

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: 3,27 Mio €
 Ausgabeaufschlag: Bis zu 5,0 %

ISIN: LU0085598133
 WKN: 987292
 Rücknahmepreis: 34,39 €
 Gewinnverwendung: Thesaurierend
 Verwaltungsgebühr: 1,40%

WERTENTWICKLUNG



Zusammengefaßte Erfolgsrechnung	1 Monat	3 Monate	Seit dem 19.05.2008
Fonds	-0,36%	-9,96%	-27,86%
Benchmark	-3,60%	-23,53%	-40,45%
Outperformance	3,24%	13,57%	12,59%

Annualisierte Wertentwicklung

Fonds	
Benchmark	
Outperformance	

RISIKO-INDIKATOREN

Fonds			
Volatilität			
Sharpe			
Beta			
Tracking Error			

Benchmark

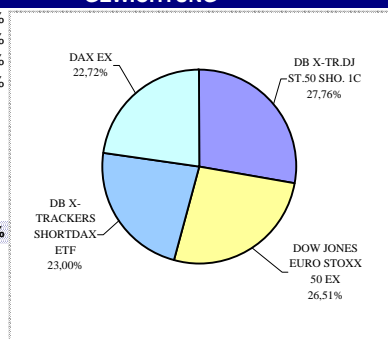
Volatilität	
Sharpe	

10 GRÖSSTE POSITIONEN

DB X-TR.DJ ST.50 SHO. 1C	13,12%
DOW JONES EURO STOXX 50 EX	12,53%
DB X-TRACKERS SHORTDAX ETF	10,87%
DAX EX	10,74%

Total 47,26%

GEWICHTUNG



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 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 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.