

14.01.2011

Klug investiert mit Investments in Familienunternehmen Auch in 2010 sehr überzeugende Renditen

Erfolgreiche Familienunternehmen sind deshalb häufig effizienter als der Markt, da das Kapital und die Entscheidungsgewalt im Unternehmen typischerweise in einer Hand gebündelt sind. Außerdem zeichnen sie sich durch niedrige Kapitalaufnahme, Fokussierung auf Nischenstrategien, hohe Flexibilität und kurze, wirksame Entscheidungswege aus.

Dass sich diese Vorteile ebenfalls in überdurchschnittliche Wertentwicklung umsetzen lassen, beweist der im November 2003 aufgelegte **Kapitalfonds L.K. Family Business (WKN 593125) aus dem Hause Grossbötzl, Schmitz & Partner für das Geschäftsjahr 2010 wieder einmal in beeindruckender Weise**. Dieser ausschließlich in europäische, börsennotierte Familien AGs anlegende Aktienfonds erzielte im vergangenen Geschäftsjahr einen Ertrag von **+ 22,76%** und konnte damit **seinen relevanten Vergleichindex deutlich schlagen**. Umso bemerkenswerter, dass diese Wertentwicklung gleichzeitig mit einem **signifikant geringeren Risiko (Volatilität) als das des Marktes erwirtschaftet wurde**.

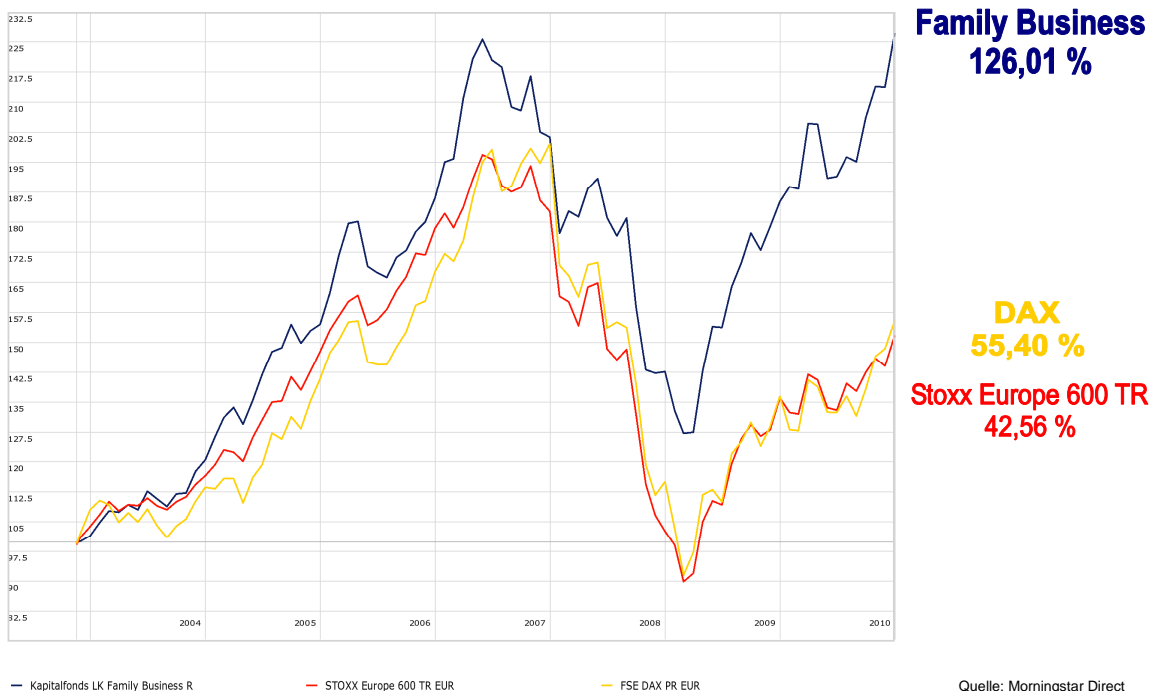
Mit einem über siebenjährigen Trackrecord gehört der Kapitalfonds L.K Family Business zu den Pionieren der auf Unternehmerwerte spezialisierten Aktienfonds. Den Erfolg honorieren die Investoren mit zunehmenden Investments, so dass sich das Fondsvolumen mit 153 Mio. € (Stand 30.12.2010) im letzten Geschäftsjahr mehr als verdoppeln konnte. Im Segment der Investments in Familienaktien ist der Kapitalfonds L.K. Family Business damit auch der größte Aktienfonds.

Vorteile des Fonds

Deutliche Outperformance seit Auflage im November 2003 (Stand: 30.12.2010)

	Performance L.K. Family Business	Performance Benchmark	Outperformance Fonds
seit 19.11.2003 (Auflage)	126,01 %	42,56 %	83,45 %
seit 01.01.2010	22,77 %	2,69 %	20,08 %

**Kapitalfonds L.K. Family Business vs. DAX vs. Stoxx Europe 600 TR
19.11.2003 (Fondsaufgabe) bis 31.12.2010**



Deutlich geringere Volatilität als der Vergleichsindex (Stoxx Europe 600 TR)

per 30.12.2010	Kapitalfonds L.K. Family Business	Benchmark
1 Jahr	13,60 %	22,00 %
2 Jahre	14,99 %	24,24 %
3 Jahre	17,41 %	29,49 %

- **über 7-jährige** in der Praxis erfolgreich bewährte **Fondshistorie**
- keine durch die Schuldenkrise risikobehaftete **Bankentitel**
- **Aktives Fondsmanagement** mit der Möglichkeit **bis zu 20 % des Fondsvolumens** in schwachen Börsenphasen abzusichern
- Titel von Unternehmen, bei denen **Optionsprogramme** keine bzw. nur eine **untergeordnete Rolle** spielen
- Titel von Unternehmen mit **solider Eigenkapitalausstattung**, die deutlich über Marktdurchschnitt liegt
- Titel von Unternehmen, deren **Eigentümer** mindestens **30 % am Grundkapital** halten
- Der Fonds hat sich auch in der Finanz- und Wirtschaftskrise bestens bewährt



Kontakt

Dipl. Kfm. Wolfgang Zinn

Direktor

GS&P Institutional Management GmbH

Königsallee 60 G

40212 Düsseldorf

Tel.: 0211 – 13699-0

Email: Zinn@gsp-d.com