

INVESTMENTPHILOSOPHIE

Der vermögensverwaltende Kapitalfonds L.K. Tectum wird als Aktien-Dachfonds nach einem aktiven, value-orientierten und quantitativen Managementansatz verwaltet. Der Fonds investiert in ausgewählte Aktienländerfonds bzw. Länder-ETF's, je zur Hälfte in Industriestaaten und Schwellenländer. Die Länderfonds werden im Portfolio gleichgewichtet und quartalsweise rebalanced. Zur Absicherung greift eine konsequente Stop-Loss-Regel, die bei -15% p.a. den Verkauf des jeweiligen Zielfonds auslöst. Bei steigenden Kursen wird die Stop-Loss-Grenze monatlich nach oben angepasst. Der Kapitalfonds L.K. Tectum eignet sich als langfristiges, weltweit diversifiziertes Aktien-Basisinvestment.

INVESTMENTSTRATEGIE

Der Dachfonds investiert in eine Kombination aus unterbewerteten Industrie- und Schwellenländern. Die Länder werden nach strikten Value-Kriterien selektiert. Innerhalb eines jeden Landes wird der beste Fonds nach strengen Risiko- und Performancekennzahlen ausgewählt. Der Allokationsprozess strebt dabei eine Gleichgewichtung der 14 Länderfonds an. Die einzelnen Länderfonds bzw. Länder-ETF's werden quartalsweise rebalanced. Der Fonds wird regelmäßig zum Jahresbeginn voll investiert und bleibt so lange investiert, bis die Stop-Loss-Regel bei einem Minus von 15% vom letzten Monatsultimo-Hoch den Verkauf des jeweiligen Zielfonds auslöst.

WICHTIGE KENNZAHLEN

Fonds: Kapitalfonds L.K. Tectum
Anlagekategorie: Aktien-Dachfonds
Auflagedatum: Feb. 1998
Geschäftsjahr: 01/07 - 30/06
Fondsvermögen: 2,71 Mio €
Ausgabeaufschlag: Bis zu 5,0 %

ISIN: LU0085598133
WKN: 987292
Rücknahmepreis: 29,36 €
Gewinnverwendung: Thesaurierend
Verwaltungsgebühr: 1,40%

WERTENTWICKLUNG



Zusammengefaßte Erfolgsrechnung	1 Monat	3 Monate	YTD	Seit dem 19.05.2008
Fonds	1,92%	-6,28%	-14,62%	-36,99%
Benchmark	14,16%	12,57%	12,87%	-28,71%
Outperformance	-12,24%	-18,85%	-27,49%	-8,28%
Annualisierte Wertentwicklung				
Fonds				-36,33%
Benchmark				-28,16%
Outperformance				-8,17%

RISIKO-INDIKATOREN

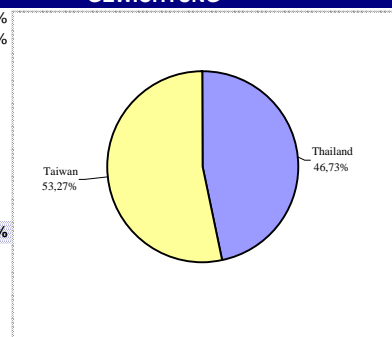
Fonds	1 Jahr
Volatilität	14,58%
Sharpe	-2,77
Beta	-0,08
Tracking Error	19,69%
Benchmark	
Volatilität	32,95%
Sharpe	-1,01

10 GRÖSSTE POSITIONEN

UBS (LUX) EQUITY FD-TAIWAN DL P-ACC	10,86%
FIDELITY-THAILAND USD	9,53%

GEWICHTUNG

Total	20,39%
--------------	---------------



Disclaimer

Die Anlage in Investmentfonds ist Marktrisiken unterworfen. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu. Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performance- und Rechenfehlern und Irrtümern vorbehalten. Sitzstaat des Fonds ist Luxemburg. Die Fondsbestimmungen, der veröffentlichte vollständige und vereinfachte Prospekt in der aktuellen Fassung sowie Jahres- und Halbjahresberichte stehen den Interessenten bei der Luxemburger Kapitalanlagegesellschaft S.A., 74, route de Luxembourg, L-6633 Wasserbillig sowie beim Vertreter in der Schweiz (FORTUNE Fund Services AG, Stadelhoferstrasse 18, CH-8001 Zürich) zur Verfügung. Zahlstelle in der Schweiz ist die RBC Dexia Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Badenerstrasse 565, CH-8066 Zürich. Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland ist GS&P Institutional Management GmbH, Königsallee 60, D-40212 Düsseldorf. Dieses Dokument ist nur zu Informationszwecken bestimmt und gilt nicht als Angebot für den Verkauf von Fonds. Der Fonds darf weder direkt noch indirekt in den USA vertrieben, noch an US Personen verkauft werden.