

INVESTMENTPHILOSOPHIE

Das Fondsvermögen wird überwiegend in internationale Anleihen in Europa, Nord- und Südamerika, Asien, Australien, Afrika und Neuseeland investiert. Bei den internationalen Anleihen kann es sich um fest- und variabelverzinsliche Wertpapiere, sowie Nullkuponanleihen handeln.

INVESTMENTSTRATEGIE

Das Fondsmanagement investiert in Euro- und Fremdwährungsanleihen internationaler Emittenten mit hoher Bonität. Das Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung eines angemessenen stetigen Wertzuwachses, wobei die Kapitalsicherung oberste Priorität besitzt.

WICHTIGE KENNZAHLEN

Fonds: Kapitalfonds L.K. Globaler Anleihen
Anlagekategorie: Anleihen International
Auflagedatum: 28/04/1997
Geschäftsjahr: 01/07 - 30/06
Fondsvermögen: 17,80 Mio €
Ausgabeaufschlag: Bis zu 5,0 %

R-Anteile

ISIN: LU0360860687
WKN: offen
Rücknahmepreis: noch nicht belebt
Gewinnverwendung: Ausschüttend
Verwaltungsgebühr: 0,80%

G-Anteile

ISIN: LU0076216471
WKN: 986969
Rücknahmepreis: 67,70 €
Gewinnverwendung: Ausschüttend
Verwaltungsgebühr: 0,80%

WERTENTWICKLUNG



Zusammengefaßte Erfolgsrechnung	1 Monat	3 Monate	YTD	Jahr 2009	Jahr 2008	Seit dem 05.05.1997
Fonds	1,74%	4,97%	3,04%	7,90%	-7,74%	46,74%
Benchmark	2,11%	4,88%	5,53%	-0,64%	16,63%	91,27%
Outperformance	-0,37%	0,09%	-2,49%	8,54%	-24,37%	-44,53%
Annualisierte Wertentwicklung						
Fonds						3,03%
Benchmark						5,17%
Outperformance						-2,14%

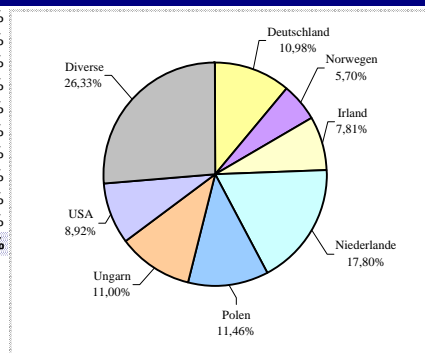
RISIKO-INDIKATOREN

Fonds	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Volatilität	5,15%	6,38%	6,03%
Sharpe	2,47	-0,06	-0,16
Beta	-0,10	-0,14	-0,16
Tracking Error	6,23%	11,84%	10,85%
Benchmark			
Volatilität	7,46%	9,61%	8,53%
Sharpe	0,33	0,71	0,42

10 GRÖSSTE POSITIONEN

4,25% POLEN, REPUBLIK 06/11 SER.0511	4,56%
4,75% POLEN, REPUBLIK 06/12 SER. 0412	4,39%
7,5% UNGARN 00/11	3,79%
4% BANESTO 09/12 EMTN	2,92%
6,75% UNGARN 08/11	2,72%
4,75% GE CAPITAL EUROP FDG 08/11 EMTN	2,59%
6,5% NORWEGEN 02/13	2,33%
7,25% NESTLE HOLDINGS INC 08/2011	2,27%
5,75% AUSTRALIA 98/11 SER. 611	2,26%
5% BANK NEDERL.GEM.03/10	2,22%
Total	30,06%

LÄNDERGEWICHTUNG



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.