

Gothaer-Global

Mischfonds mit aktuellem Schwerpunkt weltweite Aktienfonds

Fondsprofil

Der **Gothaer-Global** ist ein gemischter Fonds, der in Aktien, Investmentfonds, verzinsliche Wertpapiere, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, Genussscheine, Aktien, Indezertifikate sowie in Wertpapieren verbriefte Finanzinstrumente in- und ausländischer Aussteller investiert. Dabei kann der Anteil an Aktien bzw. Investmentfonds 100% des Fondsvermögens betragen. Daneben kann das Sondervermögen bis zu 49% des Wertes des Sondervermögens in Bankguthaben und Geldmarktinstrumente investieren.

Der **Gothaer-Global** kann in Schuldverschreibungen der Aussteller Bundesrepublik Deutschland, Frankreich, Großbritannien, Schweiz, Japan und den USA mehr als 35 % des Fondsvolumens investieren.

Im Aktienbereich wird der Schwerpunkt überwiegend auf in- und ausländische Aktien, Aktienfonds und ETF's gesetzt. In die etablierten Aktienmärkte außerhalb Europas wird entsprechend ihrer Attraktivität auch über Indezertifikate investiert. Zur Ausnutzung kurzfristiger Marktchancen nutzt der Fonds die liquiden Futures-Märkte.

Der Fonds kann aufgrund seiner Zusammensetzung eine erhöhte Volatilität aufweisen, d.h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein. Der Fonds hat am 01.07.2010 seine Anlagepolitik und seine Vertragsbedingungen geändert. Damit ist eine Namensänderung am 06.08.2010 in Gothaer-Global (ehemals Gothaer-Global-LBB-INVEST) verbunden.

Marktkommentar per 30.12.2011

In den vergangenen vier Wochen sind einige Indikatoren zur gesamtwirtschaftlichen Entwicklung in den USA aber auch zu jener in Deutschland nicht so schlecht ausgefallen wie zunächst befürchtet. In der Folge wird für Deutschland aber auch für die USA eine Rezession in 2012 inzwischen wieder als eher unwahrscheinlich erachtet. Für die Eurozone gehen die Prognostiker jedoch weiterhin mehrheitlich von einer Rezession aus.

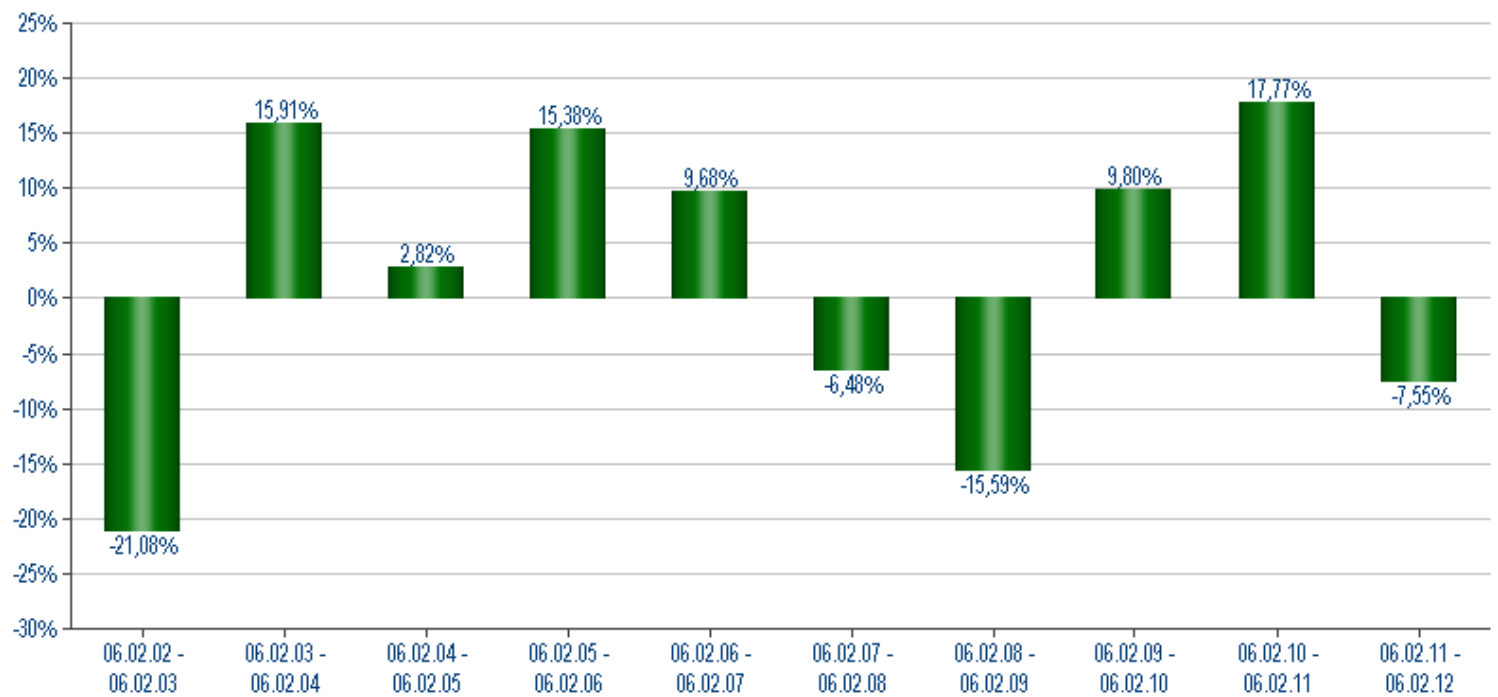
Hauptrisiko für die Konjunktur in der Eurozone bleibt weiterhin die Euroschuldenkrise. Neben den Konsolidierungsmaßnahmen der Staaten, die direkt das Wirtschaftswachstum belasten, kann sich die nach wie vor bestehende Unsicherheit indirekt über die private Nachfrage auf den Wirtschaftsgang in der Eurozone negativ auswirken. Insbesondere warten die Kapitalmarktakteure weiterhin auf eine konkrete Umsetzung der Beschlüsse vom EU-Gipfel Ende Oktober bezüglich eines freiwilligen Schuldenschnitts auf griechische Staatsanleihen. Der ursprünglich angestrebte Zeitplan wird nicht zu halten sein. Einerseits stecken die Verhandlungen nach einer Aussage von Josef Ackermann derzeit fest, da Griechenland einen höheren Forderungsverzicht anstrebt. Andererseits hat Josef Ackermann wieder eine Beteiligung der öffentlichen Gläubiger am Schuldenschnitt ins Spiel gebracht. Möglicherweise steht hinter dieser Entwicklung eine geringe Bereitschaft der privaten Gläubiger, an einem freiwilligen Schuldenschnitt teilzunehmen. Ohne Lösung der Griechenlandfrage wird die Euroschuldenkrise voraussichtlich jedoch kein Ende finden können.

Die Aktienmärkte beendeten das Jahr 2011 uneinheitlich. Während der Deutsche Aktienmarkt (DAX) im Dezember um 3,13 % fiel und somit eine Jahresperformance von - 14,69 % aufweist, notierte der amerikanische S&P 500 Total Return Index im Monats- und Jahresvergleich 1,02 % bzw. 2,11 % fester. Dem amerikanischen Aktienmarkt ist es somit gelungen trotz der europäischen Schuldenkrise und der konjunkturellen Sorgen das Jahr mit einer positiven Performance zu beenden. Allerdings sprechen die niedrigeren Umsätze und die rückläufige Volatilität am Aktienmarkt dafür, dass viele Investoren ihre Bücher im Dezember bereits geschlossen hatten. Der Gothaer Global wies im Dezember eine Performance von + 1,57 % auf und beendete das Jahr 2011 mit einer Gesamtjahresperformance von - 13,26 %.

Wie bereits erwähnt wird auch 2012 maßgeblich von den weiteren Entwicklungen rund um die Euroschuldenkrise und somit politisch geprägt sein. Das wird dazu führen, dass die Aktienmarktakteure auch in den kommenden Monaten stark auf die Entwicklungen am Rentenmarkt und die staatlichen Refinanzierungsbemühungen schauen werden.

Gothaer-Global

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*



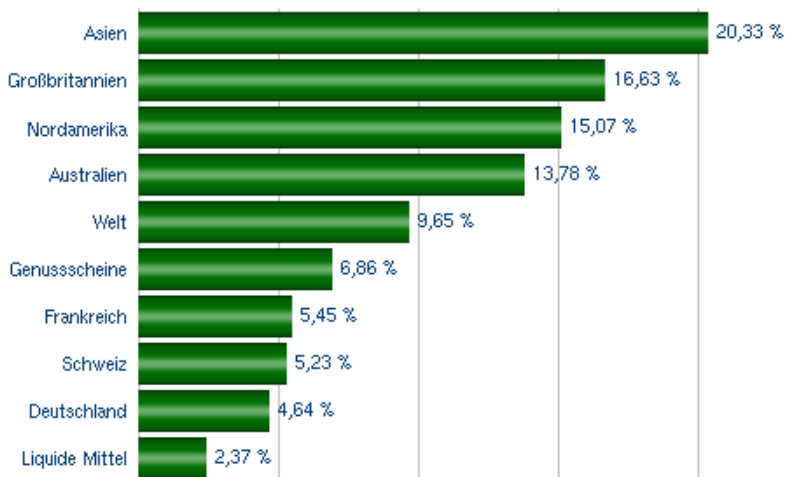
Gothaer-Global

Performance- und Risikokennzahlen*

Performance	kumuliert	p.a	Risiko	3 Jahre
1 Jahr	-7,55%	-7,55%	Volatilität	10,8234%
3 Jahre	19,55%	6,13%	Information Ratio	-0,8698
5 Jahre	-5,63%	-1,15%	Sharpe Ratio	0,2116
10 Jahre	19,44%	1,79%	Beta	0,9398
15 Jahre	72,23%	3,69%	Jensen Alpha	-4,22
Daten per 06.02.2012			Treynor Ratio	2,4445
			Value at Risk (99%, 10 Tage, 300 hist. Bewertungstage)	keine Angabe
			Daten per 30.12.2011	

Quelle: DPG, eigene Berechnungen

Portfoliostruktur



Stammdaten

WKN:	977015	Mindestanlage einmalig:	500,00 EUR
ISIN:	DE0009770156	Mindestanlage Sparplan:	25,00 EUR
Auflegedatum:	03.08.1995	VL-fähig:	Nein
Fondsvolumen (in Mio):	21,39 EUR	Ertragsverwendung:	Ausschüttung jährlich Mitte Juni
Fondswährung:	EUR	Mindestanl. Auszahlplan:	10.000,00 EUR
Erstausgabepreis:	70,00 DM	Verwaltungsvergütung p.a.:	1,30%
Ausgabepreis:	57,44 EUR	Erfolgsabhängige Vergütung:	keine
Rücknahmepreis:	55,23 EUR	laufende Kostenquote:	2,37%
Ausgabeaufschlag:	4,00%	per Geschäftsjahr:	01.04.2010 bis 31.03.2011
Fondsmanager:	Michael Becker	Pauschalgebühr p.a.:	keine

Gothaer-Global

Fondsberater:

Gothaer-Global

Gothaer Asset

Gothaer-Global

Management AG

Gothaer-Global

Gothaer-Global

Daten per:

Gothaer-Global

Gothaer-Global**Ratings / Auszeichnungen per 30.12.2011**

kein Rating, da Umkategorisierung

Morningstar Kategorie: Mischfonds Euro ausgewogen

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

- + weltweite Anlagestrategie
- + globale Risikostreuung
- + breite Streuung in verschiedene Branchen

Risiken

- Wechselkursrisiken
- Kursrisiken für den Fall steigender Markttrendite, insbesondere bei lang laufenden verzinslichen Wertpapieren
- allgemeines Aktienrisiko

Hinweise

Der Fonds kann in Schuldverschreibungen der Aussteller Bundesrepublik Deutschland, Frankreich, Großbritannien, Japan und USA mehr als 35% des Wertes des Sondervermögens anlegen. 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 (4%) 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
Homepage: <http://www.lbb-invest.de>