. Nennung eines Vergleichsmaßstabes oder Finanzindizes bzw. anderer Finanzinstrumente oder Vermögensgegenstände anfallen können;
- ggf. Kosten für die Einlösung der Ertragscheine;
- ggf. Kosten für die Ertragschein-Bogenerneuerung.

Die Kostenpauschale (Pauschalgebühr) wird monatlich anteilig erhoben.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften, Wertpapierpensionsgeschäften und diesen vergleichbaren zulässigen Geschäften für Rechnung des Fonds eine pauschale Vergütung in Höhe von bis zur Hälfte der Erträge aus diesen Geschäften.

# Wirtschaftliche Informationen

## Erwerb und Veräußerung der Anteile

Darüber hinaus kann die Gesellschaft in Fällen, in denen für das Sondervermögen gerichtlich oder außergerichtlich streitige Ansprüche im Rahmen von Kapitalsammelklagen oder Steuererstattungsansprüchen oder vergleichbaren Verfahren durchgesetzt werden, eine Vergütung in Höhe von bis zu 10% der für das Sondervermögen vereinnahmten Beträge berechnen.

Neben den vorgenannten Vergütungen gehen die folgenden Aufwendungen zu Lasten des Sondervermögens:

- im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehende Kosten;
- im Zusammenhang mit den Kosten der Verwaltung und Verwahrung eventuell entstehende Steuern;
- Kosten für die Prüfung von möglicherweise berechtigten Ansprüchen sowie Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Sondervermögens.

Neben der Vergütung zur Verwaltung des Sondervermögens wird eine Verwaltungsvergütung für die im Sondervermögen anderen gehaltenen Investmentanteile berechnet.

### Ausgabe, Rücknahme und Umtausch der Anteile

Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge für Anteile sämtlicher Anteilklassen werden von der Depotbank und der Gesellschaft entgegengenommen.

Die Gesellschaft ist verpflichtet, die Anteile der Anteilklassen zum jeweils geltenden Rücknahmepreis – der dem Anteilwert entspricht – zurückzunehmen. Die Abrechnung von Anteilabrufen und Rücknahmeaufträgen, die bis 17.00 Uhr bei der Gesellschaft an einem Wertermittlungstag vorliegen, erfolgt an dem auf den Eingang des Anteilabruf- bzw. Rücknahmeauftrags folgenden Wertermittlungstag; für später eingehende Aufträge ist der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis des übernächsten Wertermittlungstages maßgebend.

Die Anteile sämtlicher Anteilklassen des Sondervermögens werden durch Globalurkunden verbrieft. Ein Anspruch auf Auslieferung effektiver Stücke besteht nicht. Ein Erwerb von Anteilen ist nur bei Depotverwahrung möglich. Die Depotbank bietet für Anteile

eine Depotführung mit der Möglichkeit regelmäßiger Ein- oder Auszahlungen an.

### Ertragsverwendung

Die Gesellschaft schüttet die Erträge des Sondervermögens aus. Die Ausschüttung erfolgt zweimal jährlich innerhalb von drei Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres, bzw. des Halbjahres. Zwischenausschüttungen sind zulässig.

### Verkaufsbeschränkung

Die durch diesen Verkaufsprospekt angebotenen Anteile sind aufgrund US-aufsichtsrechtlicher Beschränkungen nicht für den Vertrieb in den Vereinigten Staaten von Amerika (welcher Begriff auch die Bundesstaaten, Territorien und Besitzungen der Vereinigten Staaten sowie den District of Columbia umfasst) oder an bzw. zugunsten von US-Personen, wie in Regulation S unter dem Securities Act von 1933 in der geltenden Fassung definiert, bestimmt. US-Personen sind natürliche Personen, die ihren Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika haben. Außerdem schließt der Begriff der US-Person juristische Personen ein, die gemäß den Gesetzen der Vereinigten Staaten von Amerika gegründet wurden.

Dementsprechend werden Anteile in den Vereinigten Staaten von Amerika und an oder für Rechnung von US-Personen weder angeboten noch verkauft. Spätere Übertragungen von Anteilen in die Vereinigten Staaten von Amerika bzw. an US-Personen sind unzulässig.

Dieser Prospekt darf nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika oder an US-Personen verbreitet werden. Die Verteilung dieses Prospektes und das Angebot bzw. der Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

# Erwerb und Veräußerung der Anteile und zusätzliche Informationen

## Veröffentlichung der Preise sowie etwaiger Mitteilungen an die Anleger

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise jedes Bewertungstages sowie etwaige Mitteilungen an die Anleger können bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden bewertungstäglich im Internet unter [www.deka.de](http://www.deka.de) veröffentlicht. Sonstige Informationen an die Anteilinhaber werden im elektronischen Bundesanzeiger und in einer hinreichend verbreiteten Wirtschafts- oder Tageszeitung oder im Internet unter [www.deka.de](http://www.deka.de) bekannt gemacht.

## Auslagerung

Die Gesellschaft hat folgende Aufgaben anderen Unternehmen übertragen:

- an die Deka FundMaster Investmentgesellschaft mbH, Frankfurt:
  - Fondsbuchhaltung
  - Leistungen im Rahmen des Fondscontrolling und der Handelskontrolle
  
- an die DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt:
  - Recht und Produktsteuern
  - Compliance, Bekämpfung der Geldwäsche
  - Betriebliches Rechnungswesen
  - Leistungen im Rahmen des Controlling
  - Betrieb der IT-Systeme (Informationstechnologie und EDV)
  - Betriebsorganisation (Büro-, Netzwerk- und Telekommunikationssysteme und Infrastruktur)
  - Personalwesen
  - Revision
  - Bankgeschäftsabwicklung

## Erhältlichkeit der Verkaufsunterlagen

Der ausführliche Verkaufsprospekt einschließlich der Vertragsbedingungen, der vereinfachte Verkaufsprospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte sind jederzeit kostenlos bei der Kapitalanlagegesellschaft, jeder Zahl- und Vertriebsstelle und bei der DekaBank Deutsche Girozentrale sowie im Internet auf [www.deka.de](http://www.deka.de) erhältlich.

## Kontaktstelle für weitere Auskünfte

Weitere Auskünfte über das Sondervermögen sind erhältlich bei der Kapitalanlagegesellschaft sowie bei der DekaBank Deutsche Girozentrale, Mainzer Landstraße 16, 60325 Frankfurt am Main sowie telefonisch von montags bis freitags von 8.00 Uhr bis 18.00 Uhr unter (0 69) 71 47 - 652.

## Zuständige Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für  
Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)  
Lurgiallee 12  
60439 Frankfurt am Main  
[www.bafin.de](http://www.bafin.de)



**Deka Investment GmbH**

Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt  
Postfach 110523  
60040 Frankfurt

Geschäftsführung:  
Thomas Neißé (Vorsitzender)  
Dr. Ulrich Neugebauer  
Dr. Manfred Nuske  
Dr. Udo Schmidt-Mohr  
Frank Hagenstein  
Andreas Lau  
Victor Moftakhar

Telefon: (069) 71 47-0  
Telefax: (069) 71 47-19 39

Handelsregister:  
Frankfurt am Main  
HRB 40601

