

Institutional Management

INVESTMENTPHILOSOPHIE

Der von Kepler Asset Management Inc. als Advisor beratene Kapitalfonds L.K. Aktien-Global-Dividends investiert global in Aktien mit hoher Dividendenrendite und nutzt deren langfristig überdurchschnittliches Renditepotenzial. Das Fondsvermögen kann dabei zur Hälfte in Industrieländer investiert werden. Hiermit kombiniert der Fonds die hohe Sicherheit und Werthaltigkeit von Dividendenstrategien mit dem Wachstumspotenzial der Emerging Markets. Das Ziel des Fonds ist eine Outperformance gegenüber dem MSCI Daily Total Return net (World) Euro Index über eine Haltedauer von 3 bis 5 Jahren.

INVESTMENTSTRATEGIE

Die Investition erfolgt nach streng valueorientierten Kriterien, wobei als Entscheidungsgrundlage eine systematische quantitative Analyse dient. Wesentliches Auswahlkriterium ist Höhe und Nachhaltigkeit der Dividendenzahlung. Neben der Investition in internationale, dividendenstarke Aktien bietet der Fonds eine systematische Futures-Overlay-Strategie. Das Fondsvermögen wird gleichgewichtet ausschließlich in 50 weltweite, hochkapitalisierte Blue-Chip-Werte angelegt.

WICHTIGE KENNZAHLEN

Fonds: Kapitalfonds L.K.
 Aktien-Global-Dividends
 Anlagekategorie: Aktien
 International
 Auflagedatum: 19/11/1993*
 Geschäftsjahr: 01/07 - 30/06
 Fondsvermögen: 20,88 Mio €
 Ausgabeaufschlag: Bis zu 5,0 %

R-Anteile

ISIN: LU0288439416
 WKN: A0MQ70
 Valorennummer: 2934330
 Rücknahmepreis: 32,39 €
 Gewinnverwendung: Ausschüttend
 Verwaltungsgebühr: 1,30%

I-Anteile

ISIN: LU0288440349
 WKN: A0MNFN
 Valorennummer: 2934401
 Rücknahmepreis: 711,68 €
 Gewinnverwendung: Ausschüttend
 Verwaltungsgebühr: 1,30%

WERTENTWICKLUNG



Zusammengefaßte Erfolgsrechnung	1 Monat	3 Monate	YTD	Jahr 2008	Jahr 2007	Seit dem 30.09.2005
Fonds	3,08%	22,32%	19,60%	-36,75%	7,49%	-7,44%
Benchmark	2,10%	17,04%	4,91%	-37,64%	-1,66%	-27,33%
Outperformance	0,98%	5,28%	14,69%	0,89%	9,15%	19,89%

Annualisierte Wertentwicklung	
Fonds	-2,08%
Benchmark	-8,32%
Outperformance	6,24%

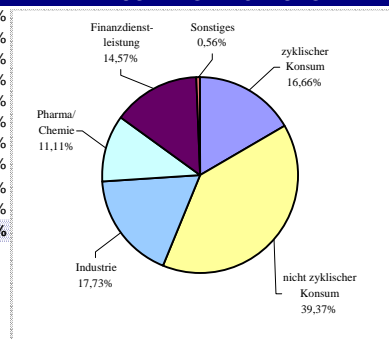
RISIKO-INDIKATOREN

Fonds	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Volatilität	26,16%	22,60%	19,40%
Sharpe	-0,89	-0,78	-0,39
Beta	0,27	0,28	0,30
Tracking Error	10,59%	10,14%	8,91%
Benchmark			
Volatilität	32,88%	25,79%	21,79%
Sharpe	-0,96	-1,02	-0,66

10 GRÖSSTE POSITIONEN

RIO TINTO PLC LS-,10	2,42%
TENAGA NASIONAL BHD MR 1	2,39%
ANHEUSER-BUSH INBEV S.A.PARTS S.	2,38%
CHINA PETRO.& CHEM. H YC1	2,23%
OMV AG	2,15%
SOUZA CRUZ SA	2,11%
MMC NORILSK NICKEL ADRS	2,10%
PETROCHINA CO. LTD. H YC 1	2,04%
SANLAM LTD	2,00%
PETROL.BRAS.SA PFD (SPONS. ADRS)	1,91%
Total	21,72%

INDUSTRIEGEWICHTUNG



* Die Anteilsklassen "R" und "I" wurden am 2. April 2007 aufgelegt.

Disclaimer

Hinweis: Dies ist eine Werbemittelung. Die Anlage in Investmentfonds ist Marktrisiken unterworfen. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu. Insbesondere, wenn sich die Performanceergebnisse auf einen Zeitraum von unter zwölf Monaten beziehen (Angabe von Year-to-date-Performance, Fondsaufgabe vor weniger als 12 Monaten), sind diese aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Indikator für künftige Ergebnisse. Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performanceangaben nicht mitberücksichtigt. Alle Angaben sind ohne Gewähr. Berechnungs- oder Rechenfehler und Irrtum vorbehalten. Sitzstaat des Fonds ist Luxemburg. Die Fondsbestimmungen oder die Satzung/Statuten, der veröffentlichte vollständige und vereinfachte Prospekt in der aktuellen Fassung sowie die 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, www.fortune-funds.ch) kostenlos 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 die GS&P Institutional Management GmbH, Königsallee 60, D-40212 Düsseldorf. Die Zahlstelle für die Bundesrepublik Deutschland ist die HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Königsallee 21-23, D-40212 Düsseldorf. Die Informations- und Zahlstelle in Österreich ist die Kommunalkredit Depotbank AG, Wien. Die steuerliche Behandlung des Fonds hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Dieses Dokument ist nur zu Informationszwecken bestimmt und gilt nicht als Angebot für den Kauf oder Verkauf des Fonds. Der Fonds darf weder direkt noch indirekt in den USA vertrieben noch an US Personen verkauft werden.