

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 notiert sind.

Darüber hinaus können auch verzinsliche Wertpapiere, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und Genussscheine sowie Indexzertifikate 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 30.07.2010

Die Konjunkturdaten aus den USA fielen zuletzt enttäuschend aus, wohingegen in Europa insbesondere die Zahlen aus Deutschland besser als erwartet ausfielen. Die europäische Schuldenkrise rückte in den letzten vier Wochen in den Hintergrund. Vor allem die geglückten Emissionen neuer Anleihen der PIIGS-Staaten sowie die Verkündung erster erfolgreicher Konsolidierungsschritte trugen zu einer Beruhigung und steigenden Notierungen bei. Die europäischen Aktienmärkte verzeichneten im Juli ein deutliches Plus. Der EuroStoxx50 notiert 7,6 % über dem Vormonatsniveau. Dabei weist der spanische Index IBEX einen Renditeanstieg von 13,4 %, der französische CAC von 5,8 % und der deutsche Dax von 3,1 % auf. Besonders Bankenwerte profitierten von einem höheren Risikoappetit der Anleger, den Ergebnissen des europäischen Stresstests sowie von den über den Erwartungen liegenden Quartalsergebnissen. Der EuroStoxx Banken rentiert gegenüber dem Vormonat um 17,5 % höher.

Getrieben von besser als erwartet ausgefallenen Unternehmensergebnissen im zweiten Quartal, weisen auch die anderen weltweiten Indizes stattliche Kursaufschläge auf. In den USA verzeichneten die wichtigen Aktienindizes zum ersten Mal seit April wieder Kursgewinne, die sich um die Marke von 7 % bewegten. Auch die asiatischen Märkte erholten sich und weisen nahezu zweistellige Aufschläge auf. Im Augenblick stehen an den Märkten die guten Quartalsergebnisse sowie die nachlassende Schuldenproblematik im Vordergrund. Den enttäuschenden Konjunkturdaten aus den USA, hauptsächlich vom Arbeits- und Immobilienmarkt, schenkt man deutlich weniger Beachtung als noch im Vormonat. Vom aktuellen Sentiment profitierten auch die Technologieindizes Nasdaq Composite sowie das deutsche Pendant TecDax. Der US-amerikanische Index schloss gegenüber dem Vormonat 6,05 %, der TecDax 4,08 % höher.

Vor allem der Renditerutsch an den Bondmärkten mahnt derzeit jedoch zur Vorsicht. So hat der Bondmarkt in der Vergangenheit regelmäßig deutlich früher als der Aktienmarkt eine konjunkturelle Trendwende antizipiert. Die konjunkturellen Rückschläge aus den USA können somit die ersten Vorboten sein. Trotz des derzeit freundlichen Nachrichtenflusses erwarten wir ein eher schwieriges Marktumfeld.

Wertentwicklung seit Auflegung*



WachstumGlobal-INVEST

Performance- und Risikokennzahlen*

Performance	kumuliert	p.a
1 Jahr	24,13%	24,13%
3 Jahre	-19,76%	-7,08%
5 Jahre	2,04%	0,40%
10 Jahre	-66,93%	-10,48%

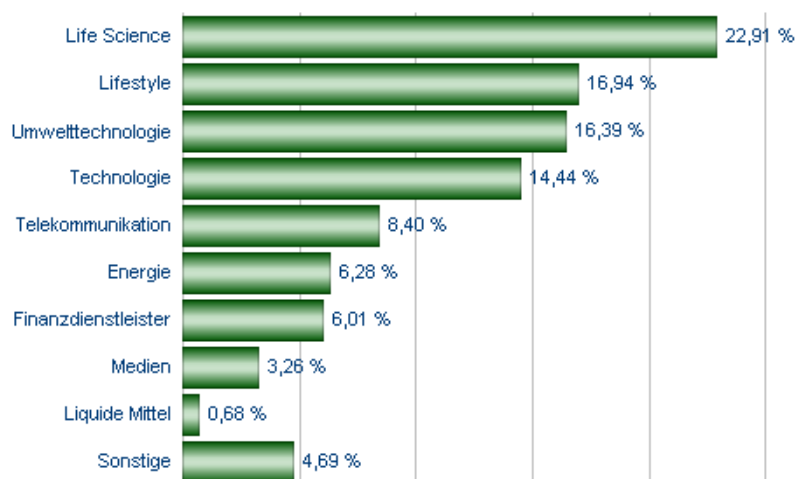
Daten per 07.09.2010

Risiko	3 Jahre
Volatilität	19,8003%
Information Ratio	-0,1386
Sharpe Ratio	-0,5396
Beta	0,9458
Jensen Alpha	-1,36
Treynor Ratio	-11,4084

Daten per 31.07.2010

Quelle: DPG, eigene Berechnungen

Portfoliostruktur



Größte Aktienpositionen

Newmont Mining Corp. Registered Shares DL 1,60	2,21%
Lubrizol Corp. Registered Shares o.N.	1,65%
Tele2 AB Namn-Aktier B SK 1,25	1,58%
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	1,54%
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	1,52%
Herbalife Ltd. Registered Shares DL -,002	1,43%
Precision Castparts Corp. Registered Shares o.N.	1,42%
Millicom Intl Cellular S.A. Registered Shares DL 1,50	1,41%
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	1,40%
Apple Inc. Registered Shares o.N.	1,32%

Daten per 31.08.2010

WachstumGlobal-INVEST

Größte Währungspositionen

US-Dollar	57,59%
Britische Pfund	12,65%
Schweizer Franken	7,50%
Euro	6,66%
Hongkong Dollar	4,22%

Daten per 31.08.2010

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):	9,84 EUR	Ertragsverwendung:	Thesaurierung jährlich Ende März
Fondswährung:	EUR	Mindestanl. Auszahlplan:	10.000,00 EUR
Erstausgabepreis:	30,00 EUR	Verwaltungsvergütung p.a.:	1,50%
Ausgabepreis:	19,09 EUR	TER:	1,79%
Rücknahmepreis:	18,18 EUR	per Geschäftsjahr:	01.04.2009 bis 31.03.2010
Ausgabeaufschlag:	5,00%	Daten per:	07.09.2010

Ratings / Auszeichnungen per 30.07.2010



**

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>