

PRESSESPIEGEL

**Private Wealth**  
Heft 01

# Kapitalfonds L. K. Family Business (WKN 593 125)

*how to invest it* | **NEBENWERTE**

## Family Business.

Dass Nebenwerte-Aktien langfristig besser abschneiden als Large Caps, könnte auch damit zu tun haben, dass sich unter ihnen viele familiengeführte Firmen befinden. Die nämlich, so belegen Studien, sind langfristig besonders erfolgreich.

Wer die deutsche Medienlandschaft verfolgt, kann zu dem Schluss kommen, dass die Volkswirtschaft maßgeblich von den großen managergeführten Konzernen bestimmt wird. Dem ist aber nicht so. Familiengeführte Firmen tragen rund 65 Prozent zum deutschen Bruttoinlandsprodukt bei.

Jenseits ihrer makroökonomischen Bedeutung können sie gerade jetzt auch für Anleger interessant sein. Zum einen weisen die meisten von ihnen die typischen Eigenschaf-

ten von Nebenwerten auf. „Zum anderen“, sagt Rainer Lemm, Fondsmanager des L.K. Family Business, „sind familiengeführte Unternehmen insgesamt ökonomisch erfolgreicher als von Managern geführte Firmen. Sie bringen ihren Anlegern deshalb auch langfristig eine höhere Rendite.“

Das belegt zum wiederholten Male eine Studie des Center for Entrepreneurial and Financial Studies der TU München. Zwischen 1998 und 2008 brachten börsennotierte Familienunternehmen eine jährliche Rendite von 9,18 Prozent, von Managern geführte Firmen brachten es nur auf 8,55 Prozent. Dafür gibt es nach Ansicht von Lemm gute Gründe. „Da die Eigner ihre Anteile über viele Jahre halten, versuchen sie, nachhaltigen Mehrwert zu schaffen.“ Und vermeiden so riskante unternehmerische Abenteuer.

Speziell zu diesem Thema passen zwei Fonds – L.K. Family Business (ISIN: LU0179106983) und FT Unternehmerwerte (ISIN: DE000A0KFFW9)



**Kapitalfonds L.K. Family Business R**

Fondsmanager: Rainer Lemm

für den **1. Platz**  
in der Kategorie **Aktienfonds Europa Nebenwerte**  
für den Zeitraum **3 Jahre**

Diese Platzierung erreichte der Fonds bei der Auswertung der Euro-Fondstank

München, im Januar 2010

*H. Grossbötzl*  
Hilge Grossbötzl  
Geschäftsführer

*H.-A. Wenz*  
Dr. Frank & Wenz  
Geschäftsführer



**Aktien Europa**  
5 Jahre

Bei dem **Österreichischen Fondspreis 2010** wurde der Kapitalfonds L.K. Family Business für den Zeitraum 5 Jahre mit dem **2. Platz in der Kategorie Aktien Europa** am 10. März 2010 ausgezeichnet.

Bei dem **FUND AWARD 2010** wurde dem Kapitalfonds L.K. Family Business außerdem im vergangenen Monat der **1. Platz in der Kategorie Aktienfonds Europa Nebenwerte** für den Zeitraum 3 Jahre verliehen.

Königsallee 60-62  
40212 Düsseldorf  
Tel. +49 211/136990  
Fax +49 211/323239

Geschäftsführer:  
Dr. Harald M. Glocker

Handelsregister  
Amtsgericht Düsseldorf  
HRB 34909  
USt-IdNr. DE 191311015