

WeltKap-INVEST

Mischfonds ausgewogen

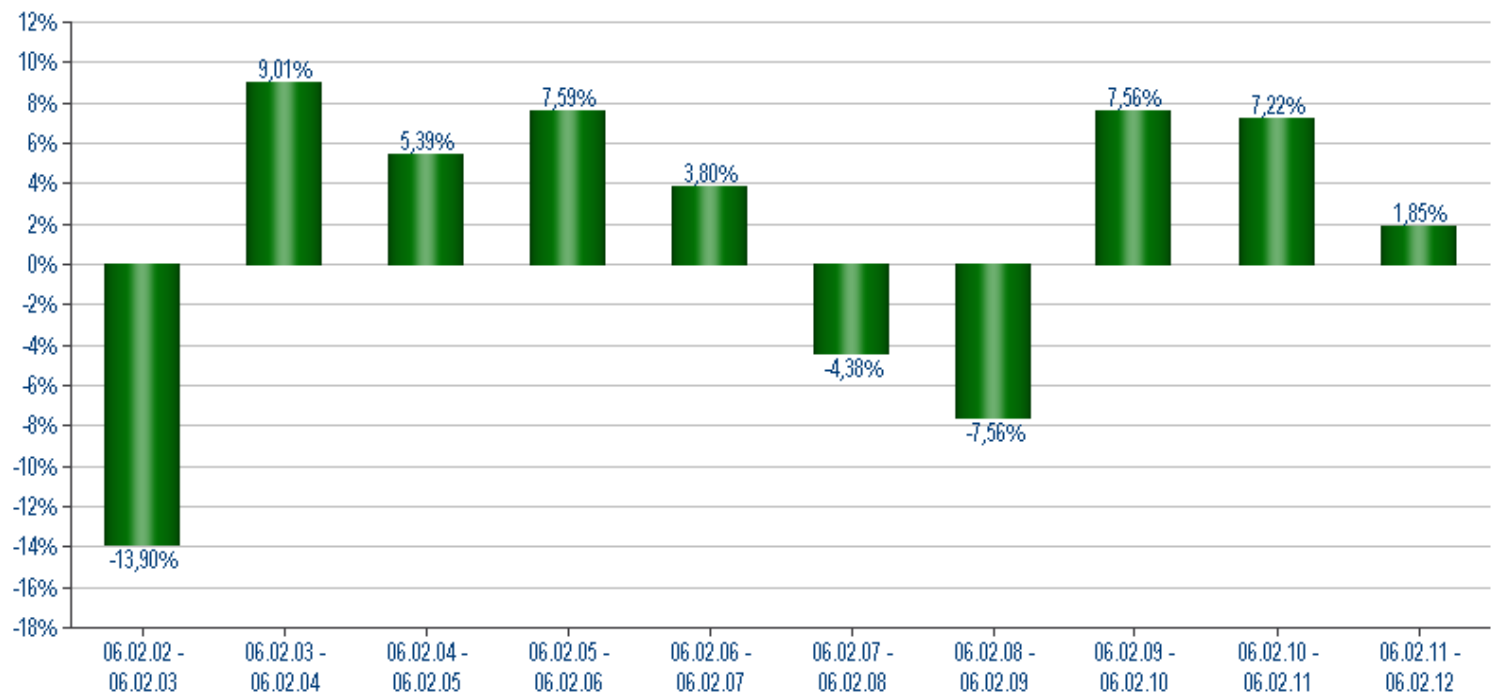
Fondsprofil

Der **WeltKap-INVEST** ist ein gemischter Fonds, der sowohl in Renten als auch in Aktien investiert, mindestens jedoch 50% des Fondsvermögens in festverzinslichen Wertpapieren, Bankguthaben und Geldmarktpapieren von in- und ausländischen Ausstellern anlegt, die auf Euro lauten. Der **WeltKap-INVEST** kann in Schuldverschreibungen der Aussteller Bundesrepublik Deutschland, Frankreich, Großbritannien, Japan und den USA mehr als 35% des Fondsvolumens investieren.

Schwerpunkt der aktuellen Anlagepolitik des **WeltKap-INVEST** sind im Rentenbereich Papiere öffentlicher Emittenten, die auf Euro lauten. Es können aber auch Unternehmensanleihen beigemischt werden. Bei den Aktien wird der Schwerpunkt überwiegend auf weltweite Standardwerte mit einer hohen Marktkapitalisierung gesetzt.

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. Der europäische Rentenmarkt bleibt weiterhin fest im Griff der Schuldenkrise. Während sich Deutschland wieder als sicherer Hafen präsentierte und die neue spanische Regierung mit Vorschusslorbeeren bedacht wurde, pendelten sich die italienischen 10J-Renditen wieder bei 7,00 % ein. Auch die Flutung der Märkte mit Liquidität durch die EZB brachte hier keine nachhaltige Entspannung. Nachdem eine auf geringes Interesse gestoßene Neuemission einer 10-jährigen Bundesanleihe und der im Anschluss erfolgende Anstieg der Bundrenditen auf 2,30 % Ende November noch für Verunsicherung über den Status von Bunds als "sicherer Hafen" gesorgt hatten, scheint sich die Wahrnehmung zu bestätigen, dass der Renditeanstieg weniger auf fundamentale als auf technische Gründe zurückzuführen war. Im Dezember überzeugten Bundesanleihen erneut und ihre 10J-Renditen fielen wieder in Richtung der Marke von 2,00 %, wo wir sie mittelfristig auch weiterhin erwarten. Aufgrund des historisch niedrigen Renditeniveaus bei Bunds und der weiterhin anhaltenden Anlegerkepsis gegenüber Peripherieanleihen scheint weder ein weiterer Renditerückgang noch ein deutlicher Anstieg wahrscheinlich. Allerdings bergen längerfristig sowohl die auf hohem Niveau verharrende Inflation als auch die Diskussion über Fiskalunion und Eurobonds Potential für einen moderaten Renditeanstieg am langen Ende der Bundkurve.

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

WeltKap-INVEST

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*



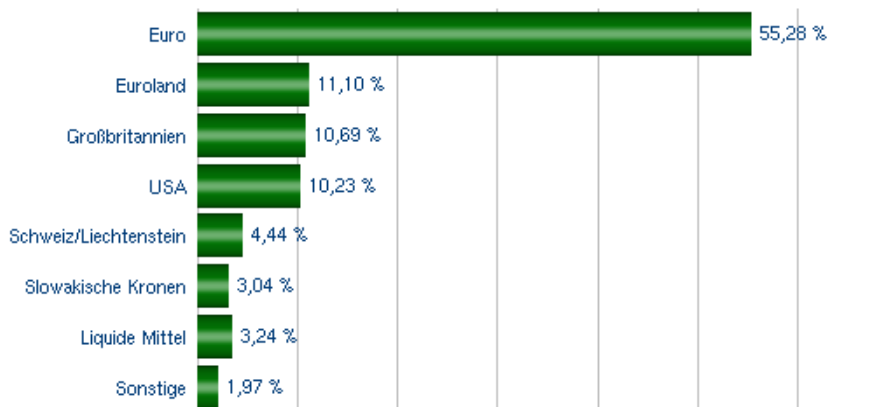
WeltKap-INVEST

Performance- und Risikokennzahlen*

Performance	kumuliert	p.a	Risiko	3 Jahre
1 Jahr	1,85%	1,85%	Volatilität	5,1738%
3 Jahre	17,46%	5,51%	Information Ratio	-0,8184
5 Jahre	3,83%	0,75%	Sharpe Ratio	0,6104
10 Jahre	21,37%	1,96%	Beta	0,9833
15 Jahre	69,39%	3,58%	Jensen Alpha	-2,08
Daten per 06.02.2012			Treynor Ratio	3,2361
			Value at Risk (99%, 10 Tage, 300 hist. Bewertungstage)	keine Angabe
			Daten per 30.12.2011	

Quelle: DPG, eigene Berechnungen

Portfoliostruktur



Durchschnittswerte der im Fonds enthaltenen Rentenpapiere

Nominalzins	2,84%
Rendite	3,63%
Laufzeit	3 Jahre 6 Monate
Duration	3,37
Mod.Duration	3,25

Daten per 30.12.2011

WeltKap-INVEST

Größte Aktienpositionen

Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	1,53%
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	1,42%
Vodafone Group PLC Registered Shares DL-,11428571	1,38%
BP PLC Registered Shares DL -,25	1,38%
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	1,36%
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	1,35%
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	1,30%
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	1,29%
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	1,21%
BHP Billiton PLC Registered Shares DL -,50	1,03%

Daten per 30.12.2011

Stammdaten

WKN:	977483	Mindestanlage einmalig:	500,00 EUR
ISIN:	DE0009774836	Mindestanlage Sparplan:	25,00 EUR
Auflegedatum:	02.01.1997	VL-fähig:	Nein
Fondsvolumen (in Mio):	11,03 EUR	Ertragsverwendung:	Ausschüttung jährlich Mitte Juni
Fondswährung:	EUR	Mindestanl. Auszahlplan:	10.000,00 EUR
Erstausgabepreis:	70,00 DM	Verwaltungsvergütung p.a.:	1,00%
Ausgabepreis:	44,36 EUR	Erfolgsabhängige Vergütung:	keine
Rücknahmepreis:	42,65 EUR	laufende Kostenquote:	1,24%
Ausgabeaufschlag:	4,00%	per Geschäftsjahr:	01.04.2010 bis 31.03.2011
Fondsmanager:	Lutz Röhmeier	Pauschalgebühr p.a.:	0,18%
Fondsberater:		Daten per:	06.02.2012

Ratings / Auszeichnungen per 30.12.2011



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.

WeltKap-INVEST

Chancen

- + ausgewogene Vermögensstruktur
- + risikoarme Grundlage durch verzinsliche Wertpapiere erstklassiger Bonität
- + mögliche zusätzliche Erträge durch die Beimischung höher verzinslicher Anleihen
- + professionelle Auswahl wachstumsstarker Aktien

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>