

Feri Rating:
B

INVESTMENTPHILOSOPHIE

Das Fondsvermögen wird überwiegend in Aktien, Indexzertifikaten, geschlossenen Fonds (Closed-End Funds, wobei diese einer Aufsicht unterliegen müssen) und Optionsscheinen von Unternehmen mit Sitz in den Mitgliedsländern der Europäischen Union, Schweiz und Norwegen angelegt. Zusätzlich können bis zu 5% des Teilfondsvermögens auch in offenen Fonds (Open-End-Funds) im Sinne von Artikel 5 des Verwaltungsreglements angelegt werden.

INVESTMENTSTRATEGIE

- Value orientiert
- Hohe Dividenden
- Niedriges KGV
- Überzeugende Wachstumsstrategien
- Systematische Verlustbegrenzung durch Absicherung des Marktrisikos

WICHTIGE KENNZAHLEN

Fonds: Kapitalfonds L.K.
Aktien Europa

Anlagekategorie: Aktien Europa

Auflegedatum: 23/07/2003
Geschäftsjahr: 01/07 - 30/06
Fondsvermögen: 38,82 Mio €
Ausgabeaufschlag: Bis zu 5,0 %

G-Anteile

ISIN: LU0172200718
WKN: 814059
Rücknahmepreis: 56,92 €
Gewinnverwendung: Ausschüttend
Verwaltungsgebühr: 0,75%

R-Anteile

ISIN: LU0433522298
WKN: A0X8Y6
Rücknahmepreis: 52,25 €
Gewinnverwendung: Ausschüttend
Verwaltungsgebühr: 1,20%

WERTENTWICKLUNG



Zusammengefaßte Erfolgsrechnung	1 Monat	3 Monate	YTD	Jahr 2008	Jahr 2007	Seit dem 25.07.2003
Fonds	3,61%	8,91%	23,72%	-38,12%	1,31%	25,09%
Benchmark	4,81%	13,03%	15,24%	-43,43%	-0,36%	0,53%
Outperformance	-1,20%	-4,12%	8,48%	5,31%	1,67%	24,56%
Annualisierte Wertentwicklung						
Fonds	55,11%	39,98%	37,71%	-38,12%	1,31%	3,72%
Benchmark	78,86%	61,99%	23,77%	-43,43%	-0,36%	0,09%
Outperformance	-23,75%	-22,01%	13,94%	5,31%	1,67%	3,63%

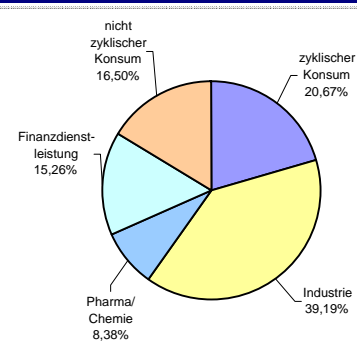
RISIKO-INDIKATOREN

Fonds	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Volatilität	29,81%	24,20%	20,91%
Sharpe	-0,64	-0,64	-0,41
Beta	0,36	0,35	0,37
Tracking Error	17,17%	13,42%	11,32%
Benchmark			
Volatilität	40,08%	32,16%	27,45%
Sharpe	-0,49	-0,72	-0,56

10 GRÖSSTE POSITIONEN

TOMTOM N.V	4,92%
BANCO SANTANDER S.A.	4,44%
GEBERIT AG NA DISP. SF -,10	3,61%
ROCHE GENUSSCHEINE	3,53%
CIE FIN.RICHEMONT A SF 1	3,49%
OPAP SA	3,44%
ANTOFAGASTA PLC	3,37%
MAN SE ST O.N.	3,30%
DASSAULT SYSTEMS S.A.	3,14%
STMICROELECTRONICS N.V.	3,10%
Total	36,33%

INDUSTRIEGEWICHTUNG



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 Performancedaten nicht berücksichtigt. Alle Angaben sind ohne Gewähr. Berechnungs- oder Rechenfehler und Irrtum vorbehalten. Sitzstaat des Fonds ist Luxemburg. Die Fondsbestimmungen, der veröffentlichte vollständige und vereinfachte Prospekt in der aktuellen Fassung sowie Jahres- und Halbjahresbericht stehen den Interessenten bei der GS&P 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.