

# KAPITALFONDS L.K.

## Family Business-Unterfonds

### Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2007

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Deutschland</b>					
BECHTLE AG. GAILDORF	75.000	EUR	1.521.501,57	2.084.250,00	2,05
BIJOU BRIGITTE	22.000	EUR	3.344.774,14	3.036.000,00	2,98
BIOTEST AG	48.000	EUR	1.406.016,17	1.629.600,00	1,60
COR AG INSURANCE TECHNOLOGIES	450.000	EUR	1.311.456,46	1.822.500,00	1,79
CURANUM	240.000	EUR	947.804,55	1.857.600,00	1,82
DOUGLAS HOLDING	80.000	EUR	3.117.028,75	3.839.200,00	3,78
DRAEGERWERK A.G. /VZ.A.	30.000	EUR	1.695.664,63	2.052.600,00	2,02
ELRINGKLINGER	50.000	EUR	2.431.834,44	3.405.000,00	3,34
FIELMANN	72.000	EUR	3.047.759,62	3.344.400,00	3,29
FRESENIUS	57.000	EUR	2.455.924,91	3.194.850,00	3,14
FRESENIUS MEDICAL CARE	99.000	EUR	3.136.549,14	3.340.260,00	3,28
FROSTA AG	91.000	EUR	1.456.720,92	2.020.200,00	1,98
FUCHS PETROLUB	50.000	EUR	1.892.169,85	3.373.000,00	3,31
HENKEL	84.000	EUR	2.635.635,37	3.238.200,00	3,18
HERMLE	25.000	EUR	1.258.710,14	2.012.500,00	1,98
HYMER	20.426	EUR	1.350.658,72	1.830.169,60	1,80
ISRA VISION AG	90.000	EUR	1.909.225,71	1.746.000,00	1,71
PRO DV SOFTWARE AG. DORTMUND	260.000	EUR	918.357,02	520.000,00	0,51
PROGRES-WERK OBERKIRCH	51.135	EUR	1.775.896,99	1.785.122,85	1,75
R.STAHL AG	52.000	EUR	1.014.270,21	1.653.600,00	1,62
SEKTK.SCHLOSS WACHENHEIM	6.538	EUR	74.215,34	60.868,78	0,06
SURTECO	45.000	EUR	1.349.661,55	1.809.000,00	1,78
TAKKT AG. STUTTGART	250.000	EUR	2.725.705,80	3.320.000,00	3,26
VERSIKO/NAMENS.VZ.AKT/O.STIMM.	105.000	EUR	687.700,00	971.250,00	0,95
VOSSLOH AG	42.000	EUR	2.382.341,78	3.662.400,00	3,60
			<b>45.847.583,78</b>	<b>57.608.571,23</b>	<b>56,58</b>
<b>Frankreich</b>					
CASINO GUICH.-PERR.DIV.	41.000	EUR	2.667.159,36	3.166.840,00	3,11
MICHELIN B /NOM.	37.000	EUR	2.336.202,30	3.805.080,00	3,75
OENEO	797.327	EUR	963.862,19	1.754.119,40	1,72
PINAULT PR. REDOUTE	26.000	EUR	2.821.723,90	3.290.300,00	3,23
THEOLIA	25.000	EUR	310.311,27	603.250,00	0,59
			<b>9.099.259,02</b>	<b>12.619.589,40</b>	<b>12,40</b>
<b>Italien</b>					
BENETTON GROUP SPA. PONZANO	260.000	EUR	2.953.476,07	3.296.800,00	3,24
			<b>2.953.476,07</b>	<b>3.296.800,00</b>	<b>3,24</b>
<b>Österreich</b>					
PALFINGER AG	92.000	EUR	2.141.658,07	3.753.600,00	3,69
			<b>2.141.658,07</b>	<b>3.753.600,00</b>	<b>3,69</b>
<b>Schweiz</b>					
ADECCO	64.000	CHF	3.150.439,95	3.654.616,92	3,58
BARRY CALLEBAUT AG /NAM.	5.200	CHF	1.950.257,34	2.926.979,02	2,88

# KAPITALFONDS L.K.

## Family Business-Unterfonds

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2007

(Angaben in EUR)

Wertpapierbezeichnung	Anzahl	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
CIE FINANCIERE RICHEMONT UNITS -A-	75.000	CHF	3.246.660,41	3.286.238,15	3,23
THE SWATCH GROUP AG	16.000	CHF	2.664.843,85	3.348.293,92	3,28
VETROPACK HLD SA .SAINT-PREX	1.665	CHF	940.516,04	1.925.676,67	1,89
ZEHNDER GROUP AG	1.100	CHF	1.438.225,92	1.959.814,90	1,93
			<b>13.390.943,51</b>	<b>17.101.619,58</b>	<b>16,79</b>
<b>Total - Aktien</b>			<b>73.432.920,45</b>	<b>94.380.180,21</b>	<b>92,70</b>
<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>			<b>73.432.920,45</b>	<b>94.380.180,21</b>	<b>92,70</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>73.432.920,45</b>	<b>94.380.180,21</b>	<b>92,70</b>