

TopPortfolio-INVEST

Aktienfonds Welt

Fondsprofil

Der **TopPortfolio-INVEST** setzt seinen Schwerpunkt auf internationale Aktien, die eine höhere Dividendenrendite als der Marktdurchschnitt und ein kontinuierliches Dividendenwachstum erwarten lassen. Darüber hinaus können bei der Auswahl weitere Unternehmens-Kennzahlen, wie zum Beispiel das Kurs-/Buchverhältnis oder die Eigenkapitalrendite berücksichtigt werden.

Des Weiteren kann der Fonds ohne vorher festgelegte Ausrichtung in bestimmte Branchen, Länder- oder Marktsegmente investieren.

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.

Marktkommentar per 30.07.2010

Weltweit verzeichneten die Aktienmärkte im abgelaufenen Monat Juli zum Teil ausgeprägte Kursgewinne. Insbesondere die südeuropäischen "Problemländer" Spanien und Italien gehörten mit Kurssteigerungen von 13,4 % und 8,9 % zu den Spitzenreitern in Europa. Nach der monatelangen Talfahrt konnte sich der chinesische Aktienmarkt mit einem Plus von 10,0 % ebenfalls recht deutlich von den übrigen internationalen Indizes absetzen. Zu der positiven Stimmung an den Aktienbörsen trug zum einen die in den Hintergrund getretene Sorge vor zu hoher Staatsverschuldung in Europa bei, nachdem die Refinanzierung auf dem Kapitalmarkt der zuvor stark gebeutelten Länder (u. a. Portugal, Spanien, Griechenland) reibungslos verlief. Zum anderen ließen angesichts positiver Wirtschaftsdaten in Europa die Wachstumsängste nach. Schließlich stimulierte die Berichtssaison in den USA und Europa.

In den USA verzeichneten die wichtigsten Aktienindizes zum ersten Mal seit April wieder Kursgewinne, die sich um die Marke von 7 % bewegten. Hauptursache für den im Monatsverlauf aufwärts gerichteten Trend waren die besser als erwartet ausgefallenen Unternehmensergebnisse im zweiten Quartal. Die Marktteilnehmer konzentrierten sich mit zunehmender Dauer der Berichtssaison auf die soliden Ertragsausweise und schenkten den weiterhin eher enttäuschenden Konjunkturdaten deutlich weniger Beachtung als noch im Vormonat. Im zweiten Quartal verlangsamte sich das Wirtschaftswachstum auf 2,4 %, nach 3,7 % in den ersten drei Monaten des Jahres. Der japanische Nikkei 225 wies ein im internationalen Kontext vergleichsweise geringes Kursplus von 1,7 % auf. Zurückzuführen war diese relative Schwäche einerseits auf die politische Unsicherheit: Die Pläne des Ministerpräsidenten Kan, die Mehrwertsteuer zu erhöhen, bescherten seiner Partei (DPL) bei den Oberhauswahlen eine empfindliche Wahlschlappe. Sie sorgte unter den Anlegern für Unbehagen, da wichtige Reformvorhaben nunmehr von der Opposition blockiert werden können. Auf der anderen Seite belasteten der immer noch recht starke Yen, die deutliche Verlangsamungstendenzen zeigende Industrieproduktion sowie die steigende Arbeitslosigkeit. Der EuroStoxx50 stieg im Juli um 6,6 %. Die Aktienmärkte im Euroraum profitierten von nachlassenden Ängsten im Zusammenhang mit der Schuldenkrise in der Eurozone, so dass die Verlierer der letzten Monate diesmal zu den Outperformern gehörten (Spanien, Italien). Impulse, vor allem für den Bankensektor, der mit Abstand die höchsten Kurszuwächse verbuchte, gingen auch von dem insgesamt positiv verlaufenen Stresstest europäischer Banken aus. Wachstumsängste wie beispielsweise in den USA waren in der Eurozone deutlich weniger ausgeprägt, nachdem etliche Indikatoren keine gravierenden Schwächesignale in der Wirtschaft der Eurozone erkennen ließen.

Wertentwicklung seit Auflegung*



TopPortfolio-INVEST

Performance- und Risikokennzahlen*

Performance	kumuliert	p.a
1 Jahr	19,26%	19,26%
3 Jahre	-29,41%	-10,96%
5 Jahre	-11,96%	-2,52%
10 Jahre	-38,84%	-4,80%

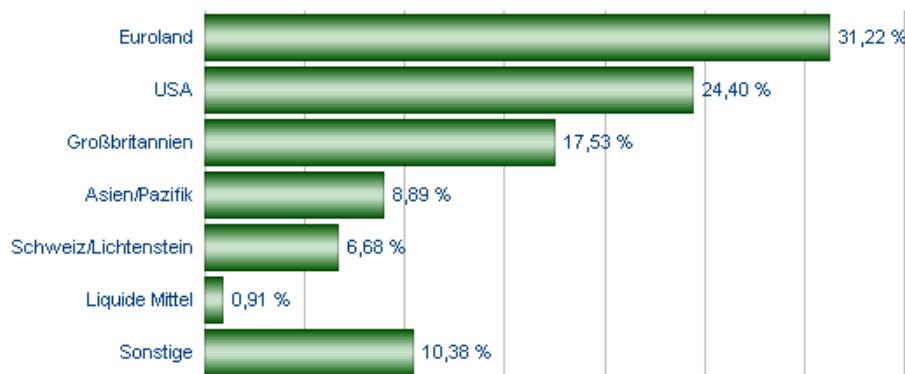
Daten per 06.09.2010

Risiko	3 Jahre
Volatilität	19,3543%
Information Ratio	-0,8349
Sharpe Ratio	-0,7448
Beta	1,0074
Jensen Alpha	-5,32
Treynor Ratio	-14,4829

Daten per 31.07.2010

Quelle: DPG, eigene Berechnungen

Portfoliostruktur



Größte Aktienpositionen

Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	3,61%
Vodafone Group PLC Registered Shares DL-,11428571	3,34%
PG & E Corp. Registered Shares o.N.	2,84%
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	2,62%
Sanofi-Aventis S.A. Actions Port. EO 2	2,15%
Nustar Energy L.P. Registered Shares o.N.	2,10%
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	1,70%
Hannover Rückversicherung AG Namens-Aktien o.N.	1,62%
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	1,57%
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	1,55%

Daten per 31.08.2010

TopPortfolio-INVEST

Größte Branchenpositionen

Telekommunikation	15,44%
Energie	13,50%
Versorger	11,64%
Pharma	9,53%
Versicherung	8,88%

Daten per 31.08.2010

Stammdaten

WKN:	977494	Mindestanlage einmalig:	500,00 EUR
ISIN:	DE0009774943	Mindestanlage Sparplan:	25,00 EUR
Auflegedatum:	02.03.1998	VL-fähig:	Nein
Fondsvolumen (in Mio):	9,36 EUR	Ertragsverwendung:	Ausschüttung jährlich Mitte Juni
Fondswährung:	EUR	Mindestanl. Auszahlplan:	10.000,00 EUR
Erstausgabepreis:	65,00 DM	Verwaltungsvergütung p.a.:	1,50%
Ausgabepreis:	32,10 EUR	TER:	1,80%
Rücknahmepreis:	30,57 EUR	per Geschäftsjahr:	01.04.2009 bis 31.03.2010
Ausgabeaufschlag:	5,00%	Daten per:	06.09.2010

Ratings / Auszeichnungen per 30.07.2010



**

Morningstar Kategorie:

Aktien weltweit Standardwerte Value

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
- + klar strukturierter Managementprozess
- + Währungschancen

Risiken

- Kursveränderungen an den weltweiten Aktienmärkten
- Währungsschwankungen gegenüber dem Euro
- Konzentration auf bestimmte Aktienkategorien

TopPortfolio-INVEST

Hinweise

Bei der Anlage in Investmentfonds besteht, wie bei jeder Anlage in Wertpapieren und vergleichbaren Vermögenswerten, das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten. Dies gilt insbesondere für eine Investition in Aktien kleinerer und mittlerer Unternehmen. Das hat zur Folge, dass die Preise der Fondsanteile und die Höhe der Erträge stark 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 (5%) 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>