

## Weltzins-INVEST

Halbjahresbericht  
vom 01. April 2011 bis 30. September 2011

Der Kauf und Verkauf von Investmentanteilen erfolgt auf der Basis des zurzeit gültigen Verkaufsprospektes und der Allgemeinen Vertragsbedingungen in Verbindung mit den Besonderen Vertragsbedingungen, ergänzt durch den letzten Jahresbericht. Wenn der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber auch der Halbjahresbericht vor Vertragsschluss anzubieten. Es ist nicht gestattet, von dem Prospekt abweichende Auskünfte oder Erklärungen abzugeben. Jeder Kauf und Verkauf von Anteilen auf der Basis von Auskünften oder Erklärungen, welche nicht im Prospekt enthalten sind, erfolgt ausschließlich auf Risiko des Käufers.

Informationen über Änderungen der Vertragsbedingungen werden im elektronischen Bundesanzeiger sowie auf der Homepage der Kapitalanlagegesellschaft ([www.lbb-invest.de](http://www.lbb-invest.de)) veröffentlicht. Wesentliche Änderungen der Anlagepolitik im Rahmen der geltenden Vertragsbedingungen werden von der Kapitalanlagegesellschaft auf ihrer vorgenannten Homepage erläutert.

Dem Vertragsverhältnis zwischen Kapitalanlagegesellschaft und Anleger sowie den vorvertraglichen Beziehungen wird deutsches Recht zugrunde gelegt. Gemäß den jeweiligen Allgemeinen Vertragsbedingungen ist der Sitz der Kapitalanlagegesellschaft Gerichtsstand für Streitigkeiten aus dem Vertragsverhältnis, sofern der Anleger keinen allgemeinen Gerichtsstand im Inland hat. Laut § 123 Absatz 1 InvG sind sämtliche Veröffentlichungen und Werbeschriften in deutscher Sprache abzufassen oder mit einer deutschen Übersetzung zu versehen. Die Kapitalanlagegesellschaft wird ferner die gesamte Kommunikation mit ihren Anlegern in deutscher Sprache führen.

Bei Streitigkeiten im Zusammenhang mit Vorschriften des Investmentgesetzes können Verbraucher die Ombudsstelle für Investmentfonds des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. anrufen. Das Recht, die Gerichte anzurufen, bleibt hiervon unberührt. Die Kontaktdaten lauten:

Büro der Ombudsstelle des BVI  
Bundesverband Investment und Asset Management e.V.  
Unter den Linden 42  
10117 Berlin  
Telefon: (030) 6449046-0  
Telefax: (030) 6449046-29  
E-Mail: [info@ombudsstelle-investmentfonds.de](mailto:info@ombudsstelle-investmentfonds.de)  
[www.ombudsstelle-investmentfonds.de](http://www.ombudsstelle-investmentfonds.de)

Eine ladungsfähige Anschrift der Landesbank Berlin Investment GmbH, die Namen der gesetzlichen Vertreter, das Handelsregister, bei dem die Landesbank Berlin Investment GmbH eingetragen ist, und die Handelsregister-Nummer finden Sie am Ende dieses Verkaufsprospektes.

Bei Streitigkeiten aus der Anwendung der Vorschriften des Bürgerlichen Gesetzbuches betreffend Fernabsatzverträge über Finanzdienstleistungen können sich die Beteiligten auch an die Schlichtungsstelle der Deutschen Bundesbank, Postfach 11 12 32 in 60047 Frankfurt, Tel.: (069) 2388-1907 oder -1906, Fax: (069) 2388-1919, [schlichtung@bundesbank.de](mailto:schlichtung@bundesbank.de), wenden. Das Recht, die Gerichte anzurufen, bleibt hiervon unberührt.

Stand: Oktober 2011

## Wichtiger Hinweis

---

**Änderung der Allgemeinen und Besonderen Vertragsbedingungen: Anpassung der Vertragsbedingungen an das neue Investmentgesetz in der Fassung des OGAW-IV-Umsetzungsgesetzes sowie Ergänzung der Kostenregelung**

### Inkrafttreten zum 1. Juli 2011

Die Landesbank Berlin Investment GmbH hat mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) die Vertragsbedingungen des Sondervermögens mit Wirkung zum 1. Juli 2011 geändert. Die Änderung beinhaltet die Anpassung der Vertragsbedingungen an das Investmentgesetz in seiner derzeit gültigen Fassung.

### Inkrafttreten zum 1. September 2011

Die Gesellschaft kann das Sondervermögen zukünftig auch mit allen Kosten der weiteren gesetzlich vorgeschriebenen Veröffentlichungs- und Informationspflichten / -arten belasten.

Die detaillierten Änderungen sind den Bekanntmachungen im elektronischen Bundesanzeiger und auf unserer Homepage vom Februar 2011 und vom Juni 2011 zu entnehmen. Geänderte gesetzliche Verkaufsunterlagen sind bei der LBB-INVEST erhältlich.

## Zusammengefasste Vermögensaufstellung zum 30.09.2011

Renten	Anteil am Fondsvermögen in %
Osteuropa	26,25
Asien	22,16
Mittel/Südamerika	14,12
Europa	12,48
Nordamerika	7,53
Afrika	7,03
Ozeanien	3,97
Mittlerer Osten	3,17
Sonstige	0,85
<b>Derivate</b>	<b>-0,28</b>
<b>Liquidität</b>	
Liquide Mittel	2,71
	100,00

## Vermögensaufstellung des Weltzins-INVEST zum 30.09.2011

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.11	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>46.222.639,17</b>	<b>70,02</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
3,3450 % JAFZ Sukuk Ltd. VE-FLR Notes 2007(12)	XS0332171700	AED	1.500	0	0	% 89,939034	272.209,72	0,41
5,5000 % Instituto de Credito Oficial AD-MTN 2005(12)	AU0000ICFHB2	AUD	500	500	0	% 97,543568	351.131,79	0,53
5,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG AD-OPF-MTN S.1076 v.06(16)	AU0000HYPHB7	AUD	600	100	0	% 98,352543	424.852,67	0,64
3,5060 % European Investment Bank BW-FLR Med.-T. Notes 2008(13)	XS0369879019	BGN	1.000	500	0	% 101,825951	520.601,47	0,79
5,4000 % Morgan Stanley RB/DL-Inflat.Lkd MTN 2011(15)	US61747YDH53	BRL	500	500	0	% 97,203686	195.784,76	0,30
9,0000 % Export Development Canada RB/DL-MTN 2011(12)	XS0583744742	BRL	500	0	0	% 100,448054	202.319,47	0,31
9,0000 % Inter-American Dev. Bank RB/DL-MTN 2011(13)	XS0590462502	BRL	500	0	0	% 101,047169	203.526,19	0,31
9,7500 % Anheuser-Busch InBev Ww Inc. RB/DL-Notes 2010(15)	US03523TAY47	BRL	500	0	0	% 102,948992	207.356,78	0,31
10,0000 % Goldman Sachs Group Inc., The RB/DL-MTN 2010(13)	XS0495252495	BRL	500	0	0	% 100,230029	201.880,33	0,31
10,0000 % Kommunalbanken AS RB/DL-MTN 2010(12)	XS0505659390	BRL	500	0	0	% 100,943519	203.317,42	0,31
10,0000 % Municipality Finance PLC RB/EO-MTN 2011(12)	XS0590950308	BRL	500	0	0	% 101,079837	203.591,98	0,31
3,2500 % Ontario, Provinz CD-Debts 2009(14)	CA6832348C50	CAD	350	0	0	% 105,400822	261.453,57	0,40
4,4530 % Comunidad Autónoma de Castilla CD-Notes 2006(16)	CA48204TAB58	CAD	400	400	0	% 73,793116	209.198,40	0,32
2,1250 % Griechenland SF-MTN 2005(13)	CH0021839524	CHF	400	0	0	% 54,440478	178.918,82	0,27
3,0000 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) SF-MTN 2010(13)	CH0115598168	CHF	500	0	0	% 86,793866	356.560,42	0,54
3,5000 % Ungarn SF-Notes 2008(13)	CH0039613283	CHF	500	0	0	% 99,731826	409.711,23	0,62

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.11	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,5000 % International Bank Rec. Dev. CP/DL-MTN 2010(13)	XS0491859798	CLP	200.000	0	0	97,640033	281.483,60	0,43
4,2500 % International Bank Rec. Dev. CP/DL-MTN 2011(13)	XS0656610390	CLP	200.000	200.000	0	100,322029	289.215,45	0,44
6,0000 % Inter-American Dev. Bank CP/DL-MTN 2008(13)	XS0366414364	CLP	200.000	0	0	102,852441	296.510,30	0,45
0,7500 % Export-Import Bk of Korea, The YC/DL-MTN 2010(15)	XS0556853983	CNY	2.000	2.000	0	95,128768	220.929,18	0,33
1,1000 % Fonterra Co-Operative Grp Ltd. YC-MTN 2011(14)	XS0638749654	CNY	4.000	4.000	0	97,790876	454.223,43	0,69
1,7000 % BP Capital Markets PLC YC-MTN 2011(14)	HK0000086279	CNY	2.000	2.000	0	98,550577	228.876,06	0,35
1,7500 % Tesco PLC YC-MTN 2011(14)	XS0651160144	CNY	1.250	1.250	0	99,177376	143.957,35	0,22
2,1500 % Volkswagen Intl Finance N.V. YC-MTN 2011(16)	XS0628622622	CNY	2.000	2.000	0	96,500000	224.113,76	0,34
2,8500 % Asian Development Bank YC-MTN 2010(20)	HK0000071412	CNY	4.500	0	0	104,831633	547.792,49	0,83
3,3750 % Global Logistic Properties Ltd YC-Notes 2011(16)	HK0000079803	CNY	2.000	2.000	0	98,070846	227.761,93	0,35
7,0000 % International Bank Rec. Dev. KP/DL-MTN 2009(12)	XS0453791328	COP	750.000	0	0	103,414914	299.539,76	0,45
12,0000 % Kolumbien, Republik KP/DL-Bonds 2005(15)	XS0213272122	COP	750.000	0	0	123,108548	356.582,07	0,54
10,0000 % Svensk Exportkredit, AB CO/DL-MTN 2010(15)	XS0540068375	CRC	450.000	0	0	101,515407	663.898,64	1,01
1,8800 % Vodafone Group PLC KC-FLR MTN 2008(13)	XS0365845485	CZK	4.500	4.500	0	100,513500	182.874,29	0,28
3,3000 % Irish Life & Permanent PLC KC-MTN 2006(13)	XS0246559891	CZK	5.000	0	0	87,277913	176.437,18	0,27
3,4000 % Tschechien KC-Bonds 2010(15)	CZ0001002737	CZK	10.000	0	0	105,523568	426.643,57	0,65
4,2500 % Prag, Stadt KC-Bonds 2011(21)	CZ0001500110	CZK	5.000	5.000	0	107,696245	217.713,97	0,33
2,5020 % Bosnien und Herzegowina DM-FLR Bds 1997(10-21) Reg.S B <sup>1)</sup>	XS0082227546	DEM	1.000	0	0	70,844063	316.942,45	0,48
2,5126 % Bosnien und Herzegowina DM-FLR Bds 97(98/05-17)Reg.S A <sup>2)</sup>	XS0082227462	DEM	1.000	0	0	75,868700	283.174,67	0,43
7,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau LE/DL-MTN v.07(12)	XS0331203462	EGP	2.500	0	0	98,062968	304.580,04	0,46
8,7500 % Ägypten, Arabische Republik LE/DL-Notes 2007(12) Reg.S	XS0311624240	EGP	5.000	2.000	0	94,838930	589.132,59	0,89
1,6590 % Ungarn EO-FLR Notes 2005(12)	XS0234096237	EUR	250	0	0	97,042337	242.605,84	0,37
3,7330 % PKO Finance AB EO-M.-T.Ln Par.Nts10(15)PKO Bk	XS0545031642	EUR	300	0	0	94,095951	282.287,85	0,43
4,8750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2007(12)	XS0307199215	EUR	300	0	0	100,235757	300.707,27	0,46
7,2500 % Montenegro EO-Notes 2011(16)	XS0614700424	EUR	250	250	0	96,108049	240.270,12	0,36
7,5000 % Albanien, Republik EO-Notes 2010(15)	XS0554792670	EUR	500	0	0	91,117718	455.588,59	0,69
7,8750 % Montenegro EO-Notes 2010(15)	XS0541470075	EUR	300	0	0	102,112350	306.337,05	0,46
8,5000 % Buenos Aires, Province of... EO-Bonds 2005(12-17) Reg.S	XS0234088994	EUR	300	0	0	87,737837	263.213,51	0,40
9,8750 % Mazedonien, Republik EO-Bonds 2009(13)	XS0438534579	EUR	250	0	0	104,281248	260.703,12	0,39

<sup>1)</sup> Poolfaktor 0,875

<sup>2)</sup> Poolfaktor 0,73

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.11	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
5,5000 % Ungarn LS-Bonds 2004(14)	XS0191746113	GBP	200	0	0	%	97,945544	226.284,23	0,34
14,5000 % Island, Republik LS-Loan Stock 1981(16)	GB0004556113	GBP	200	0	0	%	121,291080	280.219,57	0,42
9,3000 % European Investment Bank CG/DL-MTN 2011(12)	XS0646038769	GHS	1.500	1.500	0	%	99,164578	691.839,46	1,05
22,0000 % European Investment Bank CG/DL-MTN 2009(11)	XS0455347582	GHS	1.000	0	0	%	100,392917	466.939,46	0,71
2,4600 % Hong Kong HD-Notes 2009(14)	HK0000054046	HKD	2.500	2.500	0	%	105,916979	251.875,06	0,38
3,4000 % Korea National Oil Corp. HD-MTN 2011(16)	XS0589439750	HKD	3.000	3.000	0	%	105,029506	299.717,53	0,45
4,6500 % Bank of Scotland PLC HD-MTN 2006(16)	XS0240649649	HKD	3.500	3.500	0	%	103,106854	343.269,45	0,52
4,5000 % Kroatien, Republik KK-Notes 2006(13)	HRRHMF0137A8	HRK	2.000	0	0	%	97,802809	260.820,43	0,40
5,2500 % Kroatien, Republik KK-Notes 2005(15)	HRRHMF015CA8	HRK	2.000	2.000	0	%	98,717143	263.258,77	0,40
6,2500 % Kroatien, Republik KK-Notes 2010(17)	HRRHMF017BA6	HRK	2.000	0	0	%	98,661835	263.111,28	0,40
5,5000 % Ungarn UF-Bonds 2003(14) Ser.14/C	HU0000402193	HUF	70.000	0	0	%	97,027988	232.081,50	0,35
6,0000 % Ungarn UF-Bonds 2007(12) Ser.12/C	HU0000402417	HUF	70.000	0	0	%	99,446343	237.865,97	0,36
6,5000 % Deutsche Pfandbriefbank AG UF-MTN v.02/12 Tr.181	XS0143998440	HUF	70.000	70.000	0	%	95,323603	228.004,78	0,35
7,7500 % FHB Mortgage Bank Co. PLC UF-Notes 2008(13)	HU0000652037	HUF	70.000	0	0	%	100,334152	239.989,52	0,36
8,0000 % FHB Mortgage Bank Co. PLC UF-Notes 2010(15)	HU0000652425	HUF	75.000	75.000	0	%	97,837415	250.733,11	0,38
8,0000 % OTP Jelzálogbank Részvénytárs. UF-Notes 2003(14) Ser.I	HU0000650676	HUF	75.000	0	0	%	99,859701	255.915,73	0,39
8,5000 % FHB Mortgage Bank Co. PLC UF-Mortg.Cov. Bds 2011(13)	HU0000652516	HUF	70.000	70.000	0	%	100,472432	240.320,28	0,36
8,5000 % FHB Mortgage Bank Co. PLC UF-Mortg.Cov. Bds 2011(17)	HU0000652508	HUF	75.000	75.000	0	%	97,050813	248.717,25	0,38
6,0000 % European Investment Bank RP/DL-MTN 2010(14)	XS0500328413	IDR	3.000.000	0	0	%	95,231444	240.878,34	0,36
6,0000 % Inter-American Dev. Bank RP/DL-MTN 2010(13)	XS0539748649	IDR	3.400.000	0	0	%	96,417209	276.394,63	0,42
6,6000 % Export-Import Bk of Korea, The RP/DL-MTN 2010(13)	XS0551536807	IDR	3.000.000	0	0	%	94,810000	239.812,34	0,36
6,7500 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-MTN 2010(13)	XS0486642969	IDR	3.000.000	0	0	%	97,633436	246.953,94	0,37
6,7500 % Kommunalbanken AS RP/DL-MTN 2011(16)	XS0648566189	IDR	3.000.000	3.000.000	0	%	98,430000	248.968,77	0,38
7,9500 % Indonesien, Republik RP-Bonds 2010(13) Ser.ORI7	IDG000009309	IDR	3.000.000	0	0	%	102,791374	260.000,42	0,39
8,3000 % Export-Import Bk of Korea, The RP/DL-MTN 2011(14)	XS0597569150	IDR	3.000.000	0	0	%	95,890000	242.544,09	0,37
8,4000 % Export-Import Bk of Korea, The RP/DL-MTN 2011(16)	XS0640802962	IDR	3.000.000	3.000.000	0	%	90,420000	228.708,28	0,35
3,0000 % Inter-American Dev. Bank IR-MTN 2010(14)	XS0495010562	INR	20.000	0	0	%	97,946212	295.920,56	0,45
4,7500 % Inter-American Dev. Bank IR-MTN 2011(14)	XS0573957296	INR	23.500	0	0	%	101,507604	360.349,51	0,55
5,0000 % European Investment Bank IR/DL-MTN 2011(13)	XS0644744210	INR	20.000	20.000	0	%	102,275221	308.999,60	0,47
5,2500 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-MTN 2011(14)	XS0632507322	INR	20.000	20.000	0	%	104,252220	314.972,62	0,48
5,5000 % European Bank Rec. Dev. IR-MTN 2011(12)	XS0616450127	INR	20.000	20.000	0	%	101,712410	307.299,20	0,47
5,5000 % Kommunalbanken AS IR/DL-MTN 2011(13)	XS0587030445	INR	20.000	0	0	%	101,700684	307.263,78	0,47

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.11	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
6,5000 % Export-Import Bk of Korea, The IR/DL-MTN 11(12) Reg.S	XS0579440487	INR	20.000	20.000	0	%	100,090231	302.398,19	0,46
7,0000 % Korea Development Bank, The IR/DL-MTN 2011(12)	XS0622240967	INR	20.000	20.000	0	%	99,165391	299.604,01	0,45
4,2500 % Island, Republik IK-Notes 2010(12)	IS0000020204	ISK	100.000	38.673	0	%	100,667612	631.616,94	0,96
6,0000 % Island, Republik IK-Notes 2010(16)	IS0000020253	ISK	50.000	50.000	0	%	105,478925	330.902,24	0,50
1,7500 % International Finance Corp. SW/DL-MTN 2010(13)	XS0534290258	KRW	460.000	0	0	%	101,629839	293.344,15	0,44
3,2371 % Korea, Republik SW-Inflat.Lkd Bds 2007(17)1703	KR1035027T36	KRW	500.000	500.000	0	%	130,320150	408.865,01	0,62
0,0000 % DEPFA BANK PLC MN-Zero MTN 2005(15)	XS0221027377	MXN	30.000	0	0	%	63,707906	1.025.828,72	1,55
8,5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank MN-MTN Ser.776 v.06(2016)	XS0244595863	MXN	5.000	0	0	%	112,156417	300.991,62	0,46
9,2000 % Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlkb MN-MTN 2005(15)	XS0229774236	MXN	5.000	0	0	%	111,148905	298.287,78	0,45
9,5000 % General Electric Capital Corp. MN-MTN 2005(14)	XS0227520904	MXN	5.000	0	0	%	110,517809	296.594,12	0,45
1,7500 % International Bank Rec. Dev. MR/DL-MTN 2010(13)	XS0522012334	MYR	1.000	0	0	%	100,769094	233.927,62	0,35
4,3500 % Danga Capital Bhd MR-Bonds 2010(15)	MYBV11000600	MYR	1.000	1.000	0	%	102,061685	236.928,27	0,36
5,0940 % Malaysia MR-Bonds 2004(14) Ser.2/04	MYBMN04002W3	MYR	1.000	0	0	%	104,510051	242.611,96	0,37
7,2500 % International Bank Rec. Dev. NA/DL-MTN 2010(11)	XS0558931951	NGN	75.000	0	0	%	99,287684	344.922,62	0,52
8,0000 % International Bank Rec. Dev. NA/DL-MTN 2011(13)	XS0636872359	NGN	75.000	75.000	0	%	99,467839	345.548,47	0,52
8,2000 % International Bank Rec. Dev. NA/DL-MTN 2011(12)	XS0578235268	NGN	80.000	0	0	%	97,277723	360.469,41	0,55
5,0000 % Instituto de Credito Oficial NK-MTN 2007(11)	XS0324749349	NOK	2.000	0	0	%	100,063669	253.569,14	0,38
6,3750 % Instituto de Credito Oficial ND-MTN 2005(15)	XS0224599539	NZD	352	352	0	%	97,507250	194.379,34	0,29
7,6250 % Svensk Exportkredit, AB ND-Notes 2007(14)	US002546AT61	NZD	500	500	0	%	109,079341	308.875,21	0,47
5,5000 % DEPFA BANK PLC NS/DL-MTN 2007(12)	XS0287469976	PEN	1.000	0	0	%	99,228013	265.436,83	0,40
2,3750 % European Bank Rec. Dev. PP-MTN 2011(15)	XS0641626329	PHP	15.000	15.000	0	%	96,617640	245.642,16	0,37
4,1500 % European Investment Bank PP-MTN 2008(13)	XS0340548782	PHP	15.000	0	0	%	103,932244	264.238,92	0,40
5,0000 % European Investment Bank PP/DL-MTN 2010(15)	XS0530426351	PHP	15.000	0	0	%	104,115296	264.704,31	0,40
0,0000 % Polen, Republik ZY-Zero Bonds 2010(12) S.1012	PL0000106100	PLN	2.000	0	0	%	95,493364	432.152,30	0,65
3,0422 % Polen, Republik ZY-Infl.Idx Lkd Bds 2008(23)	PL0000105359	PLN	1.000	0	0	%	106,104719	240.086,83	0,36
3,6700 % Polen, Republik ZY-Infl.Idx Lkd Bds 2004(16)	PL0000103529	PLN	1.000	0	0	%	123,436392	279.303,81	0,42
5,3600 % General Electric Capital Corp. ZY-MTN 2007(17)	XS0298997460	PLN	1.000	1.000	0	%	93,382939	211.300,82	0,32

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.11	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
5,5000 % LBBW Luxemburg S.A. ZY-MTN 2002(12)	XS0157954925	PLN	1.000	1.000	0	100,498185	227.400,73	0,34
5,7000 % Lloyds TSB Bank PLC ZY-MTN 2011(15)	XS0639115699	PLN	1.000	1.000	0	99,963469	226.190,81	0,34
5,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- ZY-MTN-Inh.Schv.v.03(13)	XS0178473178	PLN	2.000	0	0	101,801908	460.701,43	0,70
6,7500 % Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlbk LN-MTN 2007(12)	XS0286907034	RON	1.000	0	0	99,958275	228.644,65	0,35
6,7500 % DEPFA BANK PLC LN-MTN 2007(12)	XS0296421414	RON	1.000	0	0	96,534246	220.812,53	0,33
7,4500 % Alpha Credit Group PLC LN-MTN 2007(12)	XS0293697396	RON	1.000	0	0	90,102259	206.099,99	0,31
8,5000 % KBC Ifima N.V. LN-MTN 2010(15)	XS0483176342	RON	1.000	1.000	0	101,376032	231.887,63	0,35
8,8500 % Generalitat Valenciana LN-MTN 2010(15)	XS0546756239	RON	1.000	0	0	99,486683	227.565,93	0,34
7,8500 % Russische Föderation RL-Bonds 2011(18) Reg.S	XS0564087541	RUB	10.000	0	0	98,963606	228.099,43	0,35
7,8750 % Rushydro Finance Ltd. RL-Ln Part.Nts 10(15)RusGidro	XS0553072611	RUB	10.000	0	0	93,729004	216.034,29	0,33
2,6500 % Finnland, Republik SK-FLR MTN 2011(16) <sup>1)</sup>	XS0584340193	SEK	2.000	2.000	0	100,347081	216.772,64	0,33
3,2500 % Nordea Hypotek AB SK-Obl. 2005(15) Nr. 5520	SE0001542333	SEK	2.500	2.500	0	101,663195	274.519,69	0,42
6,0000 % TeliaSonera AB SK-MTN 2008(14)	XS0400701768	SEK	2.500	0	0	107,340000	289.848,69	0,44
1,8700 % Housing & Development Board SD-MTN 2010(15)	SG7V59954951	SGD	500	500	0	103,032987	293.462,52	0,44
2,6150 % Danga Capital Bhd SD-Bonds 2010(15)	SG7X04960515	SGD	500	500	0	101,217398	288.291,28	0,44
3,4000 % VTB Capital S.A. SD-Med.-Term LPN 2011(14) VTB	XS0633557391	SGD	500	500	0	98,605674	280.852,47	0,43
3,5000 % Lloyds TSB Bank PLC SD-MTN 2011(14)	XS0605545101	SGD	500	500	0	100,744552	286.944,51	0,43
3,6250 % Singapur, Republik SD-Bonds 2004(14)	SG7254912186	SGD	500	0	0	108,971047	310.375,53	0,47
4,2000 % VTB Capital S.A. SD-LP.Nts 2010(12)VTB Reg.S	SG7X03960508	SGD	500	0	0	101,624035	289.449,48	0,44
4,2500 % BOM Capital PLC SD-Ln Part.Nts 11(13)Bk Moscow	SG7Z43967164	SGD	500	0	0	96,419112	274.624,62	0,42
3,6250 % Thailand BA-Bonds 2009(15)	TH062303P508	THB	12.500	12.500	0	100,150974	298.370,85	0,45
4,2500 % Thailand BA-Bonds 2007(13)	TH062303N305	THB	12.500	12.500	0	100,878550	300.538,45	0,46
5,2500 % Thailand BA-Bonds 2007(14)	TH0623A3O502	THB	12.500	0	0	104,144530	310.268,50	0,47
0,0000 % DEPFA BANK PLC TN-Zero MTN 2005(20)	XS0221762932	TRY	5.000	1.500	0	25,067142	499.284,99	0,76
0,0000 % Türkei, Republik TN-Zero Bonds 2011(13)	TRT200213T25	TRY	500	500	0	89,785674	178.834,26	0,27
0,0000 % UBS AG (Jersey Branch) TN-Zo MTN 2007(12)	XS0282899524	TRY	500	0	0	96,592783	192.392,60	0,29
4,9981 % Türkei, Republik TN-Infl.Index Lkd Bds 2010(15)	TRT110215T16	TRY	500	500	0	117,609178	234.252,86	0,35
7,0000 % Türkei, Republik TN-Infl.Index Lkd Bds 2009(14)	TRT011014T19	TRY	500	500	0	130,349168	259.628,25	0,39
9,0000 % Instituto de Credito Oficial TN-MTN 2009(12)	XS0460355695	TRY	500	0	0	97,529309	194.257,96	0,29
10,6000 % Türkei, Republik TN-FLR Notes 2007(14)	TRT260214T10	TRY	500	0	0	102,880119	204.915,66	0,31
16,5000 % General Electric Capital Corp. TN-MTN 2008(13)	XS0357344067	TRY	500	0	0	111,585333	222.254,62	0,34

<sup>1)</sup> Gleichstellung ISIN XS0626462336 in ISIN XS0584340193

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.11	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
5,5000 % Ukraine UH-Bonds 2010(11-15) Ser.VAT2 <sup>1)</sup>	UA4000082531	UAH	2.500	0	0	%	83,060000	153.786,61	0,23
5,5000 % Ukraine UH-Bonds 2010(11-15) Ser.VAT3 <sup>1)</sup>	UA4000082622	UAH	2.500	0	0	%	82,490000	152.731,24	0,23
9,4500 % Lviv, Stadt UH-Bonds 2007(12) Ser. 1-A	UA4000014948	UAH	2.500	0	0	%	95,730000	221.556,58	0,34
10,4000 % VTB Capital PLC UH/DL-MTN 2010(11)	XS0552554312	UAH	2.500	0	0	%	99,757280	230.877,28	0,35
12,7500 % Sberbank of Russia (Ukraine) UH-Bonds 2011(13)	UA4000105852	UAH	5.000	5.000	0	%	100,300000	464.266,69	0,70
16,0000 % Ukgasbank OJSC UH-FLR Bonds 2007(12) Ser. 1-D	UA4000019384	UAH	2.600	2.600	0	%	99,180000	238.722,88	0,36
20,0000 % Ukraine UH-Bonds 2010(13) Ser.3Y	UA4000064018	UAH	2.407	0	0	%	116,250000	259.039,29	0,39
0,0000 % ING Bank N.V. DL-Credit Linked MTN 2011(12)	XS0658963896	USD	500	500	0	%	100,774357	373.426,46	0,57
0,0000 % Nordic Investment Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2011(14)	XS0640994694	USD	500	500	0	%	98,099993	363.516,41	0,55
3,0000 % Seychellen, Republik DL-Notes 2010(16-26)	XS0471464023	USD	400	0	0	%	74,645140	221.282,25	0,34
8,2500 % Credit Suisse International DL-LPN 2007(12) Kiew Reg.S	XS0332748077	USD	500	0	0	%	95,000000	352.029,17	0,53
8,7500 % Belarus, Republik DL-Notes 2010(15)	XS0529394701	USD	500	0	0	%	71,300727	264.209,85	0,40
8,9500 % Belarus, Republik DL-Notes 2011(18)	XS0583616239	USD	500	0	0	%	72,379505	268.207,34	0,41
9,0000 % Fiji, Republic of... DL-Bonds 2011(16)	XS0605321255	USD	400	0	0	%	102,195141	302.953,02	0,46
11,7500 % Buenos Aires, Province of... DL-Bonds 2010(15) Reg.S	XS0546539486	USD	400	0	0	%	87,602401	259.693,48	0,39
7,1828 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bonds 2006(18)	US760942AT98	UYU	7.500	0	0	%	149,403494	416.259,19	0,63
0,0000 % Sampo Bank PLC RC-Zero Notes 1997(17)	XS0078160651	ZAR	5.000	5.000	0	%	56,742525	259.101,43	0,39
7,2500 % Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlkb RC-MTN 2005(16)	XS0224901099	ZAR	2.500	2.500	0	%	99,669838	227.559,47	0,34
8,0000 % European Investment Bank RC-MTN 2003(13)	XS0178483649	ZAR	2.500	2.500	0	%	103,590855	236.511,67	0,36
8,5000 % Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlkb RC-MTN 2006(12)	XS0270169872	ZAR	2.500	0	0	%	102,253194	233.457,62	0,35
8,5000 % The Royal Bank of Scotland NV RC-Bonds 2011(15)	XS0609261820	ZAR	2.500	2.500	0	%	99,447712	227.052,33	0,34
8,7500 % Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlkb RC-MTN 2010(14)	XS0491174347	ZAR	2.500	0	0	%	104,474239	238.528,56	0,36
7,0000 % African Development Bank KW/DL-MTN 2010(12)	XS0543066798	ZMK	1.600.000	0	0	%	97,615858	241.675,13	0,37
8,5000 % International Bank Rec. Dev. KW/DL-MTN 2011(14)	XS0618993322	ZMK	2.000.000	2.000.000	0	%	91,622443	283.545,96	0,43
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>7.555.156,93</b>	<b>11,44</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,9963 % Dubai, Government of... VE-FLR MTN 2008(13)	XS0359515128	AED	1.500	0	0	%	95,068303	287.733,98	0,44
6,2500 % Banco Votorantim S.A. RB-Inf.l. Lkd. MTN 11(16) Reg.S	XS0626896178	BRL	500	500	0	%	99,680161	200.772,80	0,30
9,7500 % Banco do Brasil S.A. RB/DL-MTN07(17)Reg.S	US05957PAN69	BRL	500	0	0	%	105,209583	211.910,00	0,32

<sup>1)</sup> Poolfaktor 0,8

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.11	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
11,7500 % Cia Eletr. Est. Bahia - COELBA RB-Notes 2011(16) Reg.S	USP30587AA09	BRL	400	400	0	%	102,430403	165.049,80	0,25
12,5000 % Brasilien RB/DL-Bonds 2005(16)	US105756BJ84	BRL	500	0	0	%	111,951808	225.489,98	0,34
5,5000 % Chile, Republik CP/DL-Bonds 2010(20)	US168863AU21	CLP	200.000	0	0	%	107,019025	308.522,02	0,47
6,5000 % Banco Santander Chile CP/DL-Notes 2010(20) Reg.S	USP15069AL46	CLP	197.500	0	0	%	98,000757	278.991,98	0,42
8,3750 % Empresas Públ. de Medellín ESP KP/DL-Bonds 2011(21) Reg.S	USP9379RAB35	COP	458.000	0	0	%	100,298304	177.406,33	0,27
2,5810 % Allied Irish Banks PLC EO-FLR MTN 2010(12)	XS0496223255	EUR	300	300	0	%	94,315188	282.945,56	0,43
0,9469 % Allied Irish Banks PLC LS-FLR MTN 2007(12)	XS0287772130	GBP	200	0	0	%	92,564332	213.851,98	0,32
1,0431 % Anglo Irish Bank Corp. Ltd. LS-FLR MTN 2007(12)	XS0307691559	GBP	400	0	0	%	81,000000	374.269,65	0,57
5,3600 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) HD-MTN 2007(17)	XS0305099433	HKD	5.000	5.000	0	%	61,699437	293.447,75	0,44
1,5000 % Israel IS-Inf.Linked Bonds 2009(14)	IL0011136467	ILS	1.500	1.500	0	%	111,235470	332.542,64	0,50
5,0000 % Israel IS-Bonds 2007(13)	IL0011077885	ILS	1.500	0	0	%	103,618337	309.770,94	0,47
4,9500 % Philippinen PP/DL-Bonds 2010(21)	US718286BJ59	PHP	6.000	0	0	%	95,305556	96.922,52	0,15
6,2500 % Philippinen PP/DL-Bonds 2011(36)	US718286BM88	PHP	11.000	0	0	%	95,561646	178.168,75	0,27
7,0500 % Dexia Kommunalkredit Bank AG LN-MTN 2006(11)	XS0272417865	RON	1.000	0	0	%	99,682551	228.013,96	0,35
9,9000 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) LN-MTN 10(13)	XS0544792988	RON	2.000	0	0	%	81,909433	374.719,43	0,57
7,5000 % RSHB Capital S.A. RL-LP MTN 2010(13)Rossekhozbnk	XS0497793561	RUB	10.000	0	0	%	98,486016	226.998,65	0,34
8,7000 % RSHB Capital S.A. RL-LP MTN 2011(16)Rossekhozbnk	XS0605637056	RUB	10.000	0	0	%	97,143087	223.903,35	0,34
10,0000 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) TN-MTN 2010(13)	XS0536245615	TRY	500	0	0	%	86,013994	171.321,87	0,26
11,0000 % Biz Finance PLC UH-LPN 2011(14) Ukreximbank	XS0588502335	UAH	5.500	5.500	0	%	97,500000	496.436,72	0,75
0,0000 % Standard Bank PLC DL-Zo Cred. Lkd MTN 2011(12)	XS0672261350	USD	500	500	0	%	97,801783	362.411,37	0,55
5,2500 % Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2007(07/17)	XS0294364103	USD	500	0	0	%	56,022511	207.595,35	0,31
6,0000 % Belize, Government Of... DL-Notes 2007(19/19-29) Reg.S	USP16394AF89	USD	524,6	524,6	0	%	65,500000	254.656,42	0,39
7,1250 % Pakistan, Republik DL-Notes 2006(16) Reg.S	USY8793YAK83	USD	500	500	0	%	87,488061	324.193,15	0,49
9,3750 % Ecuador, Republik x DL-Notes 2006(16) Reg.S	USP8055QDE90	USD	400	0	0	%	98,476910	291.930,48	0,44
10,7500 % BTA Bank JSC DL-Bonds 2010(15-18) Reg.S	XS0532988770	USD	500	317,382	0	%	46,000000	170.456,23	0,26
10,8750 % Buenos Aires, Province of... DL-Bonds 2011(19-21) Reg.S	XS0584493349	USD	500	0	0	%	74,390945	275.660,87	0,42
0,0000 % BTA Bank JSC DL-FLR Recov.Units 10(20)Reg.S	XS0532995049	STK	377.270	0	0	USD	0,032412	9.062,40	0,01

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.11	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>10.631.978,93</b>	<b>16,11</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
6,0000 % WestLB AG AD-Zuwachsantl.01/10 v.10(14)	DE000WLB6RD1	AUD	400	0	0	%	100,248818	288.695,99	0,44
10,0000 % Bank of America Corp. RB/DL-MTN 2009(14)	XS0465881935	BRL	700	700	0	%	97,666672	275.404,21	0,42
1,1500 % Unilever N.V. YC-Bonds 2011(14)	HK0000078201	CNY	2.000	2.000	0	%	101,296462	235.253,17	0,36
1,4000 % Svenska Handelsbanken AB YC-MTN 2011(13)	HK0000076684	CNY	2.000	2.000	0	%	100,051714	232.362,34	0,35
2,3750 % BSH Bosch und Siemens Hausger. Anleihe v.11(14)Reg.S	XS0683640949	CNY	3.000	3.000	0	%	99,789414	347.629,75	0,53
2,9500 % VTB Capital S.A. YC-Med.-Term LPN 2010(13) VTB	HK0000073897	CNY	5.000	0	0	%	97,350000	565.219,54	0,86
4,5700 % Anglo Irish Bank Corp. Ltd. KC-MTN 2007(12)	XS0327475074	CZK	11.000	0	0	%	89,007397	395.853,53	0,60
10,5000 % Dominikanische Republik DP/DL-Glbl Dep.Nts 10(13)Reg.S	US25714PAV04	DOP	19.000	19.000	0	%	98,323091	363.148,46	0,55
9,5000 % Aquasafety Invest PLC EO-L.P.Nts09(12-14)'LVIV REG.'	XS0462561076	EUR	800	0	0	%	98,861846	790.894,77	1,20
5,7500 % Kroatien, Republik KK-Notes 2011(16) HRRHMF0167A5		HRK	2.000	2.000	0	%	98,712804	263.247,20	0,40
8,5000 % Lloyds TSB Bank PLC IR/DL-MTN 2011(14)	XS0613003416	IDR	3.000.000	3.000.000	0	%	100,230000	253.521,69	0,38
5,0000 % Korea, Republik SW-Treas. Bds 2009(14)Ser.1409	KR1035017W90	KRW	500.000	0	0	%	104,029366	326.380,59	0,49
14,5000 % ING Bank N.V. KT/DL-Cr.Lkd MTN 2011(14-17)	XS0604002708	KZT	75.000	0	0	%	100,485914	376.994,63	0,57
5,2000 % Litauen, Republik LT-Bonds 2011(18) Ser.7YR	LT0000607053	LTL	1.000	1.000	0	%	99,128395	287.120,46	0,43
5,1250 % Lettland, Republik LL-Bonds 2003(13) LV0000580017		LVL	300	0	0	%	102,893077	435.210,63	0,66
3,5000 % WestLB AG NK-Zuwachsantl.01/10 v.10(14)	DE000WLB6RE9	NOK	2.000	0	0	%	98,753995	250.250,32	0,38
6,6250 % Inter-American Dev. Bank NS/DL-MTN 06(16-17)	XS0272106435	PEN	1.000	1.000	0	%	101,845211	272.437,89	0,41
8,6000 % Peru NS/DL-Glbl Dep.Nts 05(17)RegS	US715638BC57	PEN	1.000	0	0	%	119,114681	318.634,05	0,48
9,9100 % Peru NS/DL-Glbl Dep.Nts 05(15)Reg.S	US715638BJ01	PEN	1.000	1.000	0	%	117,987604	315.619,10	0,48
0,0000 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bills 14.2.2012	RSMFRSD75617	RSD	50.000	0	0	%	95,431616	471.272,01	0,71
0,0000 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bills 2.8.2012	RSMFRSD61534	RSD	25.000	25.000	0	%	90,747419	224.069,97	0,34
0,0000 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bills 20.12.2012	RSMFRSD77787	RSD	50.000	0	0	%	87,360964	431.416,53	0,65
0,0000 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bills 22.3.2012	RSMFRSD40785	RSD	50.000	0	0	%	94,281859	465.594,14	0,71
0,0000 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bills 7.5.2012	RSMFRSD16975	RSD	50.000	0	0	%	91,202550	450.387,52	0,68

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.11	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
10,0000 % Serbien, Republik SJ-Bonds 2011(14)	RSMFRSD78819		RSD	30.000	30.000	0	%	91,492162	271.090,63	0,41
1,7070 % DEPFA BANK PLC SN-FLR MTN 2004(11)	XS0206214438		SKK	10.000	0	0	%	97,978976	325.230,62	0,49
1,2000 % Thailand BA-InfL.Lkd Bds 2011(21)	TH0623031703		THB	25.000	25.000	0	%	101,162001	602.765,83	0,91
9,9500 % Mozaic Structured Prod.B.V. DL-LP MTN 10(13)Belagroprombk	XS0553296210		USD	500	500	0	%	83,599779	309.784,85	0,47
12,2365 % South Africa, Rep.of... RC-InfL.Lkd Bds 2000(13)No.189	ZAG000016551		ZAR	2.500	2.500	0	%	213,079380	486.488,51	0,74
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>64.409.775,03</b>	<b>97,57</b>	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-181.551,58</b>	<b>-0,28</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen)										
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>4.062,19</b>	<b>0,01</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
CNY/USD 5.0 Mio.		OTC						4.062,19	0,01	
<b>Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>-185.613,77</b>	<b>-0,28</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Credit Default Swaps</b>										
<b>Protection Seller</b>										
Argentinien/5,00% 22.09.2011-20.12.2012		OTC	EUR	1.000				-30.139,23	-0,05	
Bulgarien/1,00% 22.09.11-20.12.13		OTC	EUR	1.000				-18.171,46	-0,03	
Kasachstan/1,00% 22.09.11-20.12.13		OTC	EUR	1.000				-27.526,10	-0,04	
Venezuela/5,00% 23.09.11-20.12.12		OTC	USD	2.000				-42.380,44	-0,06	
Bank Of Moscow/1,00% 29.07.10-20.09.13		OTC	USD	500				-24.808,99	-0,04	
Portugal/1,00% 14.04.11-20.03.12		OTC	USD	1.000				-42.587,55	-0,06	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.11	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>					EUR	360.632,13	0,55	
<b>Bankguthaben</b>					EUR	360.632,13	0,55	
Depotbank	EUR	360.632,13			%	100,000000	360.632,13	0,55
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					EUR	1.508.302,96	2,28	
Zinsansprüche	EUR	1.508.302,96				1.508.302,96	2,28	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>*)</sup></b>	EUR	-81.931,32				-81.931,32	-0,12	
<b>Fondsvermögen</b>					EUR	66.015.227,22	100,00 <sup>**)</sup>	
<b>Anteilwert</b>					EUR	29,20		
<b>Umlaufende Anteile</b>					STK	2.261.053		
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>							97,57	
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>							-0,28	

<sup>\*)</sup> Rückstellungen für Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung, Pauschalkosten

<sup>\*\*)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

## Angaben zur Bewertung von Vermögensgegenständen gem. § 13 Abs. 2 Nr. 2 InvRBV

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Depotbank. Grundlage der Bewertung ist § 36 InvG sowie die Investment-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung - InvRBV.

Grundsätzlich wird für die Bewertung von Vermögensgegenständen der letzte an einer Börse oder einem anderen organisierten Markt verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt, der zum Zeitpunkt der Anteilwertermittlung eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Liegt ein verlässlicher handelbarer Kurs zum Zeitpunkt der Anteilwertermittlung nicht vor, so wird der betreffende Vermögensgegenstand mit dem Verkehrswert bewertet, der auf Basis eines geeigneten Bewertungsmodells unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ermittelt wurde. Die verwendeten Bewertungsmodelle beruhen auf allgemein anerkannten und regelmäßig überprüften Discounted-Cash-Flow-Methoden, die die aktuellen Marktgegebenheiten weitestgehend abbilden.

Dies bedeutet für die einzelnen Vermögensgegenstände Folgendes:

Bei Aktien und Exchange Traded Funds (ETF) wird grundsätzlich der letzte börsengehandelte Kurs zugrunde gelegt. Börsenkurse oder notierte Preise an anderen organisierten Märkten werden dabei grundsätzlich als handelbare Kurse eingestuft.

Für Renten wird ebenfalls grundsätzlich der letzte börsengehandelte Kurs zugrunde gelegt. Ist dieser älter als 15 Minuten, wird dieser auf Basis eines internen Bewertungsmodells der Depotbank an die aktuellen Marktgegebenheiten angepasst.

Bei offenen Zielfonds erfolgt die Bewertung grundsätzlich zu dem letzten von der jeweiligen KAG veröffentlichten Anteilwert. Liegen im Falle der Aussetzung der Rücknahme der Anteilscheine Tatsachen vor, die es als überwiegend wahrscheinlich erscheinen lassen, dass nach der Wiederaufnahme der Rücknahme ein wesentlich abweichender Kurs zur Anwendung kommt, erfolgt die Bewertung im Interesse der Anleger zu diesem Kurs, sofern ein solcher Kurs von der Zielfonds-KAG oder der Zielfonds-Depotbank kommuniziert wird.

Die Bewertung von Derivaten, die an einer Börse gehandelt oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs.

Bei OTC-Instrumenten, d. h. OTC-Derivaten, Devisentermingeschäften, Schuldscheindarlehen und sonstigen, nicht an Börsen oder organisierten Märkten gehandelten Instrumenten erfolgt die Bewertung grundsätzlich auf Basis eines entsprechenden Bewertungsmodells.

Bankguthaben und bestimmte sonstige Vermögensgegenstände (z. B. Dividenden- und Zinsforderungen) werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt. Festgelder werden zum Renditekurs bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung zum Renditekurs erfolgt.

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden zu dem unter Zugrundelegung des Mittags-Fixings von der Reuters AG um 13:30 Uhr ermittelten Devisenkurs der Währung in Euro taggleich umgerechnet.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte per 30.09.2011 oder letztbekannte Kurse

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2011	
Ägyptische Pfund	(EGP)	8,0490310	= 1 Euro (EUR)
Australische Dollar	(AUD)	1,3889880	= 1 Euro (EUR)
Brasilianische Real	(BRL)	2,4824120	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8656860	= 1 Euro (EUR)
Bulgarische Lew	(BGN)	1,9559290	= 1 Euro (EUR)
Chilenische Peso	(CLP)	693,7529030	= 1 Euro (EUR)
China Yuan Renminbi	(CNY)	8,6116980	= 1 Euro (EUR)
Costa-Rica-Colones	(CRC)	688,0859590	= 1 Euro (EUR)
Deutsche Mark	(DEM)	1,9558300	= 1 Euro (EUR)
Ghanaische Neue Cedi	(GHS)	2,1500200	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	10,5128490	= 1 Euro (EUR)
Indische Rupie	(INR)	66,1976400	= 1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	(IDR)	11860,5238000	= 1 Euro (EUR)
Isländische Kronen	(ISK)	159,3807980	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,4109690	= 1 Euro (EUR)
Kasachische Tenge	(KZT)	199,9085100	= 1 Euro (EUR)
Kolumbianische Pesos	(COP)	2589,3452800	= 1 Euro (EUR)
Kroatische Kuna	(HRK)	7,4996280	= 1 Euro (EUR)
Lettische Lats	(LVL)	0,7092640	= 1 Euro (EUR)
Litauische Litas	(LTL)	3,4525020	= 1 Euro (EUR)
Malaysische Ringgit	(MYR)	4,3077040	= 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	18,6311530	= 1 Euro (EUR)
Neue Israelische Schekel	(ILS)	5,0174980	= 1 Euro (EUR)
Neue Rumänische Leu	(RON)	4,3717740	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,7657510	= 1 Euro (EUR)
Nigerianische Naira	(NGN)	215,8912150	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	7,8924170	= 1 Euro (EUR)
Peruanische Sol	(PEN)	3,7382910	= 1 Euro (EUR)
Pesos (Dom. Republik)	(DOP)	51,4428380	= 1 Euro (EUR)
Philippinische Pesos	(PHP)	58,9990180	= 1 Euro (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,4194310	= 1 Euro (EUR)
Russische Rubel	(RUB)	43,3861690	= 1 Euro (EUR)
Sambische Kwachas	(ZMK)	6462,6168000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,2582790	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,2170990	= 1 Euro (EUR)
Serbische Dinar	(RSD)	101,2489760	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,7554710	= 1 Euro (EUR)
Slowakische Kronen	(SKK)	30,1260000	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	10,9498670	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	(KRW)	1593,6818750	= 1 Euro (EUR)
Thailändische Baht	(THB)	41,9574220	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	24,7334250	= 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	2,5103040	= 1 Euro (EUR)
Ugandische Schilling	(UGX)	3838,8159000	= 1 Euro (EUR)
Ukrainische Griwna	(UAH)	10,8019810	= 1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	292,6540510	= 1 Euro (EUR)
Uruguayische Pesos	(UYU)	26,9189540	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,3493200	= 1 Euro (EUR)
VAE-Dirham	(AED)	4,9560520	= 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

### Verwaltungsvergütungssätze für die im Geschäftsjahr im Wertpapiervermögen enthaltenen Sondervermögen:

Multizins-INVEST Inhaber-Anteile 1,00% p.a.

### Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge für die im Geschäftsjahr im Wertpapiervermögen enthaltenen Sondervermögen:

Für die im Geschäftsjahr erworbenen bzw. veräußerten Sondervermögen wurden keine Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge gezahlt.

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
6,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau AD-Med.Term Nts. v.07(12)	AU0000KFWHJ9	AUD	0	500
3,9000 % Griechenland EO-Notes 2006(11)	GR0114019442	EUR	250	250
0,0000 % General Electric Capital Corp. TN-MTN 2006(11)	XS0264715169	TRY	0	1.000
7,8750 % Neuquen, Province of... DL-Notes 2011(13-21) Reg.S	USP71695AB92	USD	150	150
0,0000 % Ontario, Provinz RC-MTN 2006(11)	XS0259336997	ZAR	0	2.500
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,0000 % Rumänien EO-Treasury Bills 29.7.2011	RO1011CTE012	EUR	0	250
1,1640 % Griechenland EO-FLR MTN 2004(11)	XS0189527186	EUR	0	500
4,9500 % Litauen, Republik EO-Notes 2010(17)	LT1000600270	EUR	0	250
0,0000 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) HD-MTN 2006(11)	XS0254272114	HKD	0	5.000
0,0000 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) ND-FLR MTN 2006(11)	XS0259632536	NZD	0	1.500
0,0000 % Instituto de Credito Oficial SK-MTN 2008(11)	XS0365950434	SEK	0	1.360
2,5300 % Finnland, Republik SK-FLR Med.-T. Nts 11(16) Tr.2 <sup>1)</sup>	XS0626462336	SEK	2.000	2.000
15,0000 % ING Bank N.V. UH/DL-Credit Lkd MTN 2010(11)	XS0500480552	UAH	0	2.000
0,0000 % African Development Bank UG/DL-MTN 2008(11)	XS0363856930	UGX	0	411.375
7,2500 % Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlbc RC-MTN 2011(16) Tr.3	XS0644756651	ZAR	2.500	2.500
<b>Investmentanteile</b>				
<b>KAG - eigene Investmentanteile</b>				
Multizins-INVEST Inhaber-Anteile	DE0009786061	ANT	30.000	55.000

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>				
Kauf von Devisen auf Termin: VND/USD	EUR			325

<sup>1)</sup> Gleichstellung ISIN XS0626462336 in ISIN XS0584340193

## Angaben zu den Kosten und Auftragsannahmeschlusszeiten

Ausgabeaufschlag zurzeit p.a.	3,00 %
Verwaltungsvergütung zurzeit p.a.	1,00 % *)
Pauschalgebühr zurzeit p.a.	0,15 %
Depotbankvergütung p.a.	0,10 %
Portfolioumschlagsrate	0,30 % **)
TER (Total Expense Ratio) für das abgelaufene Geschäftsjahr	0,95 % **)

Bei Auftragseingang bis 12:00 Uhr bei der Gesellschaft bzw. der Depotbank erfolgt die Abrechnung zurzeit zu den festgestellten Preisen des nächsten Börsentages und bei Eingang nach 12:00 Uhr bei der Gesellschaft bzw. der Depotbank erfolgt die Abrechnung zu den festgestellten Preisen des übernächsten Börsentages. Sofern der bezeichnete Börsentag ein gesetzlicher Feiertag in Berlin ist, erfolgt die Abrechnung am darauf folgenden Börsentag.

Eine Übersicht über die Kosten und Auftragsannahmeschlusszeiten aller Fonds ist auf unserer Homepage [www.lbb-invest.de](http://www.lbb-invest.de) erhältlich.

\*) zzgl. Performance-Fee (20 % der Überperformance zum Vergleichsmaßstab 50 % GBI-EM Global Diversified Composite Index und 50 % Emerging Local Markets Index ELM+)

\*\*) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr

## Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

---

### Landesbank Berlin Investment GmbH

Kapitalanlagegesellschaft  
Kurfürstendamm 201  
10719 Berlin  
Postfach 11 08 09  
10838 Berlin

Telefon: 0 30 / 2 45-6 45 00  
Telefax: 0 30 / 2 45-6 46 50

Internet: [www.lbb-invest.de](http://www.lbb-invest.de)  
E-Mail: [direct@lbb-invest.de](mailto:direct@lbb-invest.de)

### Handelsregister:

Amtsgericht Berlin-Charlottenburg  
**Handelsregister-Nummer:** HRB 29 288

### Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

**Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:** EUR 10,2 Mio.

**Haftendes Eigenkapital:** EUR 10,9 Mio.  
(Stand: 31.12.2010)

### Gesellschafter

Landesbank Berlin Holding AG, Berlin

### Depotbank

Landesbank Berlin AG  
Alexanderplatz 2  
10178 Berlin  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 1.200,0 Mio.  
Haftendes Eigenkapital: EUR 3.725,2 Mio.  
(Stand: 30.06.2011)

### Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Berlin

### Aufsichtsrat

#### Serge Demolière

Mitglied des Vorstandes,  
Landesbank Berlin AG, Berlin  
- Vorsitzender -

#### Dr. Johannes Evers

Vorsitzender der Vorstände,  
Landesbank Berlin AG, Berlin  
Landesbank Berlin Holding AG, Berlin  
- Stellvertretender Vorsitzender -

#### Dr. Michael Endres

Ehem. Mitglied des Vorstandes,  
Deutsche Bank AG, Frankfurt/Main  
Vorsitzender des Vorstandes,  
Gemeinnützige Hertie-Stiftung, Frankfurt/Main

#### Frank Gilly

Vorsitzender der Geschäftsleitung,  
Berliner Bank, NL der Deutsche Bank  
Privat- und Geschäftskunden AG, Berlin

#### Hans Jürgen Kulartz

Mitglied des Vorstandes,  
Landesbank Berlin AG, Berlin

#### Patrick Tessmann

Mitglied des Vorstandes,  
Landesbank Berlin AG, Berlin

---

### Geschäftsführung

**Andrea Daniela Bauer**, Berlin  
(Sprecherin)

**Andreas Heß**, Berlin

**Dyrk Vieten**, Berlin

## Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

Von der LBB-INVEST werden zzt. folgende Publikumsfonds verwaltet:

### 1. Richtlinienkonforme Sondervermögen

#### a) Aktienfonds

Deutschland-INVEST

WKN 847928 / ISIN DE0008479288

(aufgelegt am 12.11.1990 bis 30.06.2006 als BB-Deutschland-INVEST)

Europa-INVEST

WKN 847924 / ISIN DE0008479247

(aufgelegt am 31.10.1989 bis 30.06.2006 als BB-Europa-INVEST)

GO EAST-INVEST

WKN 977017 / ISIN DE0009770172

(aufgelegt am 01.12.1995 als BB-Tschechien-INVEST und vom 01.04.2004 bis 30.06.2006 weitergeführt als BB-GO EAST-INVEST)

Keppler-Emerging Markets-LBB-INVEST

WKN A0ERYQ / ISIN DE000A0ERYQ0

(aufgelegt am 30.08.2006)

Keppler-Global Alpha-LBB-INVEST

WKN A0JKNY / ISIN DE000A0JKNY1

(aufgelegt am 10.12.2007)

Keppler-Global Value-LBB-INVEST

WKN A0JKNP / ISIN DE000A0JKNP9

(aufgelegt am 02.07.2007)

LINGOHR-ALPHA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST

WKN A0ERYR / ISIN DE000A0ERYR8

(aufgelegt am 15.08.2006)

LINGOHR-AMERIKA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST

WKN 847943 / ISIN DE0008479437

(aufgelegt am 29.12.1993 bis 30.06.2006 als BB-Amerika-INVEST)

LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-LBB-INVEST

WKN 847938 / ISIN DE0008479387

(aufgelegt am 21.04.1992 als BB-Asien-INVEST und vom 01.04.2004 bis 30.06.2006 weitergeführt als LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-BB-INVEST)

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST

WKN 532009 / ISIN DE0005320097

(aufgelegt am 01.10.2003 bis 30.06.2006 als LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-BB-INVEST)

LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST

WKN 977479 / ISIN DE0009774794

(aufgelegt am 01.10.1996 bis 30.06.2006 als LINGOHR-SYSTEMATIC-BB-INVEST)

TopPortfolio-INVEST

WKN 977494 / ISIN DE0009774943

(aufgelegt am 02.03.1998 bis 30.06.2006 als BB-TopPortfolio-INVEST)

WachstumGlobal-INVEST

WKN 979906 / ISIN DE0009799064

(aufgelegt am 01.11.1999 als BB-Millennium-INVEST und vom 01.07.2006 bis 31.10.2008 weitergeführt als Millennium-INVEST)

#### b) Rentenfonds

EuroRent-INVEST

WKN 847925 / ISIN DE0008479254

(aufgelegt am 27.12.1989 als BB-DMrent-INVEST und vom 01.10.2000 bis 30.06.2006 weitergeführt als BB-EuroRent-INVEST)

FlexBond-Vario-INVEST

WKN A0ERYP / ISIN DE000A0ERYP2

(aufgelegt am 03.07.2006)

Führ-Corporate Bond-LBB-INVEST

WKN A0M6J9 / ISIN DE000A0M6J90

(aufgelegt am 01.04.2009)

LBB Interest Rate Opportunity Fund

WKN A1CXYN / ISIN DE000A1CXYN7

(aufgelegt am 02.08.2010)

Multirent-INVEST

WKN 847921 / ISIN DE0008479213

(aufgelegt am 31.01.1989 bis 30.06.2006 als BB-Multirent-INVEST)

Multizins-INVEST

WKN 978606 / ISIN DE0009786061

(aufgelegt am 01.02.1999 bis 30.06.2006 als BB-Multizins-INVEST)

Private Banking FlexBond <sup>1)</sup>

WKN A0M6J7 / ISIN DE000A0M6J74

(aufgelegt am 03.03.2008)

Private Banking Bond Timing <sup>1)</sup>

WKN A0ERYJ / ISIN DE000A0ERYJ5

(aufgelegt am 02.10.2006)

Weltzins-INVEST

WKN A1CXYM / ISIN DE000A1CXYM9

(aufgelegt am 01.07.2010)

#### c) Mischfonds

EuroK-INVEST

WKN 977008 / ISIN DE0009770081

(aufgelegt am 31.10.1994 als BB-DMGeldmarkt-INVEST, vom 01.04.2001 bis 30.06.2006 weitergeführt als BB-EuroGeldmarkt-INVEST und vom 01.07.2006 bis 30.06.2011 als EuroGeldmarkt-INVEST)

Europa-80 Save-INVEST

WKN A1CXYP / ISIN DE000A1CXYP2

(aufgelegt am 30.09.2010)

<sup>1)</sup> Anteilscheinausgabe eingestellt; Verwaltung gekündigt zum 31.03.2012.

## Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

---

Gothaer-Global  
WKN 977015 / ISIN DE0009770156  
(aufgelegt am 03.08.1995 als Gothaer-Global-BB-INVEST  
und vom 01.07.2006 bis 05.08.2010 weitergeführt als  
Gothaer-Global-LBB-INVEST)

Private Banking Premium Chance  
WKN 532002 / ISIN DE0005320022  
(aufgelegt am 01.04.2003 bis 31.12.2009 als  
Private Banking Premium Aktiendachfonds)

Private Banking Struktur  
WKN A0DNG7 / ISIN DE000A0DNG73  
(aufgelegt am 01.06.2005)

UC Multimanager Global - LBB-INVEST  
WKN 979915 / ISIN DE0009799155  
(aufgelegt am 22.09.2004 bis 30.06.2006 als  
UC Multimanager Global - BB-INVEST)

WeltKap-INVEST  
WKN 977483 / ISIN DE0009774836  
(aufgelegt am 02.01.1997 bis 30.06.2006 als BB-WeltKap-INVEST)

### d) Dachfonds

Best-INVEST 100  
WKN 531982 / ISIN DE0005319826  
(aufgelegt am 18.09.2000)

Best-INVEST Bond Satellite  
WKN 531990 / ISIN DE0005319909  
(aufgelegt am 01.12.2003)

## 2. Gemischte Sondervermögen

### a) Dachfonds

Best-INVEST 30  
WKN 531980 / ISIN DE0005319800  
(aufgelegt am 18.09.2000)

Best-INVEST 50  
WKN 531981 / ISIN DE0005319818  
(aufgelegt am 18.09.2000)

### b) Mischfonds

Private Banking Premium Ertrag  
WKN 532003 / ISIN DE0005320030  
(aufgelegt am 01.04.2003 bis 31.12.2009 als  
Private Banking Premium Rentendachfonds)

Stratego Grund  
WKN A0ERSF / ISIN DE000A0ERSF5  
(aufgelegt am 01.09.2005)

Stratego Ertrag  
WKN A0DNG5 / ISIN DE000A0DNG57  
(aufgelegt am 01.04.2005)

Stratego Konservativ  
WKN 531992 / ISIN DE0005319925  
(aufgelegt am 01.04.2005)

Stratego Wachstum  
WKN A0DNG1 / ISIN DE000A0DNG16  
(aufgelegt am 01.04.2005)

Stratego Chance  
WKN A0DNG2 / ISIN DE000A0DNG24  
(aufgelegt am 01.04.2005)

VermögensStruktur Konservativ  
WKN A0M6J4 / ISIN DE000A0M6J41  
(aufgelegt am 02.01.2008)

VermögensStruktur Wachstum  
WKN A0M6J5 / ISIN DE000A0M6J58  
(aufgelegt am 02.01.2008)

Des Weiteren werden noch 38 Spezial-Sondervermögen (Stand:  
01.10.2011) verwaltet.

### Hinweise:

Die Gesellschaft hat die nachfolgenden Aufgaben auf ein anderes Unternehmen (Auslagerungsunternehmen) auf vertraglicher Basis zur Wahrnehmung durch das Auslagerungsunternehmen delegiert und der Bankaufsichtsbehörde gemäß § 16 Absatz 5 des Investmentgesetzes angezeigt:

- Aufgaben, die sich aus dem Wertpapierhandelsgesetz und den Mitarbeiterleitsätzen der Bankaufsichtsbehörde ergeben, sowie die Prüfung der Marktgerechtigkeit der Handelsgeschäfte auf der Grundlage der Mindestanforderungen an das Risikomanagement und damit zusammenhängende Nebendienstleistungen sind auf das Corporate Center Compliance der Landesbank Berlin AG übertragen worden.
- Aufgaben hinsichtlich der Risikomessung, die sich aufgrund der gemäß § 51 Absatz 3 InvG erlassenen Derivateverordnung ergeben, sind auf das Risikocontrolling der Landesbank Berlin AG übertragen worden.
- Aufgaben der Revision der Gesellschaft sind teilweise auf die Revision der Landesbank Berlin AG übertragen worden.
- Aufgaben der Informationsverarbeitung und kaufmännische Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Führung von INVEST-konten und dem Archivsystem sind teilweise auf die Landesbank Berlin AG übertragen worden.
- Der Aufbau und die Vorhaltung einer Kontoevidenzzentrale, die dem automatisierten Kontoabruf gemäß § 24c des Kreditwesengesetzes der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht dient, sind der T-Systems International GmbH übertragen worden.

## Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

---

Die Gesellschaft erteilt Aufträge nur an sorgfältig ausgewählte Gegenparteien. Mit der Abwicklung von Transaktionen für Rechnung des Sondervermögens können überwiegend Unternehmen beauftragt werden, mit denen die Gesellschaft über eine wesentliche Beteiligung verbunden ist oder mit denen sie im Konzernverbund steht.

Die Gesellschaft kann geldwerte Vorteile wie z. B. Broker-Research, Finanzanalysen oder sonstige geldwerte Vorteile, die ihr im Zusammenhang mit Transaktionen für das Sondervermögen von Gegenparteien angeboten werden, vereinnahmen. Die vorgenannten geldwerten Vorteile wird die Gesellschaft bei ihren Anlageentscheidungen im Interesse der Anteilhaber verwenden. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Depotbank und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu.

Anteile von Investmentfonds der LBB-INVEST werden i. d. R. unter Einschaltung Dritter, d. h. von Banken, Finanzdienstleistern, Maklern und anderen befugten dritten Personen erworben. Der Zusammenarbeit mit diesen Dritten liegt zumeist eine vertragliche Vereinbarung zugrunde, die festlegt, dass die LBB-INVEST den Dritten für die Vermittlung der Fondsanteile eine bestandsabhängige Vergütung zahlt und den Dritten der Ausgabeaufschlag ganz oder teilweise zusteht. Die bestandsabhängige Vergütung zahlt die LBB-INVEST aus den ihr zustehenden Verwaltungsvergütungen, d. h. aus ihrem eigenen Vermögen.

Stand: Oktober 2011