

WachstumGlobal-INVEST

Aktienfonds Welt Growth

Fondsprofil

Der **WachstumGlobal-INVEST** ist ein weltweit anlegender Aktienfonds, der mindestens 51 Prozent des Wertes des Sondervermögens in Aktien solcher Unternehmen investiert, die in Zukunftsbranchen tätig sind.

Als Zukunftsbranchen gelten zum Beispiel die Bereiche Informationstechnologie und Multimedia, Telekommunikation, Pharma und Gesundheit, Biotechnologie, Markenprodukte und Körperpflege, Finanzdienstleistungen und Umweltschutz. Darüber hinaus werden auch Aktien von Unternehmen mit überdurchschnittlichen Wachstumschancen aus anderen Bereichen (Rohstoffe, Energie) erworben.

Der Fonds verfolgt zurzeit eine All-Cap-Strategie. Das heißt, er investiert sowohl in kleinere, mittlere und große Unternehmen. Dabei können auch Aktien von kleineren und mittleren innovativen Unternehmen erworben werden, die an den weltweiten Neuen Märkten (z. B. NASDAQ in den USA) notiert sind.

Darüber hinaus können auch verzinsliche Wertpapiere, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und Genussscheine sowie Indezertifikate in- und ausländischer Aussteller für das Sondervermögen erworben werden.

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 30.12.2011

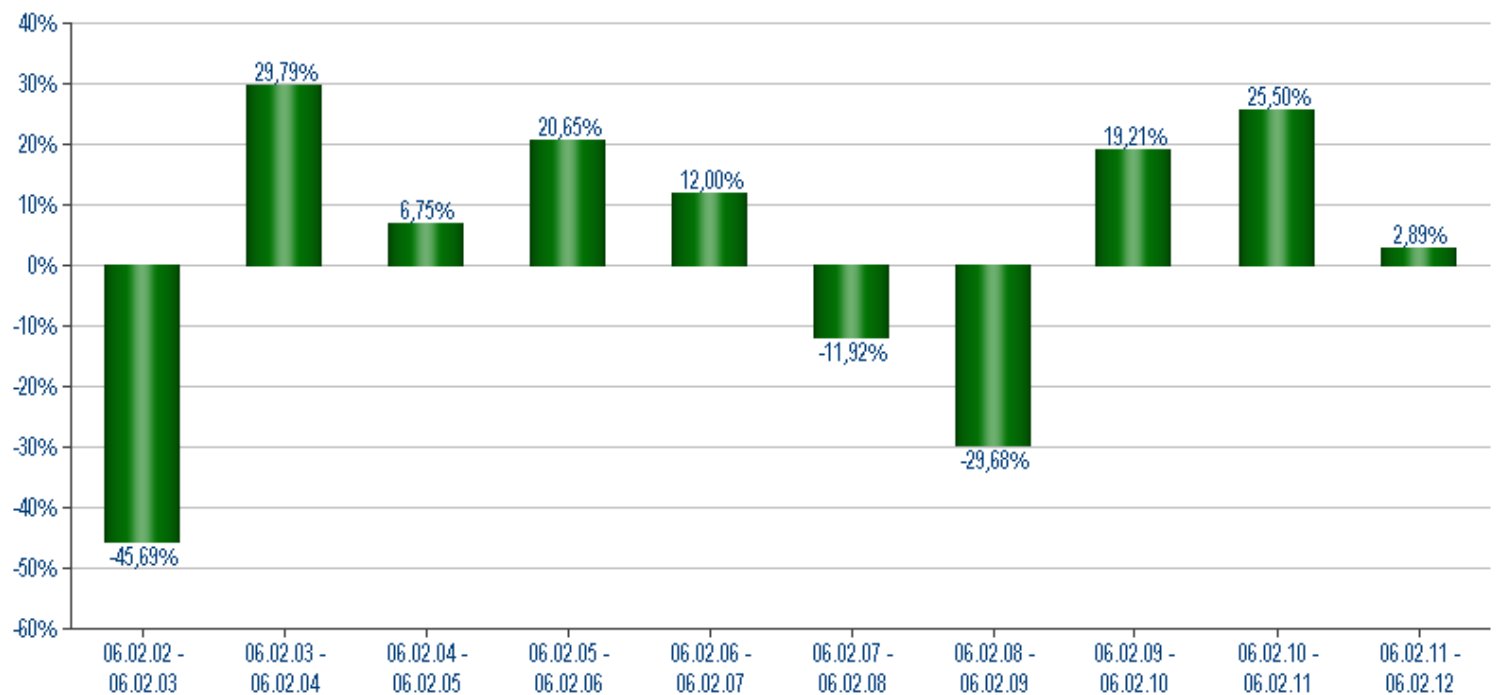
Auch in der Adventszeit kamen die Aktienmärkte nicht zur Ruhe. Vielmehr setzte sich die schwankungsintensive Börsenphase fort und auch Dividendenpapiere aus dem Technologiesektor neigten zur Schwäche. Zwar konnten sie sich kurz vor Weihnachten bei dünnen Umsätzen wieder leicht erholen, auf Monatssicht verblieben jedoch der TecDAX, der EURO STOXX-Technologie sowie der Nasdaq Composite in negativem Terrain (- 5,00 %; - 2,80 % bzw. - 0,60 %). Auf Jahressicht summieren sich die Verluste beim deutschen und europäischen Technologie-Index auf 19,50 % bzw. 18,10 %, während sich das technologieelastige US-Börsenbarometer Nasdaq mit einem Minus von lediglich 1,80 % im letzten Jahr behaupten konnte.

Die Kursbewegung verlief erneut nach dem bereits bekannten EU-Krisengipfel-Muster: zunächst beflügelte die Hoffnung auf eine tragfähige Lösung zur Eindämmung der Schuldenkrise, bevor sich im Anschluss dann wieder Ernüchterung breit machte und eine Korrekturbewegung einsetzte. Am 9. Dezember einigten sich die EU-Staaten mit Ausnahme Großbritanniens auf eine tiefere wirtschaftliche Zusammenarbeit und strengere Haushaltsregeln. Hierzu zählen nationale Schuldenbremsen, automatische Sanktionen für Defizitsünder und stärkere Kontrollen nationaler Haushaltspläne, was in einem separaten Vertrag geregelt werden soll. Zur kurzfristigen Stabilisierung ist geplant, den ständigen Rettungsschirm ESM auf Mitte 2012 vorzuziehen. Zudem sollen dem IWF bilaterale Kreditlinien über rund EUR 200 Mrd. zur Stützung der Eurozone bereitgestellt werden, wobei noch über eine stärkere Beteiligung von Ländern außerhalb der Eurozone gerungen wird. Im Fokus stehen auch unverändert die Notenbanken. Die Frankfurter Währungshüter senkten im Dezember den Leitzins auf 1,00 % und weiteten ihre Stützungsmaßnahmen für den angeschlagenen Bankensektor nochmals massiv aus. So wurde die Auflegung von 36-Monatsendern sowie die Halbierung der Mindestreserveanforderungen beschlossen. Eine wiederholte Absage erteilten sie allerdings Forderungen unbegrenzter Staatsanleihe-Käufe. Auch die US-Notenbank stellte klar, dass sie nicht als letztinstanzlicher Retter für Europa zur Verfügung steht.

Weder die Stützungsversuche der Notenbanken noch die Gipfelbeschlüsse waren bislang ausreichend, um die Märkte nachhaltig zu beruhigen. Hinzu kommen sich immer mehr eintrübende Konjunkturperspektiven, die brisante Lage im Bankensektor und erste Prognosesenkungen großer Unternehmen. Aufgrund des unverändert fragilen Marktumfelds rechnen wir weiterhin mit einer volatilen Börsenentwicklung, wobei auf kurze Sicht die Abwärtsrisiken die Aufwärtsschancen überragen sollten.

WachstumGlobal-INVEST

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*



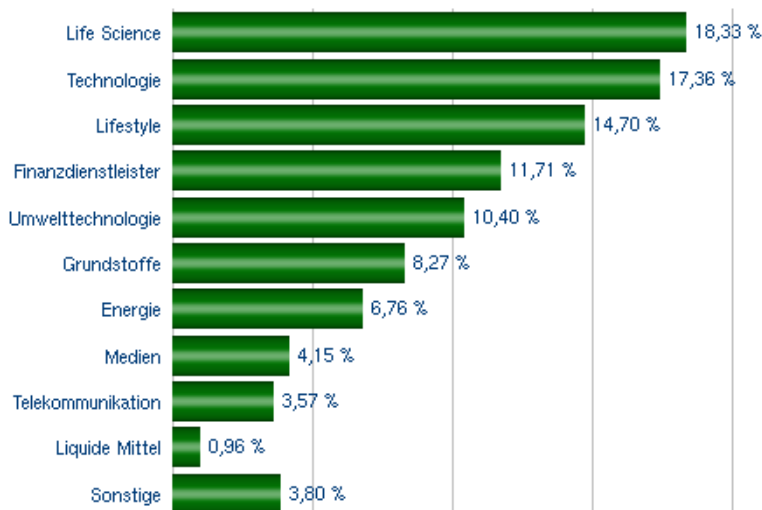
WachstumGlobal-INVEST

Performance- und Risikokennzahlen*

Performance	kumuliert	p.a	Risiko	3 Jahre
1 Jahr	2,89%	2,89%	Volatilität	13,9513%
3 Jahre	53,93%	15,46%	Information Ratio	0,1608
5 Jahre	-4,66%	-0,95%	Sharpe Ratio	1,0018
10 Jahre	5,87%	0,57%	Beta	0,8430
Daten per 06.02.2012			Jensen Alpha	3,54
			Treynor Ratio	16,5620
			Value at Risk (99%, 10 Tage, 300 hist. Bewertungstage)	keine Angabe
			Daten per 30.12.2011	

Quelle: DPG, eigene Berechnungen

Portfoliostruktur



Größte Aktienpositionen

Newmont Mining Corp. Registered Shares DL 1,60	2,14%
Celgene Corp. Registered Shares DL -,01	2,01%
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	2,00%
MasterCard Inc. Registered Shares A DL -,0001	1,69%
Apple Inc. Registered Shares o.N.	1,66%
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	1,61%
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	1,58%
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	1,47%
Wal-Mart Stores Inc. Registered Shares DL -,10	1,45%
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	1,43%

WachstumGlobal-INVEST

Daten per 30.12.2011

Größte Währungspositionen

US-Dollar	65,87%
Britische Pfund	14,84%
Kanadische Dollar	7,89%
Hongkong-Dollar	3,88%
Euro	3,58%

Daten per 30.12.2011

Stammdaten

WKN:	979906	Mindestanlage einmalig:	500,00 EUR
ISIN:	DE0009799064	Mindestanlage Sparplan:	25,00 EUR
Auflegedatum:	01.11.1999	VL-fähig:	Nein
Fondsvolumen (in Mio):	11,30 EUR	Ertragsverwendung:	Thesaurierung jährlich Ende März
Fondswährung:	EUR	Mindestanl. Auszahlplan:	10.000,00 EUR
Erstausgabepreis:	30,00 EUR	Verwaltungsvergütung p.a.:	1,50%
Ausgabepreis:	21,92 EUR	Erfolgsabhängige Vergütung:	keine
Rücknahmepreis:	20,88 EUR	laufende Kostenquote:	1,76%
Ausgabeaufschlag:	5,00%	per Geschäftsjahr:	01.04.2010 bis 31.03.2011
Fondsmanager:	Sven Krause	Pauschalgebühr p.a.:	0,20%
Fondsberater:		Daten per:	06.02.2012

Ratings / Auszeichnungen per 30.12.2011

Morningstar Kategorie:

Aktien weltweit Standardwerte Growth

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

- + überdurchschnittliche Kurschancen durch Investition in wachstumsstarke Qualitätsaktien (Quality Growth)
- + günstige Bewertung von Growth-Aktien
- + Währungschancen
- + globale Risikostreuung

Risiken

- allgemeines Aktienrisiko und Währungsrisiken
- überdurchschnittliche Kursschwankungen u. a. durch die Anlage in Aktien von kleineren und mittleren Unternehmen
- Fokussierung auf Zukunftsbranchen

WachstumGlobal-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, die an Märkten notiert sind, die geringe Umsatzvolumina aufweisen. 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>