

Keppler-Global Alpha-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) 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
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, 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 %
Japan	15,08
Deutschland	13,45
Österreich	11,25
Italien	11,10
USA	9,73
Türkei	4,59
Taiwan	4,54
Brasilien	4,06
Russland	4,04
Sonstige	4,76
Derivate	2,78
Liquidität	
Liquide Mittel	14,64
	100,00

Vermögensaufstellung des Keppler-Global Alpha-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	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	13.534.510,11	82,18	
Aktien									
Ambev-Cia de Beb.das Americas Reg. Pref. Shares o.N.	BRAMBACNPR1	STK	4.000	0	0	BRL	56,2500	90.288,82	0,55
Banco Bradesco S.A BBD Reg. Preferred Shares o.N.	BRBBDACNPR8	STK	7.020	0	0	BRL	28,1800	79.383,37	0,48
Cia Siderurgica Nacional Registered Shares o.N.	BRCNAACNOR6	STK	5.000	0	0	BRL	15,0200	30.136,40	0,18
Investimentos Itau S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRITSAACNPR7	STK	12.700	0	0	BRL	9,5600	48.720,65	0,30
Itau Unibanco Holding S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRITUBACNPR1	STK	7.050	0	0	BRL	29,3000	82.891,15	0,50
OGX Petroleo e Gas Particip.SA Registered Shares o.N.	BROGXPACNOR3	STK	8.000	0	0	BRL	12,0900	38.812,15	0,24
CEZ AS Inhaber-Aktien KC 100	CZ0005112300	STK	3.000	0	7.300	CZK	713,4000	87.210,30	0,53
Komerční Banka AS Inhaber-Aktien KC 500	CZ0008019106	STK	400	0	500	CZK	3.455,0000	56.314,66	0,34
Philip Morris CR AS Namens-Aktien KC 1000	CS0008418869	STK	100	0	200	CZK	11.299,0000	46.041,92	0,28
Telefónica Czech Rep. A.S. Namens-Aktien KC 100 ¹⁾	CZ0009093209	STK	4.000	0	6.200	CZK	386,5000	62.997,44	0,38
Unipetrol AS Inhaber-Aktien KC 100	CZ0009091500	STK	7.400	0	7.000	CZK	173,1300	52.205,65	0,32
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	2.300	0	0	EUR	72,5000	166.750,00	1,01
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	1.100	0	0	EUR	65,7900	72.369,00	0,44
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0000062072	STK	16.968	0	0	EUR	12,0800	204.973,44	1,24
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	4.300	0	0	EUR	47,2400	203.132,00	1,23
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	4.100	0	0	EUR	42,0000	172.200,00	1,05
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	STK	2.700	0	0	EUR	52,7500	142.425,00	0,86
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	4.700	0	0	EUR	34,8250	163.677,50	0,99
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	4.900	0	0	EUR	28,2500	138.425,00	0,84
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	16.900	0	0	EUR	8,8360	149.328,40	0,91
E.ON AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	9.600	0	0	EUR	16,7050	160.368,00	0,97

¹⁾ Namensänderung von Telefónica O2 C.R. in Telefónica Czech Republic

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	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	78.360	0	0	EUR	3,3420	261.879,12	1,59
ENI S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003132476	STK	26.500	0	0	EUR	13,2600	351.390,00	2,13
Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK	19.300	0	0	EUR	20,0000	386.000,00	2,34
Fiat Industrial S.p.A. Azioni nom. EO 1,50	IT0004644743	STK	17.200	0	0	EUR	5,8500	100.620,00	0,61
Fiat S.p.A. Azioni nom. EO 3,5	IT0001976403	STK	22.200	0	0	EUR	4,2180	93.639,60	0,57
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0000072618	STK	111.300	0	0	EUR	1,2250	136.342,50	0,83
Linde AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006483001	STK	1.400	0	0	EUR	103,4500	144.830,00	0,88
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	1.400	0	0	EUR	93,6300	131.082,00	0,80
OAQ GAZPROM Nam.Akt.(Sp.ADRs) 2/RL 5	US3682872078	STK	30.200	15.100	0	EUR	7,3000	220.460,00	1,34
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	14.700	0	0	EUR	22,8500	335.895,00	2,04
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306	STK	7.000	0	0	EUR	23,3500	163.450,00	0,99
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007037129	STK	3.400	0	0	EUR	28,3750	96.475,00	0,59
Saipem S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0000068525	STK	5.200	0	0	EUR	27,3900	142.428,00	0,86
SAP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	4.700	0	0	EUR	38,5300	181.091,00	1,10
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	3.300	0	0	EUR	69,6500	229.845,00	1,40
Snam Rete Gas Azioni nom. EO 1,-	IT0003153415	STK	39.000	0	0	EUR	3,4640	135.096,00	0,82
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. EO 0,55	IT0003497168	STK	175.000	0	0	EUR	0,8425	147.437,50	0,90
Telecom Italia S.p.A. Azioni Port.Risp.Non Cnv.EO-55	IT0003497176	STK	157.000	0	0	EUR	0,7430	116.651,00	0,71
Telekom Austria AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000720008	STK	36.000	0	0	EUR	7,5370	271.332,00	1,65
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721	STK	10.400	0	0	EUR	9,5250	99.060,00	0,60
UniCredit S.p.A. Azioni nom. EO 0,50	IT0000064854	STK	168.302	0	0	EUR	0,8165	137.418,58	0,83
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	8.500	0	0	EUR	21,7650	185.002,50	1,12
Vienna Insurance Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000908504	STK	5.700	0	0	EUR	28,6100	163.077,00	0,99
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	STK	12.100	0	0	EUR	22,8050	275.940,50	1,68
Volkswagen AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007664005	STK	1.400	0	0	EUR	96,7000	135.380,00	0,82
Magyar Telekom Telecommun.PLC Namens-Aktien A UF 100	HU0000073507	STK	28.000	0	30.000	HUF	495,000	47.484,77	0,29
MOL Magyar Olaj-és Gázipar.Nyrt Namens-Aktien A UF 1000	HU0000068952	STK	1.500	0	1.600	HUF	14.700,000	75.543,95	0,46
Országos Takar. és Ker. Bk RT Namens-Aktien UF 100	HU0000061726	STK	6.900	0	9.900	HUF	3.330,000	78.719,88	0,48
Richter Gedeon Vegye.Gyár Nyrt Namens-Aktien UF 1000	HU0000067624	STK	600	0	700	HUF	29.525,000	60.692,11	0,37
Asahi Glass Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3112000009	STK	3.000	0	0	JPY	762,000	21.808,72	0,13
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007	STK	1.000	0	0	JPY	2.916,000	27.819,00	0,17
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK	2.100	0	0	JPY	1.790,000	35.861,32	0,22
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005	STK	2.000	0	0	JPY	3.560,000	67.925,68	0,41
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3566800003	STK	5	0	0	JPY	683.000,000	32.579,52	0,20
Chubu Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3526600006	STK	2.000	0	0	JPY	1.464,000	27.933,48	0,17
Dai-Ichi Life Ins.Co.Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3476480003	STK	26	0	0	JPY	81.500,000	20.215,52	0,12
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009	STK	2.000	0	0	JPY	1.620,000	30.910,00	0,19
Denso Corp. Registered Shares o.N.	JP3551500006	STK	1.000	0	0	JPY	2.573,000	24.546,74	0,15
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004	STK	900	0	0	JPY	4.660,000	40.011,28	0,24
Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3160400002	STK	1.000	0	0	JPY	3.060,000	29.192,78	0,18
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006	STK	400	0	0	JPY	10.860,000	41.442,29	0,25
Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3814000000	STK	1.500	0	0	JPY	1.811,000	25.915,74	0,16
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006	STK	6.000	0	0	JPY	360,000	20.606,67	0,13
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009	STK	11.000	0	0	JPY	392,000	41.137,01	0,25
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008	STK	3.000	0	0	JPY	2.332,000	66.742,70	0,41
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006	STK	1.500	0	0	JPY	1.856,000	26.559,70	0,16
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005	STK	7	0	0	JPY	480.000,000	32.054,81	0,19
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009	STK	4.000	0	0	JPY	743,000	28.353,25	0,17

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
Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N.	JP3726800000	STK	10	0	0	JPY 361.500,000	34.487,54	0,21
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005	STK	2.000	0	0	JPY 1.595,000	30.432,99	0,18
JX Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386450005	STK	7.000	0	0	JPY 434,000	28.982,89	0,18
Kansai El. Power Co. Inc., The Registered Shares o.N.	JP3228600007	STK	2.000	0	0	JPY 1.342,000	25.605,69	0,16
Kao Corp. Registered Shares o.N.	JP3205800000	STK	1.500	0	0	JPY 2.153,000	30.809,83	0,19
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007	STK	12	0	0	JPY 555.000,000	63.537,22	0,39
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006	STK	110	0	0	JPY 21.860,000	22.940,18	0,14
Kirin Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3258000003	STK	4.000	0	0	JPY 999,000	38.122,33	0,23
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003	STK	2.000	0	0	JPY 1.682,000	32.092,97	0,19
Kubota Corp. Registered Shares o.N.	JP3266400005	STK	4.000	0	0	JPY 624,000	23.812,15	0,14
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	JP3249600002	STK	500	0	0	JPY 6.510,000	31.053,10	0,19
Kyushu Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3246400000	STK	2.000	0	0	JPY 1.250,000	23.850,31	0,14
Marubeni Corp. Registered Shares o.N.	JP3877600001	STK	6.000	0	0	JPY 440,000	25.185,92	0,15
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001	STK	3.000	0	0	JPY 1.590,000	45.506,39	0,28
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3902400005	STK	4.000	0	0	JPY 692,000	26.407,06	0,16
Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3899600005	STK	2.400	0	0	JPY 1.267,000	29.009,61	0,18
Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3900000005	STK	10.000	0	0	JPY 334,000	31.864,01	0,19
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004	STK	22.000	0	0	JPY 355,000	74.508,36	0,45
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001	STK	3.000	0	0	JPY 1.156,000	33.085,15	0,20
Mitsui Fudosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893200000	STK	3.000	0	0	JPY 1.241,000	35.517,88	0,22
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001	STK	41.000	0	0	JPY 114,000	44.590,54	0,27
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000	STK	2.000	0	0	JPY 1.702,000	32.474,58	0,20
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001	STK	600	0	0	JPY 4.235,000	24.241,45	0,15
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	JP3734800000	STK	400	0	0	JPY 6.380,000	24.346,39	0,15
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007	STK	210	0	0	JPY 11.410,000	22.859,09	0,14
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003	STK	14.000	0	0	JPY 223,000	29.784,26	0,18
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008	STK	1.000	0	0	JPY 3.685,000	35.155,35	0,21
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3672400003	STK	6.000	0	0	JPY 690,000	39.496,11	0,24
NKSJ Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005	STK	1.000	1.000	4.000	JPY 1.733,000	16.533,03	0,10
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009	STK	9.000	0	0	JPY 289,000	24.813,86	0,15
NTT DOCOMO INC. Registered Shares o.N.	JP3165650007	STK	30	0	0	JPY 141.000,000	40.354,72	0,25
ORIX Corp. Registered Shares o.N.	JP3200450009	STK	400	0	0	JPY 6.170,000	23.545,02	0,14
Panasonic Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000	STK	6.000	0	0	JPY 763,000	43.674,68	0,27
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009	STK	4.000	0	0	JPY 647,000	24.689,84	0,15
Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3421800008	STK	800	0	0	JPY 3.740,000	28.544,05	0,17
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000	STK	2.000	0	0	JPY 2.185,000	41.690,34	0,25
Sharp Corp. Registered Shares o.N.	JP3359600008	STK	4.000	0	0	JPY 640,000	24.422,71	0,15
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001	STK	1.100	0	0	JPY 3.810,000	39.982,66	0,24
SMC Corp. Registered Shares o.N.	JP3162600005	STK	230	0	0	JPY 11.560,000	25.365,28	0,15
Softbank Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006	STK	2.000	0	0	JPY 2.259,000	43.102,28	0,26
SONY Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	2.000	0	0	JPY 1.515,000	28.906,57	0,18
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	JP3404600003	STK	3.000	0	0	JPY 962,000	27.532,80	0,17
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3407400005	STK	4.000	0	0	JPY 997,000	38.046,01	0,23
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005	STK	2.000	0	0	JPY 1.035,000	19.748,05	0,12
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006	STK	2.000	0	0	JPY 2.219,000	42.339,07	0,26

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	
Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3409000001	STK	1.400	0	0	JPY	1.538,000	20.541,79	0,12
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004	STK	1.000	0	0	JPY	3.680,000	35.107,65	0,21
Terumo Corp. Registered Shares o.N.	JP3546800008	STK	600	0	0	JPY	3.965,000	22.695,95	0,14
Tohoku Electric Power Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3605400005	STK	2.000	0	0	JPY	1.083,000	20.663,91	0,13
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004	STK	2.000	0	0	JPY	1.984,000	37.855,21	0,23
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	STK	700	0	0	JPY	3.660,000	24.441,80	0,15
Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3573000001	STK	9.000	0	0	JPY	362,000	31.081,72	0,19
Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	JP3621000003	STK	6.000	0	0	JPY	552,000	31.596,89	0,19
Toshiba Corp. Registered Shares o.N.	JP3592200004	STK	11.000	0	0	JPY	321,000	33.686,17	0,20
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001	STK	4.300	0	0	JPY	2.702,000	110.842,87	0,67
Bangkok Bank PCL Reg. Shares (Foreign) BA 10	TH0001010014	STK	18.000	0	18.000	THB	145,000	61.468,74	0,37
PTT PCL Reg. Shares (Foreign) BA 10	TH0646010015	STK	9.000	0	8.000	THB	263,000	55.745,79	0,34
Akbank Türk A.S. Inhaber-Aktien TN 1	TRAAKBNK91N6	STK	26.333,322	0	0	TRY	7,340	76.679,87	0,47
Anadolu Efes Birac.M.ve G.S.AS Namens-Aktien TN 1	TRAAEFES91A9	STK	5.000	0	0	TRY	21,000	41.655,18	0,25
BIM Birlesik Magazalar A.S. Inhaber-Aktien TN 1	TREBIMM00018	STK	3.000	0	0	TRY	54,000	64.267,99	0,39
Enka Insaat ve Sanayi A.S. Inhaber-Aktien TN 1	TREENKA00011	STK	0,252	0	0	TRY	4,240	0,42	0,00
Eregli Demir Ve Celik Fab.T.AS Namens-Aktien TN 1	TRAEREGL91G3	STK	21.977,039	8.180,170	0	TRY	3,310	28.858,71	0,18
Haci Omer Sabanci Holding A.S. Namens-Aktien TN 1	TRASAHOL91Q5	STK	15.777	0	0	TRY	6,520	40.808,60	0,25
Koc Holding A.S. Namens-Aktien TN 1	TRAKCHOL91Q8	STK	16.360	0	0	TRY	7,040	45.691,53	0,28
Tekfen Holding A.S. Namens-Aktien TN 1	TRETKHO00012	STK	0,242	0	0	TRY	5,820	0,56	0,00
Tupras Türkiye Petrol Rafin.AS Namens-Aktien TN 1	TRATUPRS91E8	STK	3.200	0	0	TRY	37,900	48.113,71	0,29
Türk Telekomunikasyon AS Namens-Aktien TN 1	TRETTLK00013	STK	15.000	0	0	TRY	7,800	46.415,77	0,28
Turkcell İletişim Hizmetl. AS Namens-Aktien TN 1	TRATCELL91M1	STK	17.000	0	0	TRY	8,740	58.944,06	0,36
Türkiye Garanti Bankasi A.S. Namens-Aktien TN 1	TRAGARAN91N1	STK	39.000	0	0	TRY	7,360	113.873,36	0,69
Türkiye Halk Bankasi A.S. Namens-Aktien TN 1	TRETHAL00019	STK	9.000	0	0	TRY	12,750	45.523,16	0,28
Türkiye İş Bankasi A.S. Namens-Aktien C TN 1	TRAISTR91N2	STK	35.905,253	0	0	TRY	4,770	67.944,78	0,41
Türkiye Vakıflar Bankasi T.A.O Namens-Aktien TN 1	TREVKFB00019	STK	25.000	0	0	TRY	3,670	36.398,69	0,22
Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. Namens-Aktien TN 1	TRAYKBNK91N6	STK	25.000	0	0	TRY	4,040	40.068,31	0,24
Acer Inc. Registered Shares TA 10	TW0002353000	STK	22.946	0	0	TWD	37,400	20.668,63	0,13
ASUSTeK Computer Inc. Registered Shares TA 10	TW0002357001	STK	7.126	1.285	0	TWD	235,000	40.331,72	0,24
AU Optronics Corp. Registered Shares TA 10	TW0002409000	STK	63.473	0	0	TWD	12,450	19.032,30	0,12
Cathay Financial Hldg Co. Ltd. Registered Shares TA 10	TW0002882008	STK	43.979	862	0	TWD	35,100	37.177,95	0,23
China Steel Corp. Registered Shares TA 10	TW0002002003	STK	59.620	2.839	0	TWD	29,550	42.430,92	0,26
Chinatrust Finl Hldgs Co. Ltd. Registered Shares TA 10	TW0002891009	STK	71.286	4.786	1	TWD	17,450	29.959,37	0,18
Chunghwa Telecom Co. Ltd. Registered Shares TA 10	TW0002412004	STK	21.675	0	0	TWD	101,000	52.724,62	0,32
Delta Electronics Inc. Registered Shares TA 10	TW0002308004	STK	14.239	0	0	TWD	71,600	24.554,18	0,15
Formosa Chem. & Fibre Corp. Registered Shares TA 10	TW0001326007	STK	17.180	0	0	TWD	78,900	32.646,24	0,20

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	
Formosa Plastics Corp. Registered Shares TA 10	TW0001301000		STK	21.120	0	0	TWD	80,000	40.692,74	0,25
Hon Hai Precision Ind. Co.Ltd. Registered Shares TA 10	TW0002317005		STK	44.410	4.037	0	TWD	70,000	74.870,69	0,45
HTC Corp. Registered Shares TA 10	TW0002498003		STK	2.594	124	1	TWD	679,000	42.420,20	0,26
MediaTek Inc. Registered Shares TA 10	TW0002454006		STK	5.484	0	0	TWD	328,500	43.387,62	0,26
Mega Financial Hldgs Co. Ltd. Registered Shares TA 10	TW0002886009		STK	72.420	1.420	0	TWD	20,900	36.453,38	0,22
Nan Ya Plastics Corp. Registered Shares TA 10	TW0001303006		STK	25.290	0	0	TWD	65,800	40.078,16	0,24
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Registered Shares TA 10	TW0002330008		STK	82.774	0	0	TWD	70,300	140.146,51	0,85
United Microelectronics Corp. Registered Shares TA 10	TW0002303005		STK	107.060	0	0	TWD	11,450	29.523,36	0,18
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086		STK	20	6	17	USD	109.200,000	1.602.383,03	9,73
JSC MMC Norilsk Nickel Reg. Shs (Spons. ADRs)/10 RL 1	US46626D1081		STK	6.300	0	0	USD	22,070	102.013,25	0,62
LUKOIL Neftyanaya Komp. OJSC Reg. Shs (Sp. ADRs) RL-.025	US6778621044		STK	3.500	0	0	USD	51,800	133.018,33	0,81
Mobil'niye TeleSistemy OAO Reg.Shares (Sp.ADRs) 2 RL-,10	US6074091090		STK	5.700	0	0	USD	12,970	54.241,11	0,33
NOVATEK Reg.Shs(GDRs Reg.S) 10/1 RL-,1	US6698881090		STK	1.000	0	0	USD	121,900	89.437,04	0,54
Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Shs (Spons.ADRs) 2 o.N.	US71654V4086		STK	4.400	0	0	USD	23,300	75.218,09	0,46
Petroleo Brasileiro S.A. Reg.Pfd Shs(Spons.ADRs) 2 o.N.	US71654V1017		STK	5.100	0	0	USD	21,370	79.962,88	0,49
Vale S.A. Reg. Pfd Shs (Sp. ADRs) o.N.	US91912E2046		STK	4.300	0	0	USD	21,880	69.028,67	0,42
Vale S.A. Reg. Shs (Spons. ADRs) o.N.	US91912E1055		STK	4.200	0	0	USD	23,870	73.555,54	0,45
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	66.818,41	0,41	
Aktien										
Surgutneftegaz Reg.Shs (Spons.ADRs) 10/RL 1	US8688612048		STK	11.086	0	0	USD	8,215	66.818,41	0,41
Summe Wertpapiervermögen							EUR	13.601.328,52	82,58	
Derivate							EUR	457.368,18	2,78	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Swaps							EUR	457.368,18	2,78	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Equity-Swaps										
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 06.07.2011 - 70 bp p.a.)		OTC	EUR	4.487,9044				522.349,66	3,17	
Swap MSCI Daily TR World Gross Index USD 31.08.2011 / MSCI Daily TR World Gross Index USD 02.12.2011 + (3M Euribor 30.08.11 - 93 bp p.a.)		OTC	EUR	4.886,4817				56.085,22	0,34	
Swap MSCI Daily TR World Gross Index USD 23.09.2011 / MSCI Daily TR World Gross Index USD 22.12.2011 + (3M Euribor 22.09.11 - 105 bp p.a.)		OTC	EUR	4.572,8958				-121.066,70	-0,74	

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	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					EUR	2.349.905,96	14,27	
Bankguthaben					EUR	2.349.905,96	14,27	
Depotbank	EUR	1.318.894,43			%	100,000	1.318.894,43	8,01
Tagesgeld bei Landesbank Baden-Württemberg	EUR	1.000.000,00			%	100,000	1.000.000,00	6,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	TWD	1.287.627,35			%	100,000	31.011,53	0,19
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	77.108,80	0,47	
Zinsansprüche	EUR	878,38				878,38	0,01	
Dividendenansprüche	EUR	40.572,79				40.572,79	0,25	
ausländische Quellensteueransprüche	EUR	35.657,63				35.657,63	0,22	
Sonstige Verbindlichkeiten *)	EUR	-15.540,15				-15.540,15	-0,09	
Fondsvermögen					EUR	16.470.171,31	100,00 **)	
Anteilwert					EUR	88,40		
Umlaufende Anteile					STK	186.320		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							82,58	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							2,78	

*) Rückstellungen für Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung

***) 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	
Brasilianische Real	(BRL)	2,4920030	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	104,8204510	= 1 Euro (EUR)
Neue Taiwan Dollar	(TWD)	41,5209220	= 1 Euro (EUR)
Thailändische Baht	(THB)	42,4606070	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	24,5406780	= 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	2,5206950	= 1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	291,8830720	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,3629700	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

Verwaltungsvergütungssätze für die im Geschäftsjahr im Wertpapiervermögen enthaltenen Sondervermögen:

iShares PLC - MSCI World Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	0,50 % p.a.
Kepler-Global Value-LBB-INVEST Inhaber-Anteile	1,65 % p.a.

Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge für die im Geschäftsjahr im Wertpapiervermögen enthaltenen Sondervermögen:

Für die im Geschäftsjahr erworbenen bzw. veräußerten Sondervermögen wurden keine Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeaufschläge 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Advanced Inf.Serv.(ADVANC) PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	TH0268010Z11	STK	0	24.000
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	0	1.509
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	0	4.000
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU0323134006	STK	0	5.900
Asseco Poland S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLSOFTB00016	STK	0	3.000
Astrazeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	0	4.000
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	0	10.700
Bank Pekao S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLPEKA000016	STK	0	3.000
Bank Zachodni WBK S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLBZ00000044	STK	0	1.200
Banpu PCL Reg. Shares (Foreign) BA 10	TH0148010018	STK	0	4.000
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658	STK	0	40.000
BG Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008762899	STK	0	9.000
BHP Billiton PLC Registered Shares DL -,50	GB0000566504	STK	0	6.000
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	0	4.000
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	0	39.000
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	0	5.400
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	STK	0	4.500
CP All PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	TH0737010Y16	STK	0	59.000
Danone S.A. Actions Port.(C.R) EO -,25	FR0000120644	STK	0	3.488
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	0	9.700
Distribuidora Intl de Alim.SA Acciones Port. EO -,10	ES0126775032	STK	4.500	4.500
Eregli Demir Ve Celik Fab.T.AS Namens-Aktien Em. 3/11 TN 1	TREERGL00025	STK	0	8.180,173
France Télécom Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	0	10.800
GdF Suez S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	0	7.040
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882	STK	0	12.000
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	0	33.541
IRPC PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	TH0471010Y12	STK	0	258.000
Kasikornbank PCL Reg. Shares (Foreign) BA 10	TH0016010017	STK	0	43.000
KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGHM000017	STK	0	4.000
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	0	1.500
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	0	1.800
Polski Koncern Naftowy Orlen Inhaber-Aktien ZY 1,25	PLPKN0000018	STK	0	9.000
Polskie Gorn.Naft.i Gazo. Inhaber-Aktien Serie A ZY 1	PLPGNIG00014	STK	0	93.000
Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski Inhaber-Aktien ZY 1	PLPKO0000016	STK	0	14.000
PTT Expl. & Prod. PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	TH0355A10Z12	STK	0	24.000
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	0	600
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	0	3.400
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	0	7.300
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class B EO -,07	GB00B03MM408	STK	0	7.000
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 ¹⁾	FR0000120578	STK	0	4.500
Schneider Electric S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	0	1.400
Siam Cement PCL, The Reg. Shs (Foreign) BA 1	TH0003010Z12	STK	0	8.000
Siam Commercial Bk PCL, The Reg. Shares (Foreign) BA 10	TH0015010018	STK	0	34.000
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	0	3.600
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847	STK	0	7.125
Tesco PLC Registered Shares LS -,05	GB0008847096	STK	0	28.600
Thai Oil PCL Reg. Shares (Foreign) BA 10	TH0796010013	STK	0	23.000
Tokyo El. Power Co. Inc., The Registered Shares o.N.	JP3585800000	STK	0	2.000
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	0	7.400
TPSA - Telekomunikacja P. SA Inhaber-Aktien ZY 3	PLTLKPL00017	STK	0	21.000
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	0	5.000

¹⁾ Namensänderung von Sanofi-Aventis S.A. in Sanofi S.A.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	0	3.300
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	0	7.800
Vodafone Group PLC Registered Shares DL-,11428571	GB00B16GWD56	STK	0	101.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Commercial Intl Bank Ltd. Inhaber-Aktien LE 10	EGS60121C018	STK	0	50.000
EFG-Hermes Holding S.A.E. Inhaber-Aktien LE 5	EGS69101C011	STK	0	33.000
Egyptian Co.for Mobile Svcs Inhaber-Aktien LE 10	EGS48011C018	STK	0	4.900
Egyptian Kuwaiti Holding Co. Inhaber-Aktien DL -,25	EGS69082C013	STK	0	91.300
Elsewedy Electric Co. Inhaber-Aktien LE 10	EGS3G0Z1C014	STK	0	10.400
Ezz Steel S.A.E. Inhaber-Aktien LE 5	EGS3C251C013	STK	0	38.000
Orascom Construct. Industries Inhaber-Aktien LE 5	EGS65901C018	STK	0	9.600
Orascom Telecom Holding S.A.E. Inhaber-Aktien LE 1	EGS74081C018	STK	0	319.000
Talaat Mostafa Group Holding Inhaber-Aktien LE 10	EGS691S1C011	STK	2.125	87.125
Telecom Egypt Company Registered Shares LE 10	EGS48031C016	STK	0	52.000

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Getin Holding S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLGSPR000014	STK	0	20.000
--	--------------	-----	---	--------

Andere Wertpapiere

Ambev-Cia de Beb.das Americas Anrechte (Pref.)	BRAMBVD07PR3	STK	16	16
Intesa Sanpaolo S.p.A. Anrechte	IT0004723752	STK	111.300	111.300
Investimentos Itau S.A. Anrechte (Preferred)	BRITSAD13PR7	STK	119	119
OMV AG Anrechte	AT0000A0FA73	STK	14.700	14.700

Investmentanteile

KAG - eigene Investmentanteile

Kepler-Global Value-LBB-INVEST Inhaber-Anteile	DE000A0JKNP9	ANT	0	140.400
--	--------------	-----	---	---------

Gruppenfremde Investmentanteile

iShares PLC - MSCI World Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0HGZR1	ANT	0	40.000
---	--------------	-----	---	--------

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

Optionsscheine

Wertpapier-Optionsscheine

Optionsscheine auf Aktien

Unione di Banche Italiane ScpA WTS 30.06.11	IT0004495187	STK	0	28.300
---	--------------	-----	---	--------

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				36.863
Basiswerte:				
MSCI WORLD GROSS USD 04.04.2011 / MSCI WORLD GROSS USD 07.07.2011 + 3-Monats-EURIBOR -70bp,				
MSCI WORLD GROSS USD 04.04.2011 / MSCI WORLD GROSS USD 20.07.2011 + 3-Monats-EURIBOR -70bp,				
MSCI WORLD GROSS USD 06.05.2011 / MSCI WORLD GROSS USD 05.08.2011 + 3-Monats-EURIBOR -70bp,				
MSCI WORLD GROSS USD 06.05.2011 / MSCI WORLD GROSS USD 19.08.2011 + 3-Monats-EURIBOR -70bp,				
MSCI WORLD GROSS USD 20.05.2011 / MSCI WORLD GROSS USD 31.08.2011 + 3-Monats-EURIBOR -70bp,				
MSCI WORLD GROSS USD 23.06.2011 / MSCI WORLD GROSS USD 23.09.2011 + 3-Monats-EURIBOR -70bp,				
MSCI WORLD GROSS USD 20.07.2011 / MSCI WORLD GROSS USD 29.08.2011 + 3-Monats-EURIBOR -100bp				

Angaben zu den Kosten und Auftragsannahmeschlusszeiten

Ausgabeaufschlag zurzeit p.a.	5,00 %
Verwaltungsvergütung zurzeit p.a.	0,60 % *)
Depotbankvergütung p.a.	0,10 %
Portfolioumschlagsrate	0,00 %
TER (Total Expense Ratio) für das abgelaufene Geschäftsjahr	0,79 %

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 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
E-Mail: 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

Keppler Asset Management Inc., New York

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

Anlageausschuss

Michael Keppler

President,
Keppler Asset Management Inc., New York

Dirk Kipp

Managing Director,
Landesbank Berlin AG, 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 ¹⁾

WKN A0M6J7 / ISIN DE000A0M6J74

(aufgelegt am 03.03.2008)

Private Banking Bond Timing ¹⁾

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)

¹⁾ 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 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