

## Private Banking Premium Chance

### Fondsprofil

---

Der **Private Banking Premium Chance** kann grundsätzlich in Wertpapiere, wie Aktien, verzinsliche Wertpapiere, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, Genussscheine, Indexzertifikate und Schuldscheindarlehen sowie daneben in Geldmarktinstrumente, Investmentanteile, Bankguthaben, Derivate und sonstige Anlageinstrumente investieren.

Die tatsächliche Anlagepolitik kann sich darauf konzentrieren, schwerpunktmäßig in nur bestimmte der vorgenannten Vermögensgegenstände zu investieren. Den Schwerpunkt legt der Fonds derzeit auf Investmentanteile, welche überwiegend in Aktien investiert sind.

### Marktkommentar per 30.12.2011

---

Die Kursentwicklung an den weltweit wichtigsten Aktienbörsen verlief im Dezember uneinheitlich: Zum Teil hohen Gewinnen standen ebenso hohe Verluste gegenüber. In Europa zeigten sich beispielsweise Schweizer Aktien (+ 5,00 %) und die Amsterdamer Börse (+ 4,30 %) fester, während der deutsche DAX 30 um 3,20 % fiel. In Asien verzeichnete einmal mehr der chinesische Aktienmarkt deutliche Kurseinbußen (- 5,70 %) und gehörte damit in 2011 mit einem Minus von 22,00 % zu den am schlechtesten performenden Märkten. Es besteht weiterhin die Sorge, dass die Dynamik des Wirtschaftswachstums in China stärker nachlässt als bislang erwartet. Beherrschende Themen an den internationalen Aktienmärkten waren die Schuldenkrise sowie Ängste vor einer Abschwächung der Weltkonjunktur. Die Bondrenditen in den USA und in Deutschland tendierten trotz des niedrigen Niveaus abwärts.

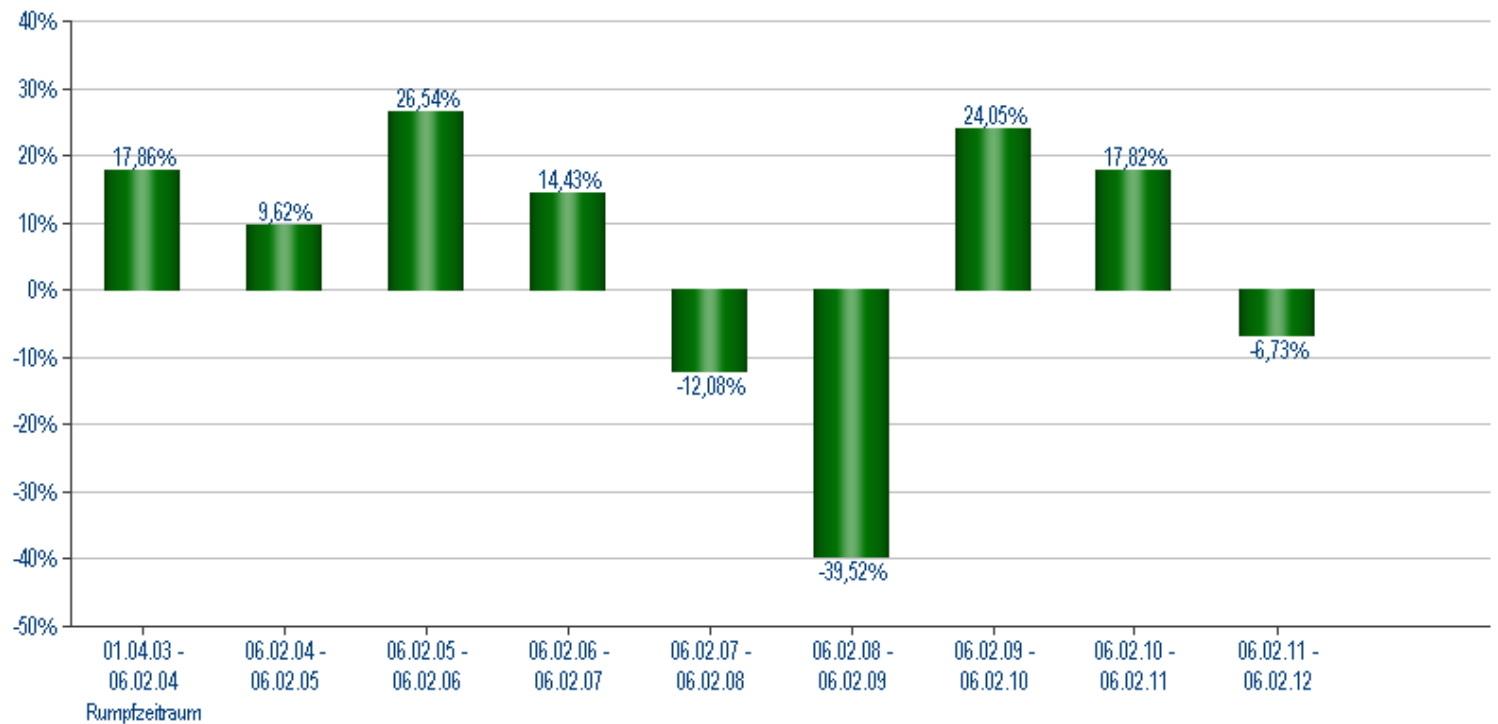
Als ein Hort relativer Stabilität erwiesen sich erneut US-amerikanischen Aktien, insbesondere die im Dow-Jones-Index enthaltenen Blue Chips. Der Dow-Jones-Index gewann im Dezember 1,40 % und schloss das Gesamtjahr mit einem Zuwachs von 5,50 %. Im Laufe des vergangenen Monats konnte der Aktienmarkt die von Europa ausgehenden Unsicherheiten mit fortschreitender Zeitdauer abschütteln, zumal in den letzten Wochen des Jahres keine gravierend negativen Nachrichten von der Schuldenkrise mehr auf die Stimmung drückten. Stattdessen profitierte der Aktienmarkt von den ermutigenden Konjunkturdaten, die in der Mehrzahl eine erkennbare Verbesserung gegenüber den Spätsommermonaten offenbarten. U. a. positive Berichte vom Arbeitsmarkt sowie das überraschend kräftig verbesserte Konsumentenvertrauen ließen Befürchtungen vor einer möglichen Rezession in den Hintergrund treten.

In Japan gab es mit einem Plus von 0,30 % auf Monatssicht keine großen Veränderungen. Allerdings fiel der Nikkei 225 zeitweise in die Nähe des Jahrestiefs, bevor sich die Kurse in den letzten Handelstagen stabilisieren konnten. Abgesehen davon, dass japanische Aktien allgemein als billig gelten, überwogen weiterhin negative Faktoren. Die Stimmung in der Wirtschaft (Tankan-Bericht) erfuhr einen Dämpfer, was angesichts der weltweiten Konjunktursorgen und der Überschwemmungen in Thailand kaum überrascht. Die Stärke des Yen erweist sich ebenfalls als wachstumshemmend, der sowohl die japanischen Ausfuhren als auch die Gewinne international operierender Konzerne schmälert. In 2011 könnte die japanische Handelsbilanz zum ersten Mal seit über 30 Jahren ein Defizit aufweisen.

In der Eurozone beendete der EURO STOXX 50 den Dezember mit einem Minus von lediglich 0,60 %, obwohl es an den Börsen des Euroraumes zum Teil deutlich abweichende Kursverläufe gab. Alle wichtigen Aktienindizes der Euro-Staaten liegen unterhalb ihrer langfristigen Trendlinien. Darin spiegelt sich einerseits die ungelöste Euro-Schuldenkrise, mit der die Bankenkrise eng verknüpft ist, als auch die rezessive Konjunkturentwicklung wider. Es gab in den vergangenen Wochen keine Hinweise auf eine generelle Aufhellung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen.

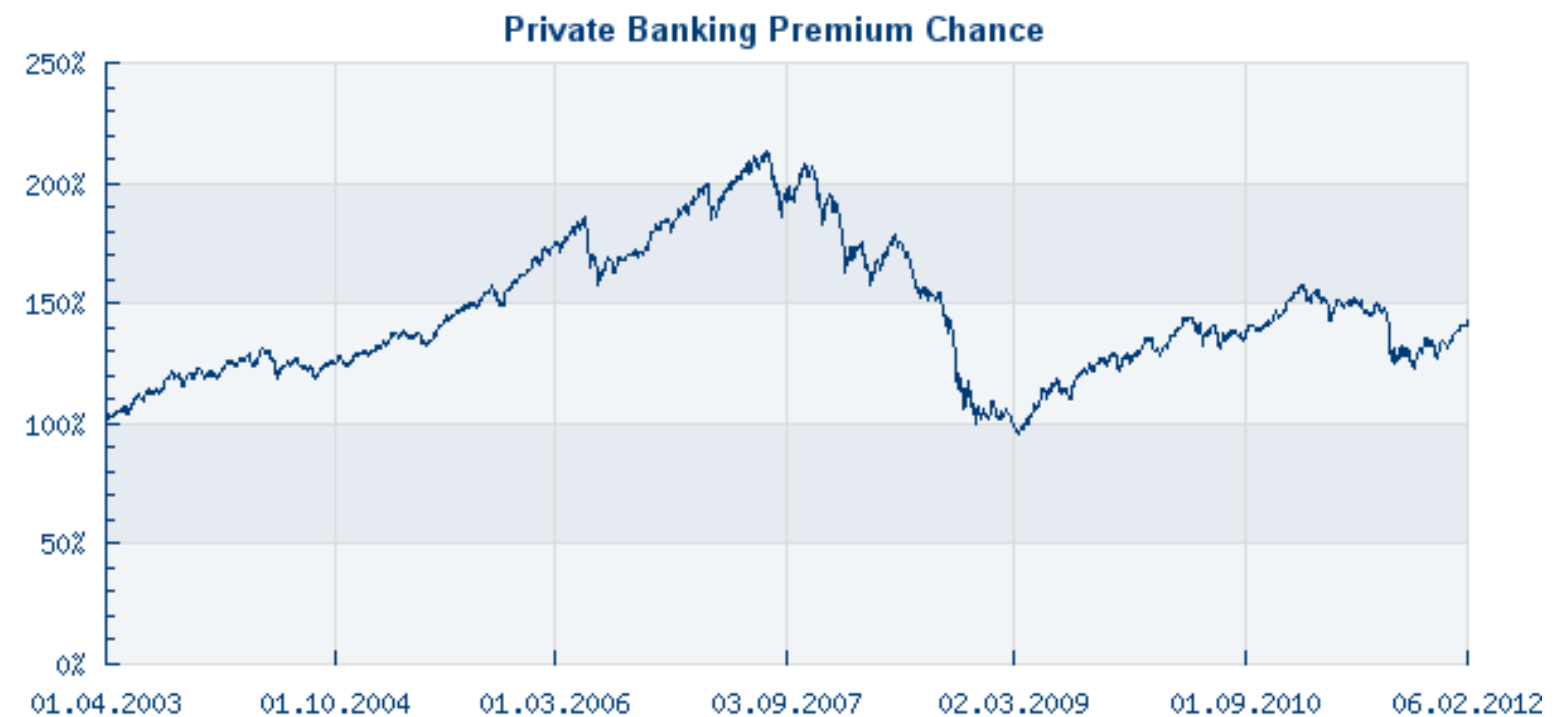
## Private Banking Premium Chance

### Historische Wertentwicklung



Bei den Angaben handelt es sich um Vergangenheitsdaten, die keine Garantie für zukünftige Entwicklungen darstellen. Die Verwaltungs- und Depotbankvergütung sowie alle sonstigen Kosten, die gemäß Vertragsbedingungen dem Fonds belastet wurden, sind in der Berechnung enthalten. **Darüber hinaus wurde der Ausgabeaufschlag im ersten dargestellten Zwölfmonatszeitraum berücksichtigt.** Weiterhin ist zu beachten, dass durch die Fondsverwaltung Depotkosten entstehen können, die das dargestellte Ergebnis schmälern.

### Wertentwicklung seit Auflegung\*



## Private Banking Premium Chance

### Performance- und Risikokennzahlen\*

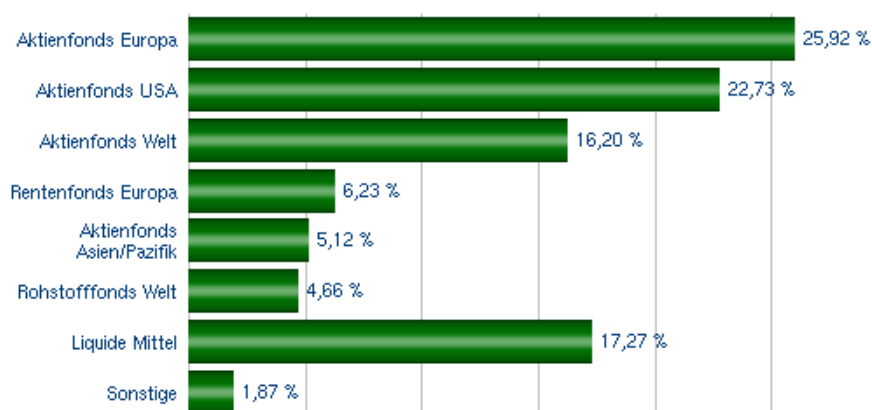
Performance	kumuliert	p.a	Risiko	3 Jahre
1 Jahr	-6,73%	-6,73%	Volatilität	13,4120%
3 Jahre	36,60%	10,96%	Information Ratio	-0,1230
5 Jahre	-27,36%	-6,19%	Sharpe Ratio	0,6459
			Beta	0,8782
			Jensen Alpha	0,51
			Treynor Ratio	9,8735
			Value at Risk (99%, 10 Tage, 300 hist. Bewertungstage)	keine Angabe

Daten per 06.02.2012

Daten per 30.12.2011

Quelle: DPG, eigene Berechnungen

### Portfoliostruktur



### Größte Einzelpositionen

M&G Global Dividend Fund Reg. Shs Cl. C Acc.(EUR) o.N.	10,83%
Wells Far.(Lux)Wldw.-US A.C.G. Inhaber-Anteile I USD o.N.	10,20%
AGIF-Allianz RCM Euro.Eq.Gwth Bearer Shares IT (EUR) oN	9,21%
Schroder ISF US Sm.&Mid-Cap EQ Namensanteile C Acc o.N.	7,19%
M&G Inv.-Optimal Income Fund Reg. Shs Cl. C (EUR) o.N.	6,23%
iShares PLC-MSCI North America Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	5,34%
LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-LBB-INVEST Inhaber-Anteile	5,12%
Alken Fund-European Opportuni. Inhaber-Anteile R o.N.	4,96%
LBBW Rohstoffe 1 Inhaber-Anteile I	4,66%
iShares STOXX Europe 50 (DE) Inhaber-Anteile	3,63%

Daten per 30.12.2011

## Private Banking Premium Chance

### Größte Branchenpositionen

Grundstoffe	10,51%
Technologie	9,26%
Finanzen	9,17%
Industrie	9,10%
Nicht-zyklische Konsumgüter	8,03%

Daten per 30.12.2011

### Stammdaten

WKN:	532002	Mindestanlage einmalig:	25.000,00 EUR
ISIN:	DE0005320022	Mindestanlage Sparplan:	nicht möglich
Auflegedatum:	01.04.2003	VL-fähig:	Nein
Fondsvolumen (in Mio):	18,83 EUR	Ertragsverwendung:	Ausschüttung jährlich Mitte Dezember
Fondswährung:	EUR	Mindestanl. Auszahlplan:	nicht möglich
Erstausgabepreis:	50,00 EUR	Verwaltungsvergütung p.a.:	0,65%
Ausgabepreis:	74,57 EUR	Erfolgsabhängige Vergütung:	keine
Rücknahmepreis:	70,35 EUR	laufende Kostenquote:	2,38%
Ausgabeaufschlag:	6,00%	per Geschäftsjahr:	01.10.2010 bis 30.09.2011
Fondsmanager:	Günther Knappert	Pauschalgebühr p.a.:	0,20%
Fondsberater:		Daten per:	06.02.2012

### Ratings / Auszeichnungen per 30.12.2011



\*

Morningstar Kategorie:

Aktien weltweit Standardwerte Blend

Haftungsausschlussklärung für das Morningstar Rating TM: Das urheberrechtlich geschützte Morningstar Rating von Fonds, die in Europa zum öffentlichen Vertrieb registriert sind, wird auf der Grundlage der Darstellung des Nutzens, den ein Anleger aus der Rendite eines Fonds zieht, ermittelt. Das Rating spiegelt die vergangene risikoangepasste Wertentwicklung wider und wird jeden Monat neu berechnet. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Ergebnisse dar.

### Chancen

Die Chancen der Zielfonds stehen in engem Zusammenhang mit den Chancen der in diesen Fonds enthaltenen Wertpapieren:

- + breite Streuung durch Investition in verschiedene Länder und Branchen und Laufzeiten
- + "Best-of-Konzept" bei der Auswahl der Zielfonds aus allen in Deutschland zugelassenen Fonds

### Risiken

Die Risiken der Zielfonds stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Fonds enthaltenen Wertpapieren:

- Wechselkursveränderungen
- Kursveränderungen auf den weltweiten Aktienmärkten

## Private Banking Premium Chance

### Hinweise

---

Bei der Anlage in Investmentfonds besteht, wie bei jeder Anlage in Wertpapieren und vergleichbaren Vermögenswerten, das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten. Dies hat zur Folge, dass die Preise der Fondsanteile und die Höhe der Erträge schwanken und nicht garantiert werden können. Die Kosten der Fondsanlage beeinflussen das tatsächliche Anlageergebnis. Maßgeblich für den Anteilserwerb sind die gesetzlichen Verkaufsunterlagen.

\* Bei den Angaben handelt es sich um Vergangenheitsdaten, die keine Garantie für zukünftige Entwicklungen darstellen. Die Verwaltungs- und Depotbankvergütung sowie alle sonstigen Kosten, die gemäß Vertragsbedingungen dem Fonds belastet wurden, sind in der Berechnung enthalten. Eine performanceabhängige Vergütung wird nicht erhoben. Die Wertentwicklungsberechnung erfolgt nach BVI-Methode, d. h. ein Ausgabeaufschlag ist in der Berechnung nicht enthalten. Das Anlageergebnis würde unter Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages (6%) geringer ausfallen.

Weitere Informationen und die gesetzlichen Verkaufsunterlagen erhalten Sie bei Ihrem Berater. Die Vertriebspartner der LBB-INVEST können für die Vermittlung von Fonds der LBB-INVEST den Ausgabeaufschlag ganz oder teilweise und/oder eine bestandsabhängige Vergütung erhalten. Einzelheiten kann Ihnen Ihre Kundenberaterin/Ihr Kundenberater mitteilen. Alle Angaben in diesem Factsheet dienen ausschließlich der Produktbeschreibung und stellen keine Anlageberatung dar.

#### **Landesbank Berlin Investment GmbH**

Kurfürstendamm 201, 10719 Berlin  
Postfach 11 08 09, 10838 Berlin  
Telefon: +49 (30) 245 - 645 00  
Telefax: +49 (30) 245 - 645 45

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