

## Stratego Chance

Mischfonds offensiv

### Fondsprofil

Der **Stratego Chance** ist ein gemischter Investmentfonds, der sowohl direkt in Aktien und in Renten weltweit als auch in andere Fonds (Renten-, Aktien- und offene Immobilienfonds) sowie in Geldmarktinstrumente und Derivate investieren kann.

Der Anteil an sonstigen Aktien und Aktienfonds ist dabei auf maximal 75% des Fondsvermögens begrenzt und der Anteil an Rentenpapieren und Rentenfonds auf maximal 50%. Der Anteil an Immobilienaktien, Immobilien- und REITs-Sondervermögen sowie an REITs kann maximal 15% betragen. Der Anteil an Geldmarktinstrumenten und -Sondervermögen kann 100% betragen und der Anteil an Bankguthaben ist auf maximal 49% begrenzt.

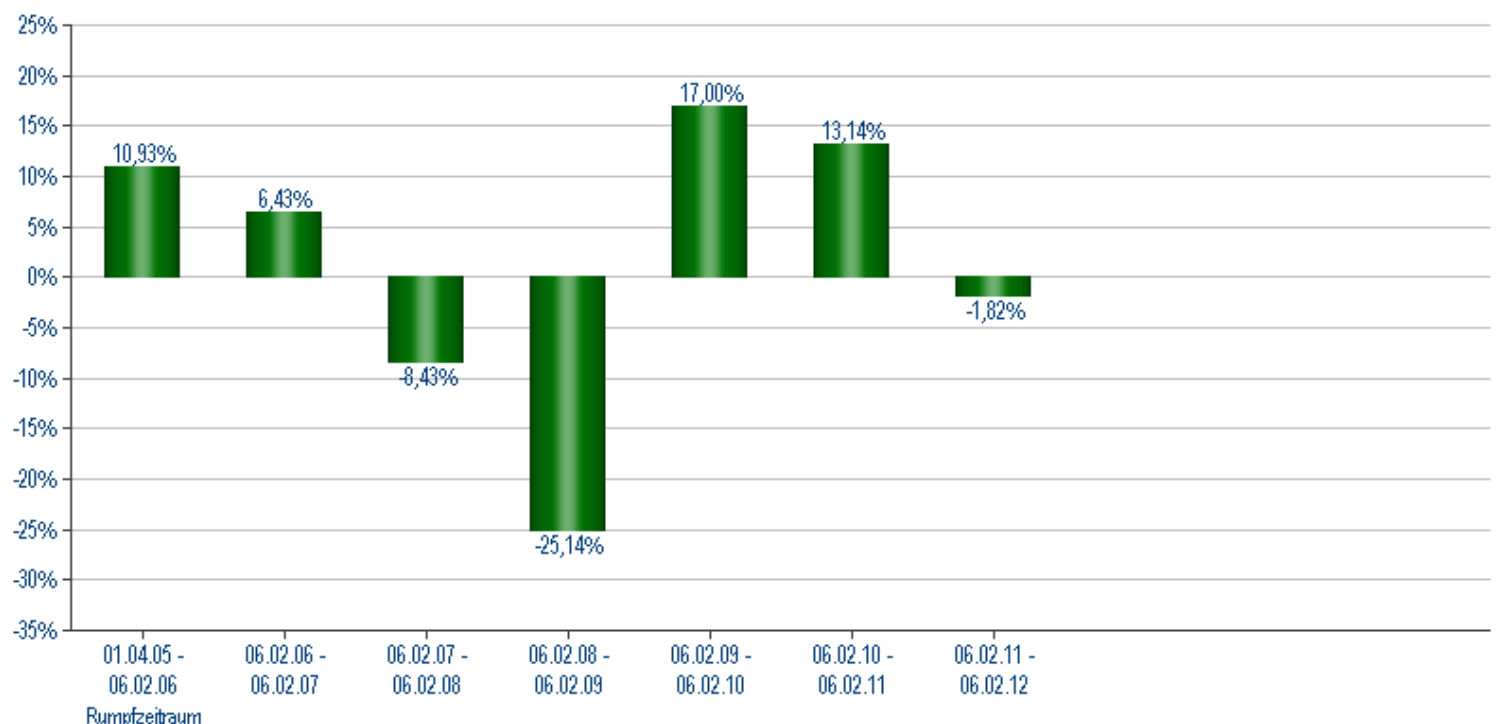
Die genaue Zusammensetzung des Portfolios variiert, sie wird durch das Fondsmanagement festgelegt.

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

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



## Stratego Chance

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\*



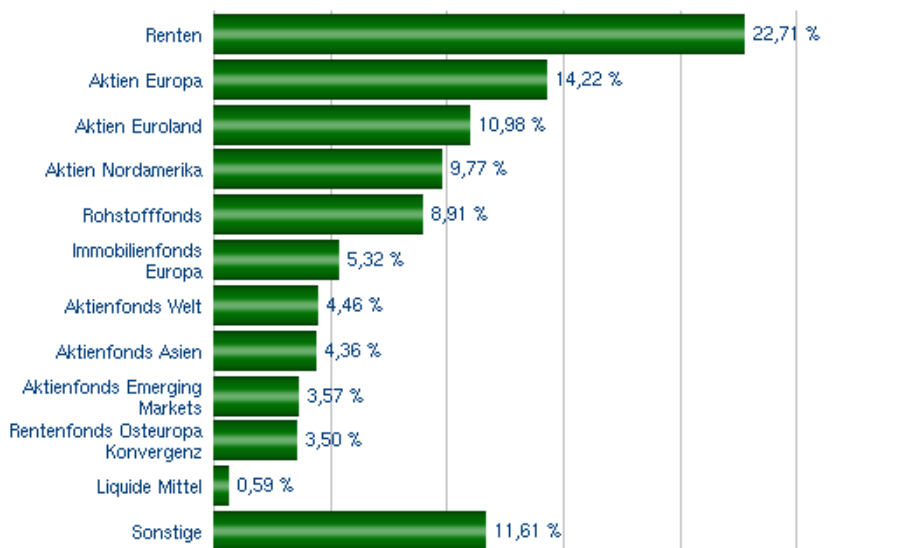
## Stratego Chance

### Performance- und Risikokennzahlen\*

Performance	kumuliert	p.a	Risiko	3 Jahre
1 Jahr	-1,82%	-1,82%	Volatilität	8,5336%
3 Jahre	29,97%	9,13%	Information Ratio	-0,3168
5 Jahre	-10,90%	-2,28%	Sharpe Ratio	0,7754
Daten per 06.02.2012			Beta	1,0224
			Jensen Alpha	-1,21
			Treynor Ratio	6,4916
			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	3,48%
Rendite	5,16%
Laufzeit	3 Jahre 6 Monate
Duration	3,12
Mod.Duration	2,96

Daten per 30.12.2011

## Stratego Chance

### Ausgewählte Einzelpositionen

Multizins-INVEST Inhaber-Anteile	3,50%
Weltzins-INVEST Inhaber-Anteile	2,96%
LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-LBB-INVEST Inhaber-Anteile	2,68%
Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-Term Nts 11(13)	1,78%
Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2010(21)	1,65%
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	1,39%
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	1,19%
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	1,18%
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	1,08%
Vodafone Group PLC Registered Shares DL-,11428571	1,04%

Daten per 30.12.2011

### Stammdaten

WKN:	A0DNG2	Mindestanlage einmalig:	500,00 EUR
ISIN:	DE000A0DNG24	Mindestanlage Sparplan:	25,00 EUR
Auflegedatum:	01.04.2005	VL-fähig:	Nein
Fondsvolumen (in Mio):	5,79 EUR	Ertragsverwendung:	Ausschüttung jährlich Mitte Juni
Fondswährung:	EUR	Mindestanl. Auszahlplan:	10.000,00 EUR
Erstausgabepreis:	30,00 EUR	Verwaltungsvergütung p.a.:	1,25%
Ausgabepreis:	29,01 EUR	Erfolgsabhängige Vergütung:	keine
Rücknahmepreis:	27,76 EUR	laufende Kostenquote:	1,91%
Ausgabeaufschlag:	4,50%	per Geschäftsjahr:	01.04.2010 bis 31.03.2011
Fondsmanager:	Marthel Edouard und Lutz Röhmeyer	Pauschalgebühr p.a.:	0,18%
Fondsberater:		Daten per:	06.02.2012

### Ratings / Auszeichnungen per 30.12.2011



\*\*\*\*

Morningstar Kategorie:

Mischfonds Euro aggressiv

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.

## Stratego Chance

### Chancen

---

- + ausgewogene Vermögensstruktur
- + breite Streuung durch weltweite Anlagestrategie
- + höhere Renditechancen durch stärkere Orientierung am Aktienmarkt
- + Währungschancen

### Risiken

---

- Wechselkursrisiken
- Kursrisiken für den Fall steigender Kapitalmarktzinsen, insbesondere bei lang laufenden verzinslichen Wertpapieren
- allgemeines Aktien-, Immobilien- und Rohstoffrisiko

### Hinweise

---

Bei der Anlage in Investmentfonds besteht, wie bei jeder Anlage in Wertpapieren und vergleichbaren Vermögenswerten, das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten. Bei der Anlage in Immobilienfonds können Verluste u.a. auch aufgrund von Entwicklungen an den Immobilienmärkten entstehen. 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 Anteilerwerb 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 (4,5%) 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](mailto:direct@lbb-invest.de)  
Homepage: <http://www.lbb-invest.de>