

INVESTMENTPHILOSOPHIE

Der vermögensverwaltende Kapitalfonds L.K. Global Markets 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. Global Markets 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. Global Markets
Anlagekategorie: Aktien-Dachfonds
Auflegedatum: Feb. 1998
Geschäftsjahr: 01/07 - 30/06
Fondsvermögen: 2,42 Mio €
Ausgabeaufschlag: Bis zu 5,0 %

ISIN: LU0085598133
WKN: 987292
Rücknahmepreis: 31,15 €
Gewinnverwendung: Thesaurierend
Verwaltungsgebühr: 1,40%

WERTENTWICKLUNG



Zusammengefaßte Erfolgsrechnung

	1 Monat	3 Monate	YTD	2009	Seit dem 19.05.2008
Fonds	-6,11%	3,01%	-1,42%	-8,10%	-34,64%
Benchmark	-1,55%	8,93%	9,95%	48,09%	-3,13%
Outperformance	-4,56%	-5,92%	-11,37%	-56,19%	-31,51%
Annualisierte Wertentwicklung					
Fonds					-18,80%
Benchmark					-1,55%
Outperformance					-17,25%

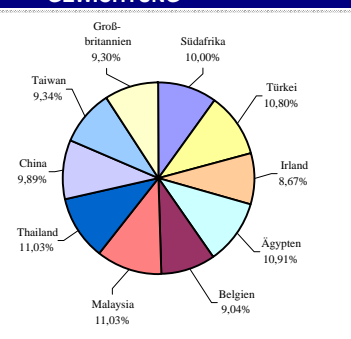
RISIKO-INDIKATOREN

Fonds	1 Jahr	2 Jahre
Volatilität	10,87%	13,18%
Sharpe	0,23	-1,57
Beta	0,34	0,17
Tracking Error	7,54%	15,10%
Benchmark		
Volatilität	14,59%	26,14%
Sharpe	2,44	-0,10

10 GRÖSSTE POSITIONEN

EASYETF DJ EGX EGY.TIT.20	8,79%
FID.-FDS-MALAYSIA FD A GLOB.CERT	8,21%
IS.II-ISHS MSCI TURKEY DZ	8,18%
FIDELITY-THAILAND USD	7,72%
DB X-TRACKERS S&P/ASX 200 ETF	7,52%
LYXOR ETF SOUTH AF.FTSE J.T.40	7,45%
DB X-TRACKERS MSCI TAIWAN TIE	7,23%
DB X-TRACKERS FTSE 100 ETF	7,22%
ISHARES-FTSE/XINHUA CHINA 25	7,07%
ISHARES PLC-AEX	6,93%
Total	76,32%

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 Rücknahmedaten 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 (ACOLIN 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.