

## LINGOHR-ALPHA-SYSTEMATIC-LBB-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

Aktien	Anteil am Fondsvermögen in %
Großbritannien	9,42
Japan	8,79
USA	8,60
Schweiz	8,41
Frankreich	7,97
Deutschland	7,81
Canada	7,79
Niederlande	6,41
Spanien	4,79
China	3,41
Italien	3,40
Norwegen	3,10
Schweden	2,56
Südkorea	2,30
Australien	2,14
Finnland	2,02
Belgien	2,02
Sonstige	9,20
<b>Derivate</b>	<b>7,08</b>
<b>Liquidität</b>	
Liquide Mittel	-7,21
	100,00

## Vermögensaufstellung des LINGOHR-ALPHA-SYSTEMATIC-LBB-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>31.568.191,48</b>	<b>98,33</b>	
<b>Aktien</b>									
Caltex Australia Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CTX1	STK	15.817	4.110	10.121	AUD	10,780	123.398,61	0,38
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	29.049	35.800	6.751	AUD	4,450	93.553,19	0,29
Macquarie Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MQG1	STK	8.020	8.020	0	AUD	22,510	130.652,36	0,41
Mount Gibson Iron Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MGX7	STK	113.653	0	17.256	AUD	1,385	113.919,50	0,35
News Corp. Reg.Dep.Receipts'CUFS'(B)DL-01	AU000000NWS2	STK	10.316	2.300	9.763	AUD	16,410	122.514,45	0,38
OneSteel Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000OST6	STK	127.864	17.490	0	AUD	1,260	116.596,69	0,36
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RIO1	STK	2.425	0	840	AUD	62,450	109.600,26	0,34
Agrium Inc. Registered Shares o.N.	CA0089161081	STK	3.346	4.900	1.554	CAD	73,000	174.383,68	0,54
Husky Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA4480551031	STK	11.500	13.900	2.400	CAD	23,320	191.462,37	0,60
Imperial Oil Ltd. Registered Shares o.N.	CA4530384086	STK	7.200	8.500	1.300	CAD	37,780	194.201,01	0,60
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011	STK	7.480	900	800	CAD	35,390	188.990,16	0,59
Metro Inc. Registered Shares Class A o.N.	CA59162N1096	STK	6.013	0	2.240	CAD	45,940	197.214,68	0,61
Neo Material Technologies Inc. Registered Shares o.N.	CA64045Y1088	STK	32.643	45.900	13.257	CAD	6,470	150.782,66	0,47
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068	STK	5.025	0	3.075	CAD	53,740	192.792,78	0,60
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089	STK	8.400	11.400	3.000	CAD	28,120	168.636,52	0,53
Precision Drilling Corp. Registered Shares o.N.	CA74022D3085	STK	23.466	0	21.234	CAD	9,330	156.306,76	0,49
Quebecor Inc. Reg. Shs Cl.B (Sub.Vtg) o.N.	CA7481932084	STK	8.061	1.600	3.839	CAD	33,670	193.771,13	0,60

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	
Research in Motion Ltd. Registered Shares o.N.	CA7609751028	STK	9.400	3.000	0	CAD	21,970	147.439,87	0,46
Suncor Energy Inc. (new) Registered Shares o.N.	CA8672241079	STK	9.800	9.800	0	CAD	27,710	193.874,03	0,60
TELUS Corp. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	CA87971M2022	STK	5.521	0	2.827	CAD	48,750	192.153,99	0,60
Trican Well Service Ltd. Registered Shares o.N.	CA8959451037	STK	13.742	18.300	4.558	CAD	16,050	157.464,27	0,49
Aryzta AG Namens-Aktien SF -,02	CH0043238366	STK	9.461	0	2.922	CHF	39,800	308.650,54	0,96
Clariant AG Namens-Aktien SF 4	CH0012142631	STK	32.134	3.180	0	CHF	8,825	232.448,33	0,72
Dufry AG Nam.-Aktien SF 5	CH0023405456	STK	4.104	0	455	CHF	86,800	291.994,06	0,91
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	509	540	31	CHF	710,500	296.434,53	0,92
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0108503795	STK	13.608	0	3.320	CHF	24,600	274.395,09	0,85
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	7.601	0	1.799	CHF	50,800	316.505,58	0,99
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 5,10	CH0014852781	STK	3.586	0	483	CHF	104,300	306.578,38	0,95
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	1.040	0	185	CHF	372,200	317.290,19	0,99
Zurich Financial Services AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	2.230	0	0	CHF	194,300	355.160,45	1,11
H. Lundbeck A/S Navne-Aktier DK 5	DK0010287234	STK	16.131	0	4.974	DKK	107,900	233.849,83	0,73
Arkema Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	STK	4.631	420	2.090	EUR	46,390	214.832,09	0,67
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	13.366	14.710	1.344	EUR	19,245	257.228,67	0,80
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0006034001	STK	9.566	12.620	3.054	EUR	26,495	253.451,17	0,79
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	6.845	0	1.915	EUR	40,220	275.305,90	0,86
Autostrada Torino-Milano SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000084027	STK	29.782	9.100	5.207	EUR	7,285	216.961,87	0,68
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	21.900	0	0	EUR	10,285	225.241,50	0,70
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	36.616	9.400	3.184	EUR	6,186	226.506,58	0,71
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	5.494	0	1.410	EUR	47,240	259.536,56	0,81
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	4.930	5.520	590	EUR	52,750	260.057,50	0,81
Bekaert N.V. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974258874	STK	4.400	0	0	EUR	32,305	142.142,00	0,44
BELGACOM S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003810273	STK	11.227	909	1.487	EUR	22,615	253.898,61	0,79
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	6.930	6.930	0	EUR	31,140	215.800,20	0,67
Cie Générale Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	4.890	4.890	0	EUR	46,895	229.316,55	0,71
CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120222	STK	22.598	2.414	0	EUR	11,125	251.402,75	0,78
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	STK	4.860	4.860	0	EUR	46,555	226.257,30	0,70
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	7.001	0	882	EUR	34,825	243.809,83	0,76
Danieli & C. -Off. Meccan. SpA Azioni nom. EO 1	IT0000076502	STK	12.883	3.460	3.560	EUR	15,960	205.612,68	0,64
Delhaize Group S.A. Parts Sociales Nom. o.N.	BE0003562700	STK	5.762	6.430	668	EUR	43,635	251.424,87	0,78
Delta Lloyd N.V. Aandelen op naam EO -,20	NL0009294552	STK	19.938	0	2.424	EUR	11,830	235.866,54	0,73
EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	88.534	130.000	41.466	EUR	2,351	208.143,43	0,65
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112	STK	12.379	2.580	3.462	EUR	17,825	220.655,68	0,69
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	72.190	14.200	5.400	EUR	3,342	241.258,98	0,75
ENI S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003132476	STK	16.536	3.140	2.391	EUR	13,260	219.267,36	0,68
Finmeccanica S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	STK	39.007	12.672	0	EUR	5,380	209.857,66	0,65
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132	STK	11.617	3.150	6.256	EUR	18,030	209.454,51	0,65
France Télécom Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	19.554	5.000	3.046	EUR	12,315	240.807,51	0,75
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	8.280	8.280	0	EUR	28,655	237.263,40	0,74
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977	STK	8.526	0	2.000	EUR	29,040	247.595,04	0,77
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	43.811	0	0	EUR	5,118	224.224,70	0,70
Indra Sistemas S.A. Acciones Port. EO 0,20	ES0118594417	STK	19.278	22.200	2.922	EUR	10,820	208.587,96	0,65
Kon. Boskalis Westminster N.V. Cert.v.Aandelen EO -,80	NL0000852580	STK	10.820	10.820	0	EUR	23,710	256.542,20	0,80

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	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,24	NL0000009082	STK	26.500	6.077	6.945	EUR	9,756	258.534,00	0,81
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	6.996	0	1.340	EUR	33,500	234.366,00	0,73
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	5.857	0	1.599	EUR	38,900	227.837,30	0,71
M6 Métropole Télévision S.A. Actions Port.EO 0,4	FR0000053225	STK	19.065	2.585	0	EUR	12,375	235.929,38	0,73
Mapfre S.A. Acciones Nom. EO -,10	ES0124244E34	STK	91.330	16.900	39.260	EUR	2,370	216.452,10	0,67
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	4.507	0	2.194	EUR	61,620	277.721,34	0,87
MTU Aero Engines Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	5.859	6.600	741	EUR	48,830	286.094,97	0,89
Orion Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	STK	14.323	0	4.640	EUR	14,990	214.701,77	0,67
Repsol YPF S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	10.881	4.801	2.704	EUR	19,920	216.749,52	0,68
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	5.830	5.830	0	EUR	36,805	214.573,15	0,67
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	10.599	12.600	2.001	EUR	23,090	244.730,91	0,76
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 <sup>1)</sup>	FR0000120578	STK	4.792	0	1.208	EUR	49,855	238.905,16	0,74
Schneider Electric S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	5.700	5.700	2.850	EUR	40,500	230.850,00	0,72
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	49.575	9.840	5.531	EUR	4,982	246.982,65	0,77
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	15.478	4.500	3.122	EUR	14,450	223.657,10	0,70
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	7.390	0	0	EUR	32,965	243.611,35	0,76
UPM Kymmene Corp. Bearer Shares o.N.	FI0009005987	STK	25.374	3.070	2.035	EUR	8,810	223.544,94	0,70
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	15.077	3.953	3.315	EUR	15,380	231.884,26	0,72
Aberdeen Asset Management PLC Registered Shares LS -,10	GB0000031285	STK	115.578	0	32.921	GBP	1,758	234.035,52	0,73
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	8.335	9.400	1.065	GBP	22,915	219.995,19	0,69
Astrazeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	7.115	0	1.885	GBP	28,745	235.572,69	0,73
BHP Billiton PLC Registered Shares DL -,50	GB0000566504	STK	10.482	0	1.155	GBP	17,650	213.096,63	0,66
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	49.706	0	12.538	GBP	3,918	224.316,37	0,70
GKN PLC Registered Shares LS -,10	GB0030646508	STK	106.279	128.700	22.421	GBP	1,786	218.633,46	0,68
Icap PLC Registered Shares LS -,10	GB0033872168	STK	43.340	0	12.971	GBP	4,268	213.059,57	0,66
Imperial Tobacco Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0004544929	STK	9.603	0	4.795	GBP	21,710	240.134,45	0,75
Meggitt PLC Registered Shares LS -,05	GB0005758098	STK	60.767	0	24.882	GBP	3,349	234.407,05	0,73
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47	STK	38.543	46.100	7.557	GBP	4,830	214.427,44	0,67
Thomas Cook Group PLC Registered Shares LS -,10	GB00B1VYCH82	STK	403.210	304.132	0	GBP	0,390	181.127,18	0,56
Xstrata PLC Registered Shares DL -,50	GB0031411001	STK	19.300	19.300	0	GBP	8,451	187.868,14	0,59
Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001Z5	STK	669.000	141.000	0	HKD	2,570	161.877,14	0,50
Cathay Pacific Airways Ltd. Registered Shares HD -,20	HK0293001514	STK	128.000	24.000	0	HKD	12,760	153.775,42	0,48
China Mobile Ltd. Registered Shares HD -,10	HK0941009539	STK	22.000	4.500	11.000	HKD	77,000	159.492,29	0,50
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2	STK	230.000	0	70.000	HKD	7,610	164.793,01	0,51
China Railway Constr.Corp.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000981	STK	414.000	182.500	0	HKD	3,480	135.645,65	0,42
China Telecom Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002V2	STK	340.000	0	228.000	HKD	4,960	158.776,74	0,49
Dongfeng Motor Group Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000312	STK	144.000	174.000	30.000	HKD	11,220	152.118,36	0,47
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	28.000	3.600	3.600	HKD	62,050	163.578,46	0,51
Kingboard Chem.Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG525621408	STK	61.500	6.000	0	HKD	22,000	127.386,70	0,40
Lonking Holdings Ltd. Registered Shares New HD -,10	KYG5636C1078	STK	646.000	646.000	0	HKD	2,690	163.610,47	0,51
New World Development Co. Ltd. Registered Shares HD 1	HK0017000149	STK	213.000	77.000	0	HKD	7,450	149.403,98	0,47

<sup>1)</sup> Namensänderung von Sanofi-Aventis S.A. in Sanofi S.A.

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	
Orient Overseas (Intl.) Ltd. Registered Shares New DL -,10	BMG677491539	STK	51.000	51.000	0	HKD	33,000	158.456,63	0,49
PetroChina Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000003W8	STK	186.000	0	40.000	HKD	9,720	170.218,01	0,53
Renhe Commercial Hldgs Co.Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG750041041	STK	1.484.000	188.000	272.000	HKD	0,950	132.734,49	0,41
Sinopec Shanghai Petrochemical Registered Shares H YC 1	CNE1000004C8	STK	560.000	660.000	100.000	HKD	2,880	151.847,21	0,47
Swire Pacific Ltd. Registered Shares C.I.A HD -,60	HK0019000162	STK	18.500	3.500	3.500	HKD	82,500	143.698,41	0,45
Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Registered Shares HD -,25	BMG988031446	STK	90.500	0	0	HKD	19,080	162.574,80	0,51
Aeon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3388200002	STK	19.000	4.700	8.900	JPY	1.058,000	191.775,55	0,60
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006	STK	45.000	0	0	JPY	470,000	201.773,60	0,63
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007	STK	6.800	1.300	1.600	JPY	2.916,000	189.169,19	0,59
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK	11.300	0	4.500	JPY	1.790,000	192.968,07	0,60
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009	STK	12.400	4.700	4.400	JPY	1.620,000	191.641,99	0,60
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009	STK	23.400	31.200	7.800	JPY	743,000	165.866,49	0,52
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001	STK	15.000	0	2.700	JPY	1.156,000	165.425,73	0,52
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000	STK	11.800	14.000	2.200	JPY	1.702,000	191.600,02	0,60
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008	STK	5.131	1.000	1.600	JPY	3.685,000	180.382,12	0,56
Oji Paper Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3174410005	STK	47.000	14.000	25.000	JPY	429,000	192.357,50	0,60
ORIX Corp. Registered Shares o.N.	JP3200450009	STK	3.170	3.500	330	JPY	6.170,000	186.594,31	0,58
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004	STK	5.300	1.300	1.400	JPY	3.680,000	186.070,56	0,58
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004	STK	10.100	11.900	1.800	JPY	1.984,000	191.168,80	0,60
Toyota Industries Corp. Registered Shares o.N.	JP3634600005	STK	9.300	9.300	9.200	JPY	2.314,000	205.305,36	0,64
Hyundai Mipo Dockyard Co.Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7010620003	STK	1.460	1.460	0	KRW	101.500,000	92.616,93	0,29
HYUNDAI MOBIS Registered Shares SW 5000	KR7012330007	STK	586	0	514	KRW	341.500,000	125.071,92	0,39
KT Corp. Registered Shares SW 5000	KR7030200000	STK	5.420	0	1.180	KRW	36.150,000	122.455,72	0,38
SK Holdings Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7003600004	STK	1.473	0	963	KRW	135.500,000	124.742,24	0,39
Woori Finance Holdings Co. Ltd Registered Shares SW 5000	KR7053000006	STK	19.620	19.620	0	KRW	10.050,000	123.235,71	0,38
Fred. Olsen Energy ASA Navne-Aksjer NK 20	N00003089005	STK	9.147	0	1.203	NOK	171,600	199.755,78	0,62
Marine Harvest ASA Navne-Aksjer NK 0,75	N00003054108	STK	552.447	662.200	109.753	NOK	2,750	193.342,22	0,60
Orkla AS Navne-Aksjer NK 1,25	N00003733800	STK	35.231	3.200	10.745	NOK	45,250	202.883,60	0,63
Statoil ASA Navne-Aksjer NK 2,50	N00010096985	STK	13.050	0	6.350	NOK	122,800	203.944,63	0,64
TGS Nopec Geophysical Co. ASA Navne-Aksjer NK 0,25	N00003078800	STK	13.786	15.700	1.914	NOK	110,500	193.867,03	0,60
Boliden AB Namn-Aktier SK 2	SE0000869646	STK	22.555	0	0	SEK	74,500	182.121,21	0,57
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK	23.359	3.500	7.308	SEK	86,000	217.727,91	0,68
Telefonaktiebol. L.M. Ericsson Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	STK	28.100	28.100	0	SEK	68,250	207.859,74	0,65
TeliaSonera AB Namn-Aktier SK 3,20	SE0000667925	STK	44.007	9.890	15.485	SEK	45,210	215.634,22	0,67
Fraser & Neave Ltd. Registered Shares SD -,20	SG1T58930911	STK	38.000	49.000	11.000	SGD	5,760	124.348,23	0,39
Golden Agri-Resources Ltd. Registered Shares DL -,025	MU0117U00026	STK	319.000	429.000	110.000	SGD	0,625	113.267,22	0,35
Neptune Orient Lines Ltd. Registered Shares SD 1	SG1F90001388	STK	210.000	48.000	0	SGD	1,135	135.409,36	0,42

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	
SembCorp Industries Ltd. Reg. Shares New SD -,25	SG1R50925390	STK	59.000	0	15.000	SGD	3,460	115.974,27	0,36
Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Registered Shares o.N.	SG1U76934819	STK	221.000	36.000	0	SGD	0,930	116.763,95	0,36
Bangkok Bank PCL Reg. Shares (Local) BA 10	TH0001010006	STK	34.300	0	19.700	THB	145,000	117.132,10	0,36
PTT Chemical Public Co. Ltd. Reg. Shares (Foreign) BA 10	TH0882010018	STK	49.400	49.400	0	THB	99,750	116.052,27	0,36
Total Access Communication PCL Reg. Shares (Local) BA 2	TH0554010Z06	STK	68.400	126.300	57.900	THB	74,750	120.415,14	0,38
American Financial Group Inc. Registered Shares DL 1	US0259321042	STK	3.331	0	1.269	USD	31,810	77.741,34	0,24
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	US04621X1081	STK	3.000	0	800	USD	36,140	79.546,87	0,25
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	4.800	1.700	0	USD	24,380	85.859,56	0,27
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059	STK	3.000	0	0	USD	41,030	90.310,13	0,28
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US1252691001	STK	754	1.000	246	USD	140,940	77.968,52	0,24
Cliffs Natural Resources Inc. Registered Shares DL -,125	US18683K1016	STK	1.700	1.700	0	USD	54,190	67.589,90	0,21
Coventry Health Care Inc. Registered Shares DL -,01	US2228621049	STK	3.400	0	2.700	USD	29,180	72.791,04	0,23
CVS Caremark Corp. Registered Shares DL 1	US1266501006	STK	3.000	4.000	1.000	USD	34,080	75.012,66	0,23
Dell Inc. Registered Shares DL -,01	US24702R1014	STK	7.100	9.800	2.700	USD	14,870	77.460,99	0,24
Dish Network Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US25470M1099	STK	3.900	0	2.200	USD	26,190	74.940,02	0,23
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	2.400	2.400	0	USD	47,750	84.081,09	0,26
Forest Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US3458381064	STK	3.294	0	1.606	USD	31,070	75.089,39	0,23
Freep. McMoRan Copp.&Gold Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	STK	3.000	0	0	USD	31,340	68.981,71	0,21
Fresh Del Monte Produce Inc. Registered Shares DL -,01	KYG367381053	STK	5.500	5.500	0	USD	23,480	94.748,97	0,30
Gamestop Corp. (new) Reg. Shares Class A DL -,001	US36467W1099	STK	4.400	0	2.200	USD	23,990	77.445,58	0,24
Gannett Co. Inc. Registered Shares DL 1	US3647301015	STK	11.400	0	0	USD	9,880	82.637,18	0,26
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	2.600	3.700	1.100	USD	39,250	74.873,25	0,23
Hewlett-Packard Co. Registered Shares DL -,01	US4282361033	STK	4.200	1.000	0	USD	23,780	73.278,21	0,23
Hongkong Land Holdings Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG4587L1090	STK	31.000	31.000	0	USD	4,650	105.761,68	0,33
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK	2.700	2.700	0	USD	43,200	85.577,82	0,27
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	4.800	6.700	1.900	USD	22,210	78.217,42	0,24
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035	STK	3.916	0	1.784	USD	24,150	69.386,27	0,22
KBR Inc. Registered Shares DL -,001	US48242W1062	STK	3.900	3.900	0	USD	25,410	72.708,13	0,23
Lilly & Co., Eli Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	2.800	3.900	1.100	USD	37,250	76.524,06	0,24
Lyondellbasell Industries NV	NL0009434992	STK	3.400	12.100	8.700	USD	26,650	66.479,82	0,21
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01 Registered Shares A DL -,01	US58155Q1031	STK	1.400	0	500	USD	74,780	76.811,67	0,24
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	4.000	0	1.300	USD	25,450	74.689,83	0,23
Reinsurance Grp of Amer. Inc. Registered Shares New DL-,01	US7593516047	STK	2.100	0	700	USD	47,670	73.447,69	0,23
SanDisk Corp. Registered Shares DL -,001	US80004C1018	STK	2.500	3.400	900	USD	40,620	74.506,41	0,23
Timken Co. Registered Shares o.N.	US8873891043	STK	3.100	3.100	0	USD	33,350	75.852,73	0,24
Travelers Companies Inc., The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	2.500	0	0	USD	49,690	91.142,87	0,28
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	2.200	0	2.200	USD	46,580	75.185,81	0,23

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	
V.F. Corp. Registered Shares o.N.	US9182041080		STK	917	0	683	USD	125,560	84.476,20	0,26
World Fuel Services Corp. Registered Shares DL -,01	US9814751064		STK	3.059	0	1.841	USD	33,520	75.231,06	0,23
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>386.899,97</b>	<b>1,21</b>	
<b>Aktien</b>										
LG Uplus Corp. Registered Shares SW 5000	KR7032640005		STK	37.080	6.010	9.170	KRW	6.450,000	149.475,82	0,47
KLA-Tencor Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	2.800	0	1.000	USD	39,030	80.180,78	0,25
Mantech International Corp. Reg. Shares Class A DL 0,01	US5645631046		STK	3.500	3.500	0	USD	31,820	81.711,26	0,25
Tech Data Corp. Registered Shares DL -,0015	US8782371061		STK	2.300	0	800	USD	44,760	75.532,11	0,24
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>190.802,46</b>	<b>0,59</b>	
<b>Aktien</b>										
K's Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3277150003		STK	6.400	8.700	2.300	JPY	3.125,000	190.802,46	0,59
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>32.145.893,91</b>	<b>100,13</b>	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>2.271.852,55</b>	<b>7,08</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>2.271.852,55</b>	<b>7,08</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Equity-Swaps</b>										
Zahlen/Erhalten										
Swap MSCI Daily TR World Gross Index USD 07.07.2011 / MSCI Daily TR World Gross Index USD 07.10.2011 + (3M Euribor 06.07.11 - 70 bp p.a.)		OTC	EUR	10.258,06720				1.193.942,07	3,72	
Swap MSCI Daily TR World Gross Index USD 20.07.2011 / MSCI Daily TR World Gross Index USD 20.10.2011 + (3M Euribor 19.07.11 - 70 bp p.a.)		OTC	EUR	12.072,79760				1.291.191,71	4,02	
Swap MSCI Daily TR World Gross Index USD 05.08.2011 / MSCI Daily TR World Gross Index USD 04.11.2011 + (3M Euribor 04.08.11 - 70 bp p.a.)		OTC	EUR	7.171,54500				81.436,07	0,25	
Swap MSCI Daily TR World Gross Index USD 19.08.2011 / MSCI Daily TR World Gross Index USD 18.11.2011 + (3M Euribor 18.08.11 - 85 bp p.a.)		OTC	EUR	4.957,70585				-294.717,30	-0,92	

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>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					EUR	200.120,48	0,62
Dividendenansprüche	EUR	104.715,86				104.729,88	0,33
ausländische Quellensteueransprüche	EUR	95.390,60				95.390,60	0,30
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>					EUR	-2.428.046,81	-7,56
EUR - Kredite	EUR	-2.428.046,81				-2.428.046,81	-7,56
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>	EUR	-86.649,26				-86.649,26	-0,27
<b>Fondsvermögen</b>					EUR	32.103.170,87	100,00 **)
<b>Anteilwert</b>					EUR	104,42	
<b>Umlaufende Anteile</b>					STK	307.452	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>							100,13
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>							7,08

\*) Rückstellungen für Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung, Performance Fee, Zinsen für Kreditaufnahmen

\*\*) 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 aufgrund des vom Fonds verfolgten Anlagekonzepts Folgendes:

Bei Aktien und Exchange Traded Funds (ETF) wird grundsätzlich der letzte börsengehandelte Kurs des Vortages 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 16:00 Uhr des Vortags ermittelten Devisenkurs der Währung in Euro umgerechnet.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 29.09.2011 oder letztbekannte Kurse

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.09.2011
Australische Dollar	(AUD)	1,381760 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,868185 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,442960 = 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	10,621203 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	104,820451 = 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,400693 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	7,857721 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,226534 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,219981 = 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,760218 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	(KRW)	1600,031360 = 1 Euro (EUR)
Thailändische Baht	(THB)	42,460607 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,362970 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

## 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>Aktien</b>				
ACE Ltd. Registered Shares SF 30,27	CH0044328745	STK	0	2.800
Aerostale Inc. Registered Shares DL -,01	US0078651082	STK	2.400	8.300
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0VMPJ6	STK	0	12.240
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 2	NL0000009132	STK	6.300	6.300
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	0	4.292
Alpha Natural Resources Inc. Registered Shares DL -,01	US02076X1028	STK	0	3.500
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	0	4.900
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3	STK	0	11.875
Babcock & Wilcox Co. (New) Registered Shares DL -,01	US05615F1021	STK	0	6.200
Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012410517	STK	0	5.600
Benesse Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3835620000	STK	7.600	7.600
Benetton Group S.p.A. Azioni nom. EO 1,30	IT0003106777	STK	0	47.341
Centerra Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA1520061021	STK	0	20.700
CenturyLink Inc. Registered Shares DL 1	US1567001060	STK	0	3.700
China Zhongwang Holdings Ltd. Registered SharesReg.S HK-,1	KYG215AT1023	STK	162.000	681.600
CLP Holdings Ltd. Registered Shares HD 5	HK0002007356	STK	0	37.000
CNOOC Ltd. Reg.Subdivided Shares HD -,02	HK0883013259	STK	0	134.000
Comcast Corp. New Registered Shares Class A DL1	US20030N1019	STK	0	8.200
Corporación Financiera Alba SA Acciones Port. EO 1	ES0117160111	STK	0	6.813
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	11.260	36.619
Credit Saison Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3271400008	STK	21.600	21.600
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3493800001	STK	8.000	28.000
Denso Corp. Registered Shares o.N.	JP3551500006	STK	0	8.800
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	32.700	32.700
Electrolux, AB Namn-Aktier B o.N.	SE0000103814	STK	0	16.300
Fairfax Finl Holdings Ltd. Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA3039011026	STK	0	900
First Quantum Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	CA3359341052	STK	0	3.700
Fugro N.V. Aandelen op naam EO -,05	NL0000352565	STK	0	6.112
Fuji Media Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3819400007	STK	252	252
Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3814000000	STK	0	8.000
Gas Natural SDG S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK	0	24.065
Gildan Activewear Inc. Reg. Shs (Sub.Vtg)o.N.	CA3759161035	STK	11.500	11.500
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882	STK	0	23.455
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions Nom. o.N.	BE0003797140	STK	0	4.990
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008	STK	0	7.800
Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,0586	US4404521001	STK	0	6.238
Hyundai Heavy Industries Registered Shares SW 5000	KR7009540006	STK	0	786
Immet Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA4579831047	STK	0	5.700
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	0	900
Investor, AB Namn-Aktier B (fria) SK 6,25	SE0000107419	STK	0	19.929
Jardine Matheson Holdings Ltd. Registered Shares DL -,25	BMG507361001	STK	0	6.000
Knight Capital Group Inc. Reg. Shares DL -,01	US4990051066	STK	0	8.800
Korea Zinc Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7010130003	STK	667	667
LG Chemical Ltd. (New) Registered Shares SW 5000	KR7051910008	STK	0	797
LG Corp. Registered Shares SW 5000	KR7003550001	STK	0	3.949
Lottomatica S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003990402	STK	439	22.389
Lubrizol Corp. Registered Shares o.N.	US5492711040	STK	0	1.500
Marathon Oil Corp. Registered Shares DL 1	US5658491064	STK	2.900	2.900
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025	STK	1.450	1.450
Merck & Co. Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	0	4.100
Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Registered Shares o.N.	JP3897700005	STK	0	51.000
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	0	3.500

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	GB0032089863	STK	0	13.189
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3672400003	STK	0	27.700
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007	STK	0	6.900
Nutreco N.V. Aandelen aan toonder EO 0,24	NL0000375400	STK	0	5.880
Nyrstar Actions au Port. o.N.	BE0003876936	STK	0	28.300
Power Assets Holdings Ltd. Registered Shares HD 1	HK0006000050	STK	0	45.000
PTT Chemical Public Co. Ltd. Reg. Shares (Local) BA 10	TH0882010000	STK	49.400	49.400
RadioShack Corp. Registered Shares DL 1	US7504381036	STK	9.900	9.900
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	0	3.623
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	STK	0	13.269
Sage Group PLC, The Registered Shares LS -,01	GB0008021650	STK	0	102.975
Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7005930003	STK	0	408
Saputo Inc. Registered Shares o.N.	CA8029121057	STK	0	9.700
Sega Sammy Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3419050004	STK	0	16.500
Shanghai Industrial Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	HK0363006039	STK	0	67.000
Smiths Group PLC Registered Shares LS -,375	GB00B1WY2338	STK	0	23.406
Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0003304002	STK	6.346	9.519
Solvay S.A. Actions Nom. A o.N.	BE0003470755	STK	0	4.245
Teck Resources Ltd. Reg. Shares(Sub Vtg) Cl.B o.N.	CA8787422044	STK	0	7.500
Tele2 AB Namn-Aktier B SK 1,25	SE0000314312	STK	8.235	21.084
ThyssenKrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	0	13.903
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	US8936411003	STK	0	2.100
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	0	11.571

#### Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES0644580922	STK	43.811	43.811
-------------------------	--------------	-----	--------	--------

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### Aktien

Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072	STK	0	3.200
---------------------------------------	--------------	-----	---	-------

##### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Aktien

CJ CheilJedang Corp. Registered Shares o.N.	KR7097950000	STK	1.090	1.090
---	--------------	-----	-------	-------

#### Andere Wertpapiere

Clariant AG Anrechte	CH0127402656	STK	28.954	28.954
Mapfre S.A. Anrechte	ES0624244960	STK	103.246	103.246

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---	--------------------------	-----------------------------	------------------------

Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

Equity-Swaps	EUR			46
--------------	-----	--	--	----

Basiswerte:

MSCI Daily TR World Gross Index USD 04.04.2011 / MSCI Daily TR World Gross Index USD 07.07.2011 + 3M Euribor - 70 bp,  
 MSCI Daily TR World Gross Index USD 18.04.2011 / MSCI Daily TR World Gross Index USD 20.07.2011 + 3M Euribor - 70 bp,  
 MSCI Daily TR World Gross Index USD 06.05.2011 / MSCI Daily TR World Gross Index USD 05.08.2011 + 3M Euribor - 70 bp,  
 MSCI Daily TR World Gross Index USD 20.05.2011 / MSCI Daily TR World Gross Index USD 31.08.2011 + 3M Euribor - 70 bp,  
 MSCI Daily TR World Gross Index USD 26.05.2011 / MSCI Daily TR World Gross Index USD 19.08.2011 + 3M Euribor - 70 bp,  
 MSCI Daily TR World Gross Index USD 07.06.2011 / MSCI Daily TR World Gross Index USD 31.08.2011 + 3M Euribor - 70 bp,  
 MSCI Daily TR World Gross Index USD 23.06.2011 / MSCI Daily TR World Gross Index USD 23.09.2011 + 3M Euribor - 70 bp,

## Angaben zu den Kosten und Auftragsannahmeschlusszeiten

Ausgabeaufschlag zurzeit p.a.	5,00 %
Verwaltungsvergütung zurzeit p.a.	0,60 % *)
Depotbankvergütung p.a.	0,10 %
Portfolioumschlagsrate	0,41 %
TER (Total Expense Ratio) für das abgelaufene Geschäftsjahr	0,78 %

Bei Auftragseingang bis 24:00 Uhr bei der Gesellschaft bzw. der Depotbank erfolgt die Abrechnung zurzeit zu den festgestellten Preisen 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.

\*) zuzüglich Performance-Fee (10% der Überperformance zum Vergleichsmaßstab Citigroup EURO Deposit 3 Monate)

## 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

### Berater

Lingohr & Partner Asset Management GmbH, Erkrath

### 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 Investment-  
gesetzes 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 Risikomanage-  
ment 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 übertra-  
gen 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 Kreditwesen-  
gesetzes 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 Anteilinhaber verwenden. Dem Berater können auch die vorgenannten geldwerten Vorteile zufließen, die der Berater für seine Beratungstätigkeit nutzen wird. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Depotbank und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen 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