

## Private Banking Premium Chance

DE0005320022

---

Halbjahresbericht zum 31.03.2017

**Der Kauf und Verkauf von Anteilen an dem Sondervermögen erfolgt auf Basis des Verkaufsprospektes, der Wesentlichen Anlegerinformationen und der Allgemeinen Anlagebedingungen in Verbindung mit den Besonderen Anlagebedingungen in der jeweils geltenden Fassung.**

**Der Verkaufsprospekt ist dem am Erwerb eines Anteils an dem Sondervermögen Interessierten sowie jedem Anleger des Fonds zusammen mit dem letzten veröffentlichten Jahresbericht sowie dem gegebenenfalls nach dem Jahresbericht veröffentlichten Halbjahresbericht auf Verlangen kostenlos zur Verfügung zu stellen. Daneben sind ihnen die Wesentlichen Anlegerinformationen rechtzeitig vor Vertragsschluss kostenlos zur Verfügung zu stellen.**

**Von dem Verkaufsprospekt abweichende Auskünfte oder Erklärungen dürfen nicht abgegeben werden. Jeder Kauf von Anteilen auf der Basis von Auskünften oder Erklärungen, welche nicht in dem Verkaufsprospekt bzw. in den Wesentlichen Anlegerinformationen enthalten sind, erfolgt ausschließlich auf Risiko des Käufers.**

### **Wichtigste rechtliche Auswirkungen der Vertragsbeziehung**

Durch den Erwerb der Anteile wird der Anleger Miteigentümer der vom Sondervermögen gehaltenen Vermögensgegenstände nach Bruchteilen. Er kann über die Vermögensgegenstände nicht verfügen. Mit den Anteilen sind keine Stimmrechte verbunden.

Informationen über Änderungen der Anlagebedingungen werden im Bundesanzeiger sowie auf der Homepage der Kapitalverwaltungsgesellschaft ([www.lbb-invest.de](http://www.lbb-invest.de)) veröffentlicht. Wesentliche Änderungen der Anlagepolitik im Rahmen der geltenden Anlagebedingungen werden von der Landesbank Berlin Investment GmbH (kurz: LBB-INVEST) auf ihrer vorgenannten Homepage erläutert.

Sämtliche Veröffentlichungen und Werbeschriften sind in deutscher Sprache abzufassen oder mit einer deutschen Übersetzung zu versehen. Die LBB-INVEST wird ferner die gesamte Kommunikation mit ihren Anlegern in deutscher Sprache führen.

### **Durchsetzung von Rechten**

Das Rechtsverhältnis zwischen LBB-INVEST und Anleger sowie die vorvertraglichen Beziehungen richten sich nach deutschem Recht. Der Sitz der LBB-INVEST ist Gerichtsstand für Klagen des Anlegers gegen die Kapitalverwaltungsgesellschaft aus dem Vertragsverhältnis. Anleger, die Verbraucher sind (siehe die folgende Definition) und in einem anderen EU-Staat wohnen, können auch vor einem zuständigen Gericht an ihrem Wohnsitz Klage erheben. Die Vollstreckung von gerichtlichen Urteilen richtet sich nach der Zivilprozessordnung, gegebenenfalls dem Gesetz über die Zwangsversteigerung und die Zwangsverwaltung bzw. der Insolvenzordnung. Da die LBB-INVEST inländischem Recht unterliegt, bedarf es keiner Anerkennung inländischer Urteile vor deren Vollstreckung.

Eine ladungsfähige Anschrift der LBB-INVEST, die Namen der gesetzlichen Vertreter, das Handelsregister, bei dem die LBB-INVEST eingetragen ist, und die Handelsregister-Nummer finden Sie am Ende dieses Berichtes.

Zur Durchsetzung ihrer Rechte können Anleger den Rechtsweg vor den ordentlichen Gerichten beschreiten oder, soweit ein solches zur Verfügung steht, auch ein Verfahren für alternative Streitbeilegung anstrengen.

Bei Streitigkeiten im Zusammenhang mit Vorschriften des Kapitalanlagegesetzbuchs können Verbraucher die „Ombudsstelle für Investmentfonds“ des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. anrufen. Die LBB-INVEST und das Sondervermögen nehmen an Streitbeilegungsverfahren vor dieser Schlichtungsstelle teil. Die Kontaktdaten lauten:

Büro der Ombudsstelle  
Bundesverband Investment und Asset Management e.V.  
Unter den Linden 42  
10117 Berlin  
Telefon: (030) 6449046-0  
Telefax: (030) 6449046-29  
E-Mail: [info@ombudsstelle-investmentfonds.de](mailto:info@ombudsstelle-investmentfonds.de)  
[www.ombudsstelle-investmentfonds.de](http://www.ombudsstelle-investmentfonds.de)

Verbraucher sind natürliche Personen, die in das Sondervermögen zu einem Zweck investieren, der überwiegend weder ihrer gewerblichen noch ihrer selbständigen beruflichen Tätigkeit zugerechnet werden kann, die also zu Privatzwecken handeln.

Bei Streitigkeiten aus der Anwendung der Vorschriften des Bürgerlichen Gesetzbuchs betreffend Fernabsatzverträge über Finanzdienstleistungen können sich die Beteiligten auch an die Schlichtungsstelle der Deutschen Bundesbank wenden. Die Kontaktdaten lauten:

Schlichtungsstelle der Deutschen Bundesbank  
Postfach 11 12 32  
60047 Frankfurt  
Telefon: (069) 2388-1907 oder -1906  
Telefax: (069) 2388-1919  
E-Mail: [schlichtung@bundesbank.de](mailto:schlichtung@bundesbank.de)

Bei Streitigkeiten im Zusammenhang mit Kaufverträgen oder Dienstleistungsverträgen, die auf elektronischem Wege zustande gekommen sind, können sich Verbraucher auch an die Online-Streitbeilegungsplattform der EU wenden ([www.ec.europa.eu/consumers/odr](http://www.ec.europa.eu/consumers/odr)). Als Kontaktadresse der Kapitalverwaltungsgesellschaft kann dabei folgende E-Mail-Adresse angegeben werden: [direct@lbb-invest.de](mailto:direct@lbb-invest.de). Die Plattform ist selbst keine Streitbeilegungsstelle, sondern vermittelt den Parteien lediglich den Kontakt zu einer zuständigen nationalen Schlichtungsstelle.

Das Recht, die Gerichte anzurufen, bleibt von einem Streitbeilegungsverfahren unberührt.

Stand: April 2017

## Vermögensübersicht

| I. Vermögensgegenstände                 | Anteil am Fondsvermögen in % |
|---|------------------------------|
| <b>1. Aktien</b>                        |                              |
| Aktien Nordamerika                      | 22,62                        |
| Aktien Euroland                         | 13,74                        |
| Aktien Europa                           | 5,17                         |
| Aktien Asien/Pazifik                    | 2,06                         |
| <b>2. Investmentanteile</b>             |                              |
| Aktienfonds Europa                      | 19,49                        |
| Aktienfonds Asien/Pazifik               | 3,12                         |
| Aktienfonds Osteuropa                   | 2,09                         |
| Aktienfonds sonstige                    | 1,05                         |
| Gemischte Fonds International           | 18,69                        |
| Gemischte Fonds Europa                  | 2,31                         |
| Rentenfonds International               | 6,22                         |
| Rentenfonds Emerging Markets            | 1,04                         |
| Rentenfonds High Yield                  | 1,00                         |
| <b>3. Zertifikate</b>                   |                              |
| Rohstoffzertifikate                     | 0,97                         |
| <b>4. Derivate</b>                      |                              |
|   | 0,05                         |
| <b>5. Bankguthaben</b>                  |                              |
|   | 0,72                         |
| <b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b> |                              |
|   | 0,42                         |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>            |                              |
|   | -0,75                        |
| <b>III. Rückstellungen</b>              |                              |
|   | 0,00                         |
| <b>IV. Fondsvermögen</b>                |                              |
|   | <b>100,00 <sup>*)</sup></b>  |

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2017

| Gattungsbezeichnung                             | ISIN         | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.17 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert in EUR      | % des Fondsvermögens |      |
|---|--------------|---------------------------------------|------------------|------------------------------------|---------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>             |              |                                       |                  |                                    |                                       | <b>EUR</b> | <b>28.459.614,17</b> | <b>44,56</b>         |      |
| <b>Aktien</b>                                   |              |                                       |                  |                                    |                                       |            |                      |                      |      |
| Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10         | CH0319416936 | STK                                   | 3.600            | 0                                  | 0                                     | CHF        | 212,1000             | 714.041,24           | 1,12 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10               | CH0038863350 | STK                                   | 9.100            | 0                                  | 0                                     | CHF        | 77,3000              | 657.810,82           | 1,03 |
| Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01 | CH0024608827 | STK                                   | 1.300            | 0                                  | 0                                     | CHF        | 544,5000             | 661.944,17           | 1,04 |
| Temenos Group AG Nam.-Aktien SF 5               | CH0012453913 | STK                                   | 9.000            | 10.000                             | 1.000                                 | CHF        | 80,0000              | 673.306,21           | 1,05 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.              | DE0008404005 | STK                                   | 4.100            | 4.100                              | 0                                     | EUR        | 172,7500             | 708.275,00           | 1,11 |
| Atos SE Actions au Porteur EO 1                 | FR0000051732 | STK                                   | 6.000            | 6.600                              | 600                                   | EUR        | 115,0000             | 690.000,00           | 1,08 |
| Continental AG Inhaber-Aktien o.N.              | DE0005439004 | STK                                   | 3.400            | 3.400                              | 0                                     | EUR        | 206,3000             | 701.420,00           | 1,10 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.             | DE0005552004 | STK                                   | 20.000           | 20.000                             | 0                                     | EUR        | 31,8650              | 637.300,00           | 1,00 |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.          | DE0005557508 | STK                                   | 40.000           | 40.000                             | 0                                     | EUR        | 16,2750              | 651.000,00           | 1,02 |
| Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.     | DE0005785604 | STK                                   | 9.300            | 9.300                              | 0                                     | EUR        | 74,6000              | 693.780,00           | 1,09 |

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.03.17 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge |     | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|--|--------------|---|---------------------|--|----------------------|-----|------------|----------------------|------------------------------|
| Royal Dutch Shell<br>Reg. Shares Class A EO -,07             | GB00B03MLX29 | STK   | 24.000              | 24.000                                   | 0                    | EUR | 24,8000    | 595.200,00           | 0,93                         |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N.                                   | DE0007164600 | STK   | 8.100               | 8.100                                    | 0                    | EUR | 91,3900    | 740.259,00           | 1,16                         |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N.                                | DE0007236101 | STK   | 5.500               | 11.000                                   | 5.500                | EUR | 127,7500   | 702.625,00           | 1,10                         |
| Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5                      | FR0000051807 | STK   | 6.600               | 700                                      | 1.000                | EUR | 100,2000   | 661.320,00           | 1,04                         |
| VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50                             | FR0000125486 | STK   | 9.700               | 9.700                                    | 0                    | EUR | 74,1600    | 719.352,00           | 1,13                         |
| Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5                            | FR0000127771 | STK   | 35.000              | 35.000                                   | 0                    | EUR | 17,6300    | 617.050,00           | 0,97                         |
| Accenture PLC<br>Reg.Shares Class A DL -,000025              | IE00B4BNMY34 | STK   | 5.500               | 0  | 800                  | USD | 120,5200   | 617.475,55           | 0,97                         |
| Adobe Systems Inc. Registered Shares o.N.                    | US00724F1012 | STK   | 5.700               | 0  | 1.700                | USD | 129,6100   | 688.194,69           | 1,08                         |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001                         | US02079K3059 | STK   | 850                 | 1.450                                    | 600                  | USD | 849,4800   | 672.620,40           | 1,05                         |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01                    | US0231351067 | STK   | 900                 | 900                                      | 0                    | USD | 876,3400   | 734.705,17           | 1,15                         |
| Apple Inc. Registered Shares o.N.                            | US0378331005 | STK   | 5.200               | 5.200                                    | 0                    | USD | 143,9300   | 697.192,36           | 1,09                         |
| Broadcom Ltd. Registered Shares o.N.                         | SG9999014823 | STK   | 3.300               | 3.300                                    | 0                    | USD | 220,0400   | 676.415,46           | 1,06                         |
| Charter Communications Inc.<br>Reg. Sh. Class A DL-,001      | US16119P1084 | STK   | 2.250               | 2.250                                    | 0                    | USD | 328,1200   | 687.722,40           | 1,08                         |
| Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01                    | US20030N1019 | STK   | 19.200              | 9.600                                    | 1.200                | USD | 37,5100    | 670.882,16           | 1,05                         |
| Disney Co., The Walt<br>Registered Shares DL -,01            | US2546871060 | STK   | 6.700               | 6.700                                    | 0                    | USD | 113,1800   | 706.386,59           | 1,11                         |
| Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006                     | US30303M1027 | STK   | 5.100               | 5.100                                    | 5.750                | USD | 142,4100   | 676.563,58           | 1,06                         |
| Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01                        | US3377381088 | STK   | 6.200               | 6.200                                    | 7.100                | USD | 115,9300   | 669.553,80           | 1,05                         |
| Flex Ltd. Registered Shares o. N.                            | SG9999000020 | STK   | 41.000              | 47.000                                   | 6.000                | USD | 16,7900    | 641.257,57           | 1,00                         |
| Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01                     | US3453708600 | STK   | 52.000              | 52.000                                   | 0                    | USD | 11,6800    | 565.775,50           | 0,89                         |
| Honeywell International Inc.<br>Registered Shares DL 1       | US4385161066 | STK   | 5.600               | 5.600                                    | 6.000                | USD | 125,4100   | 654.211,46           | 1,02                         |
| Huntington Ingalls Ind. Inc.<br>Registered Shares DL -,01    | US4464131063 | STK   | 3.200               | 3.800                                    | 600                  | USD | 202,3900   | 603.305,08           | 0,94                         |
| Ingredion Inc. Registered Shares DL -,01                     | US4571871023 | STK   | 5.500               | 0  | 0                    | USD | 120,4300   | 617.014,44           | 0,97                         |
| Johnson & Johnson Registered Shares DL 1                     | US4781601046 | STK   | 5.800               | 0  | 0                    | USD | 124,6600   | 673.523,99           | 1,05                         |
| JPMorgan Chase & Co.<br>Registered Shares DL 1               | US46625H1005 | STK   | 7.800               | 9.700                                    | 1.900                | USD | 89,0300    | 646.887,75           | 1,01                         |
| Lyondellbasell Industries NV<br>Registered Shares A EO -,04  | NL0009434992 | STK   | 7.500               | 7.500                                    | 0                    | USD | 91,2700    | 637.657,20           | 1,00                         |
| Microsoft Corp.<br>Registered Shares DL-,00000625            | US5949181045 | STK   | 10.800              | 10.800                                   | 0                    | USD | 65,7100    | 661.078,71           | 1,04                         |
| NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.                     | US6541061031 | STK   | 13.000              | 13.000                                   | 0                    | USD | 56,0400    | 678.639,96           | 1,06                         |
| Northrop Grumman Corp.<br>Registered Shares DL 1             | US6668071029 | STK   | 2.700               | 0  | 600                  | USD | 239,0600   | 601.268,75           | 0,94                         |
| O'Reilly Automotive Inc.[New]<br>Registered Shares DL -,01   | US67103H1077 | STK   | 2.500               | 2.500                                    | 2.600                | USD | 272,4100   | 634.396,83           | 0,99                         |
| Raytheon Co. Registered Shares DL -,01                       | US7551115071 | STK   | 4.500               | 4.500                                    | 0                    | USD | 153,1600   | 642.030,74           | 1,01                         |
| Take-Two Interactive Softw.Inc.<br>Registered Shares DL -,01 | US8740541094 | STK   | 11.700              | 11.700                                   | 0                    | USD | 58,9000    | 641.946,90           | 1,01                         |
| Walgreens Boots Alliance Inc.<br>Reg. Shares DL -,01         | US9314271084 | STK   | 8.000               | 8.000                                    | 0                    | USD | 83,3100    | 620.847,69           | 0,97                         |
| <b>Zertifikate</b>   |              |   |                     |  |                      |     |            |                      |                              |
| DB ETC PLC ETC Z15.06.60 Phys. Gold EUR                      | DE000A1EK0G3 | STK   | 3.500               | 0  | 7.500                | EUR | 91,9700    | 321.895,00           | 0,50                         |
| DB ETC PLC ETC Z15.06.60 Phys. Silver EUR                    | DE000A1EK0J7 | STK   | 2.300               | 0  | 1.400                | EUR | 128,4700   | 295.481,00           | 0,46                         |
| <b>Investmentanteile</b>                                     |              |   |                     |  |                      |     | <b>EUR</b> | <b>35.130.714,77</b> | <b>55,01</b>                 |
| <b>KVG - eigene Investmentanteile</b>                        |              |   |                     |  |                      |     |            |                      |                              |
| Multirent-INVEST Inhaber-Anteile                             | DE0008479213 | ANT   | 18.300              | 18.300                                   | 0                    | EUR | 37,4100    | 684.603,00           | 1,07                         |

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.03.17 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |              |
|--|--------------|---|---------------------|--|----------------------|------------|--------------------|------------------------------|--------------|
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>                           |              |   |                     |  |                      |            |                    |                              |              |
| Schroder ISF-Sw.S.&Mid Cap Eq.<br>Namensanteile C Acc o.N.       | LU0149524208 | ANT   | 45.000              | 60.400                                   | 15.400               | CHF        | 46,1210            | 1.940.847,24                 | 3,04         |
| Alpora Innovation Europa Fonds<br>Inhaber-Anteile EUR o.N.       | CH0248877885 | ANT   | 900                 | 860                                      | 830                  | EUR        | 1.475,3200         | 1.327.788,00                 | 2,08         |
| Atlantis Intl Umb.-Japan Opp.<br>Registered Shares EUR o.N.      | IE00B5TB9J06 | ANT   | 18.000              | 9.000                                    | 11.000               | EUR        | 36,8480            | 663.264,00                   | 1,04         |
| BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext.<br>Act. Nom. D2 EUR o.N.          | LU0418791066 | ANT   | 6.100               | 1.400                                    | 0                    | EUR        | 324,9500           | 1.982.195,00                 | 3,10         |
| Candr.Bds - Cred.Opportunities<br>Inhaber-Anteile I o.N.         | LU0151325312 | ANT   | 3.000               | 3.000                                    | 0                    | EUR        | 222,3000           | 666.900,00                   | 1,04         |
| Echiquier Entrepreneurs FCP<br>Act.au Porteur G 3 Déc EUR o.N.   | FR0013111382 | ANT   | 1.850               | 1.850                                    | 0                    | EUR        | 1.392,6600         | 2.576.421,00                 | 4,03         |
| Edmond de Roth.-Emerging Bonds<br>Actions Nom. I EUR Cap. o.N.   | LU1160352354 | ANT   | 3.400               | 3.400                                    | 0                    | EUR        | 195,3800           | 664.292,00                   | 1,04         |
| Fortezza Finanz - Aktienwerk<br>Inhaber-Anteile I o.N.           | LU0905833017 | ANT   | 12.200              | 8.200                                    | 0                    | EUR        | 220,8700           | 2.694.614,00                 | 4,22         |
| GAM STAR-Credit Opps (EUR)<br>Reg. Shs Inst. Acc. EUR o.N.       | IE00B50JD354 | ANT   | 46.000              | 46.000                                   | 0                    | EUR        | 14,3718            | 661.102,80                   | 1,04         |
| GREIFF 'spec.situations' Fd OP<br>Inh.-Anteile o.N.              | LU0228348941 | ANT   | 16.500              | 15.600                                   | 8.000                | EUR        | 78,8000            | 1.300.200,00                 | 2,04         |
| Hermes IF-H.Asia Ex-Jap.Equ.Fd<br>Reg. Shares C Acc. EUR o.N.    | IE00BRHY9S47 | ANT   | 260.000             | 260.000                                  | 0                    | EUR        | 2,5517             | 663.442,00                   | 1,04         |
| IP Fonds-IP Black<br>Inhaber-Anteile Class T o.N.                | LU1516376636 | ANT   | 122.000             | 122.000                                  | 0                    | EUR        | 10,4900            | 1.279.780,00                 | 2,00         |
| IP Fonds-IP White<br>Inhaber-Anteile Class T o.N.                | LU1144474043 | ANT   | 102.000             | 47.000                                   | 98.000               | EUR        | 12,5900            | 1.284.180,00                 | 2,01         |
| M&G Inv(7)-M&G GI FR HY Bd Fd<br>Reg. Shares EUR A-H Acc. o.N.   | GB00BMP3SF82 | ANT   | 60.000              | 60.000                                   | 0                    | EUR        | 10,6394            | 638.364,00                   | 1,00         |
| Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers<br>Registered Shs Class N EUR o.N | IE00B65LCL41 | ANT   | 106.000             | 116.000                                  | 10.000               | EUR        | 18,2889            | 1.938.623,40                 | 3,04         |
| Mandarine Europe Microcap<br>Actions Nom. G EUR Cap. o.N.        | LU1303941246 | ANT   | 17.000              | 10.600                                   | 0                    | EUR        | 117,7600           | 2.001.920,00                 | 3,13         |
| MFS Mer.-European Small.Cos Fd<br>Bearer Shares Cl. I1 EO o.N.   | LU0219424305 | ANT   | 1.900               | 0  | 1.800                | EUR        | 347,9400           | 661.086,00                   | 1,04         |
| Mirabaud-Eq.Pan Europ.Sm.+Mid<br>Namens-Anteile I Cap. EUR o.N.  | LU0334004206 | ANT   | 5.000               | 0  | 5.000                | EUR        | 131,2900           | 656.450,00                   | 1,03         |
| Muz.F.-M.Enhan.yld Sh.-Term Fd<br>Reg.Hgd Euro Disc.A Units o.N. | IE00BYVQ8C23 | ANT   | 6.500               | 6.500                                    | 0                    | EUR        | 101,1900           | 657.735,00                   | 1,03         |
| Nordea 1-Stable Return Fund<br>Actions Nom. BI-EUR o.N.          | LU0351545230 | ANT   | 36.000              | 0  | 66.000               | EUR        | 18,0700            | 650.520,00                   | 1,02         |
| OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.                          | LU0834815101 | ANT   | 1.050               | 2.050                                    | 1.000                | EUR        | 1.209,1800         | 1.269.639,00                 | 1,99         |
| PFIS ETF-P.L.D.EO C.Bd S.U.ETF<br>Reg. EUR Income Shares o.N.    | IE00BP9F2J32 | ANT   | 6.200               | 8.700                                    | 2.500                | EUR        | 103,4000           | 641.080,00                   | 1,00         |
| PIMCO FDS GL INVES.SER.-Income<br>Reg. Sh. Inst. EUR H. Inc.o.N. | IE00B8DOPH41 | ANT   | 59.000              | 59.000                                   | 0                    | EUR        | 11,1600            | 658.440,00                   | 1,03         |
| Schroder ISF Emerging Europe<br>Namensanteile C Acc o.N.         | LU0106820292 | ANT   | 22.000              | 41.200                                   | 19.200               | EUR        | 30,4232            | 669.310,40                   | 1,05         |
| SEB SICAV 2-East.Europ.Sm.Cap<br>Actions au Porteur C o.N.       | LU0086828794 | ANT   | 312.000             | 312.000                                  | 0                    | EUR        | 4,2710             | 1.332.552,00                 | 2,09         |
| Squad Capital - Squad Value<br>Actions au Porteur B o.N.         | LU0376514351 | ANT   | 3.400               | 3.400                                    | 0                    | EUR        | 391,4100           | 1.330.794,00                 | 2,08         |
| SQUAD CAPITAL-SQUAD Eur.Conv.<br>Actions au Porteur A o.N.       | LU1105406398 | ANT   | 7.000               | 0  | 0                    | EUR        | 168,5300           | 1.179.710,00                 | 1,85         |
| Stadtspark. Düsseldorf NRW-Fd.<br>Inhaber-Anteile I              | DE0006636475 | ANT   | 4.600               | 0  | 0                    | EUR        | 64,3700            | 296.102,00                   | 0,46         |
| WHC - Global Discovery Inhaber-Anteile                           | DE000A0YJMG1 | ANT   | 14.000              | 0  | 0                    | EUR        | 106,5100           | 1.491.140,00                 | 2,33         |
| HSBC GIF-As.ex Jap.Equ.Sm.Cos<br>Namens-Anteile I (Cap.) o.N.    | LU0164939885 | ANT   | 10.000              | 10.000                                   | 0                    | USD        | 71,6690            | 667.619,93                   | 1,05         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                  |              |   |                     |  |                      | <b>EUR</b> |                    | <b>63.590.328,94</b>         | <b>99,57</b> |

| Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.17 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR     | % des Fondsvermögens |
|---|-------|---------------------------------------|------------------|------------------------------------|-------------------|------|---------------------|----------------------|
| <b>Derivate</b>   |       |                                       |                  |                                    |                   | EUR  | 28.777,45           | 0,05                 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen) |       |                                       |                  |                                    |                   |      |                     |                      |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>   |       |                                       |                  |                                    |                   | EUR  | 28.777,45           | 0,05                 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten   |       |                                       |                  |                                    |                   |      |                     |                      |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>  |       |                                       |                  |                                    |                   |      |                     |                      |
| FUTURE STOXX Europe 50 Index (STXE 50 Index (Price) (EUR)) 06.17                              | EUREX | EUR                                   | Anzahl -40       |                                    |                   |      | -24.400,00          | -0,04                |
| FUTURE MSCI World Index (Net Return) (USD) 06.17  | EUREX | USD                                   | Anzahl -50       |                                    |                   |      | -22.822,55          | -0,04                |
| <b>Optionsrechte</b>  |       |                                       |                  |                                    |                   |      |                     |                      |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>  |       |                                       |                  |                                    |                   |      |                     |                      |
| PUT EURO STOXX 50 Index (ESTX 50 Index (Price) (EUR)) 06.17 3000.00                           | EUREX |                                       | Anzahl 400       |                                    |                   | EUR  | 19,0000 76.000,00   | 0,12                 |
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>                 |       |                                       |                  |                                    |                   | EUR  | 458.918,78          | 0,72                 |
| <b>Bankguthaben</b>   |       |                                       |                  |                                    |                   | EUR  | 458.918,78          | 0,72                 |
| Verwahrstelle   |       | EUR                                   | 458.918,78       |                                    |                   | %    | 100,0000 458.918,78 | 0,72                 |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |       |                                       |                  |                                    |                   | EUR  | 268.112,65          | 0,42                 |
| Einschüsse (Initial Margins)  |       | EUR                                   | 240.480,90       |                                    |                   |      | 240.480,90          | 0,38                 |
| Dividendenansprüche   |       | EUR                                   | 7.165,81         |                                    |                   |      | 7.165,81            | 0,01                 |
| ausländische Quellensteueransprüche   |       | EUR                                   | 19.172,77        |                                    |                   |      | 19.172,77           | 0,03                 |
| Ansprüche auf Ausschüttung  |       | EUR                                   | 1.293,17         |                                    |                   |      | 1.293,17            | 0,00                 |
| <b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>   |       |                                       |                  |                                    |                   | EUR  | -430.604,41         | -0,67                |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen   |       | USD                                   | -462.253,83      |                                    |                   |      | -430.604,41         | -0,67                |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>  |       | EUR                                   | -51.077,94       |                                    |                   |      | -51.077,94          | -0,08                |
| <b>Rückstellungen</b>   |       |                                       |                  |                                    |                   | EUR  | -567,00             | 0,00                 |
| Steuerrückstellungen  |       | EUR                                   | -567,00          |                                    |                   |      | -567,00             | 0,00                 |
| <b>Fondsvermögen</b>  |       |                                       |                  |                                    |                   | EUR  | 63.863.888,47       | 100,00 **)           |
| <b>Anteilwert</b>   |       |                                       |                  |                                    |                   | EUR  | 110,48              |                      |
| <b>Umlaufende Anteile</b>   |       |                                       |                  |                                    |                   | STK  | 578.058             |                      |
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>  |       |                                       |                  |                                    |                   |      |                     | 99,57                |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>   |       |                                       |                  |                                    |                   |      |                     | 0,05                 |

\*) Rückstellungen für Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Pauschalkosten, Zinsen aus Kreditaufnahmen, negative Habenzinsen

\*\*\*) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte per 30.03.2017 oder letztbekannte Kurse

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

|                   | per 30.03.2017 |                          |
|-------------------|----------------|--------------------------|
| Schweizer Franken | (CHF)          | 1,0693500 = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar         | (USD)          | 1,0735000 = 1 Euro (EUR) |

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

|       |                   |
|-------|-------------------|
| EUREX | European Exchange |
|-------|-------------------|

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung                                      | ISIN         | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|--|--------------|---------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                      |              |                                       |                    |                       |
| <b>Aktien</b>  |              |                                       |                    |                       |
| A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000              | DK0010244508 | STK                                   | 420                | 420                   |
| Advansix Inc. Registered Shares DL -,01                  | US00773T1016 | STK                                   | 240                | 240                   |
| AENA S.A. Acciones Port. EO 10                           | ES0105046009 | STK                                   | 800                | 4.900                 |
| Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333             | US02209S1033 | STK                                   | 0                  | 11.800                |
| ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. o.N.       | LU0323134006 | STK                                   | 81.000             | 81.000                |
| AT & T Inc. Registered Shares DL 1                       | US00206R1023 | STK                                   | 0                  | 18.000                |
| Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10 | US0530151036 | STK                                   | 0                  | 8.000                 |
| AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01                  | US053321024  | STK                                   | 0                  | 1.000                 |
| Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01          | US0605051046 | STK                                   | 37.000             | 37.000                |
| BHP Billiton PLC Registered Shares DL -,50               | GB0000566504 | STK                                   | 85.000             | 85.000                |
| Bilfinger Berger SE Inhaber-Aktien o.N.                  | DE0005909006 | STK                                   | 16.000             | 16.000                |
| Boeing Co. Registered Shares DL 5                        | US0970231058 | STK                                   | 4.500              | 4.500                 |
| Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1                  | US1491231015 | STK                                   | 6.900              | 6.900                 |
| Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1          | US1713401024 | STK                                   | 14.400             | 14.400                |
| Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO 2           | FR000121261  | STK                                   | 6.300              | 6.300                 |
| Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01          | US21036P1084 | STK                                   | 1.400              | 5.700                 |
| Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.                          | DE0006062144 | STK                                   | 30.800             | 30.800                |
| Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50                   | US2310211063 | STK                                   | 9.100              | 9.100                 |
| Danaher Corp. Registered Shares DL -,01                  | US2358511028 | STK                                   | 0                  | 9.600                 |
| Danone S.A. Actions Port.(C.R) EO-,25                    | FR000120644  | STK                                   | 0                  | 9.500                 |
| Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.   | DE0005550636 | STK                                   | 2.000              | 2.000                 |
| Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1        | US28176E1082 | STK                                   | 3.400              | 3.400                 |
| Emmi AG Namens-Aktien SF 10                              | CH0012829898 | STK                                   | 100                | 1.200                 |
| Equifax Inc. Registered Shares DL 1,25                   | US2944291051 | STK                                   | 0                  | 5.600                 |
| Galenica AG Nam.-Akt. SF 0,10                            | CH0015536466 | STK                                   | 600                | 600                   |
| HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.                  | DE0006047004 | STK                                   | 7.000              | 7.000                 |
| Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St. o.N.    | DE0006048432 | STK                                   | 5.400              | 5.400                 |
| HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.                          | DE0006070006 | STK                                   | 6.600              | 6.600                 |
| Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.                     | FI0009000459 | STK                                   | 17.000             | 17.000                |
| Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01 | US4456581077 | STK                                   | 7.000              | 7.000                 |
| IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005       | GB00B06QFB75 | STK                                   | 112.000            | 112.000               |
| Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10            | GB0004544929 | STK                                   | 0                  | 13.500                |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.              | DE0006231004 | STK                                   | 37.500             | 37.500                |

| Gattungsbezeichnung                                       | ISIN         | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|---|--------------|---|--------------------------|-----------------------------|
| Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125 | US4595061015 | STK   | 0                        | 5.400                       |
| Jacobs Engineering Group Inc. Registered Shares DL 1      | US4698141078 | STK   | 22.100                   | 22.100                      |
| Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01  | IE00BY7QL619 | STK   | 14.800                   | 14.800                      |
| Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01            | US49456B1017 | STK   | 0                        | 38.000                      |
| Komax Holding AG Nam.-Akt. SF 0,10                        | CH0010702154 | STK   | 1.300                    | 1.300                       |
| LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.                            | DE0005470405 | STK   | 12.000                   | 12.000                      |
| Lockheed Martin Corp. Registered Shares DL 1              | US5398301094 | STK   | 0                        | 2.900                       |
| Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50           | US5486611073 | STK   | 9.300                    | 9.300                       |
| Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01        | US56585A1025 | STK   | 13.500                   | 13.500                      |
| Marine Harvest ASA Navne-Aksjer NK 7,50                   | NO0003054108 | STK   | 0                        | 45.000                      |
| MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001      | US57060D1081 | STK   | 0                        | 4.000                       |
| McDonald's Corp. Registered Shares DL -,01                | US5801351017 | STK   | 5.300                    | 5.300                       |
| Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01        | US5926881054 | STK   | 0                        | 1.800                       |
| MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01                     | US55354G1004 | STK   | 0                        | 8.200                       |
| Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01                     | US6311031081 | STK   | 0                        | 10.600                      |
| Neste Oyj Registered Shs o.N.                             | FI0009013296 | STK   | 0                        | 17.000                      |
| Newell Brands Inc. Registered Shares DL 1                 | US6512291062 | STK   | 0                        | 14.600                      |
| Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20                    | DK0060534915 | STK   | 0                        | 16.000                      |
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL -,001                   | US67066G1040 | STK   | 7.200                    | 7.200                       |
| Priceline Group Inc., The Registered Shares DL -,008      | US7415034039 | STK   | 440                      | 440                         |
| Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10         | GB00B24CGK77 | STK   | 0                        | 7.300                       |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001 | US75886F1075 | STK   | 800                      | 800                         |
| Renault S.A. Actions Port. EO 3,81                        | FR0000131906 | STK   | 7.500                    | 7.500                       |
| Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01          | US7607591002 | STK   | 11.800                   | 11.800                      |
| Reynolds American Inc. Registered Shares o.N.             | US7617131062 | STK   | 0                        | 15.500                      |
| Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10                   | GB0007188757 | STK   | 16.600                   | 16.600                      |
| Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01         | US7766961061 | STK   | 0                        | 4.200                       |
| Saab AB Namn-Aktier B SK 25                               | SE0000112385 | STK   | 18.000                   | 18.000                      |
| SEB S.A. Actions Port. EO 1                               | FR0000121709 | STK   | 3.000                    | 8.400                       |
| SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.                     | LU0088087324 | STK   | 0                        | 28.000                      |
| Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1                  | US8318652091 | STK   | 7.700                    | 15.400                      |
| Sodexo S.A. Actions Port. EO 4                            | FR0000121220 | STK   | 6.200                    | 6.200                       |
| Spectrum Brands Holdings Inc. Registered Shares DL -,01   | US84763R1014 | STK   | 5.100                    | 5.100                       |
| Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10                | CH0012280076 | STK   | 1.800                    | 1.800                       |
| Stryker Corp. Registered Shares DL -,10                   | US8636671013 | STK   | 0                        | 6.350                       |
| THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3                     | FR0000121329 | STK   | 7.400                    | 7.400                       |
| Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1      | US8835561023 | STK   | 0                        | 4.800                       |
| TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01            | US8936411003 | STK   | 1.000                    | 1.000                       |
| Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10                 | US9024941034 | STK   | 0                        | 8.700                       |
| Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775        | FR0000054470 | STK   | 0                        | 17.500                      |
| Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50             | US9078181081 | STK   | 6.500                    | 14.200                      |
| United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01             | US9113631090 | STK   | 3.600                    | 3.600                       |
| UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01         | US91324P1021 | STK   | 4.500                    | 4.500                       |
| Valéo S.A. Actions Port. EO 1                             | FR0013176526 | STK   | 11.000                   | 11.000                      |
| Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10     | US92343V1044 | STK   | 0                        | 13.000                      |
| Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1                  | DK0010268606 | STK   | 10.400                   | 10.400                      |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001                   | US92826C8394 | STK   | 8.400                    | 8.400                       |
| Weir Group PLC, The Registered Shares LS -,125            | GB0009465807 | STK   | 36.000                   | 36.000                      |
| Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1             | US9694571004 | STK   | 0                        | 28.500                      |

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|---|--------------|---|--------------------------|-----------------------------|
| <b>Investmentanteile</b>  |              |   |                          |                             |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>                                      |              |   |                          |                             |
| Cigogne UCITS - M&A Arbitrage Actions Nom. C2 Acc.EUR o.N.                  | LU0893376748 | ANT   | 1.050                    | 1.600                       |
| Comgest Growth PLC-M.C.Europe Reg.Shares I EUR Acc. o.N.                    | IE00BHWQNP08 | ANT   | 0                        | 27.000                      |
| Fidicum-Contrarian Val.Eurol. Inhaber-Anteile C o.N.                        | LU0370217688 | ANT   | 23.000                   | 23.000                      |
| Helium Fd-Helium Fund Actions-Nom. I Cap. EUR o.N.                          | LU1334564140 | ANT   | 0                        | 650                         |
| Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile C <sup>1)</sup>              | DE000A1JDV61 | ANT   | 0                        | 6.700                       |
| MFS Mer.-European Value Fund Bearer Shares Cl. I1 EO o.N.                   | LU0219424487 | ANT   | 0                        | 7.200                       |
| MFS Mer.-Prudent Wealth Fund Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.                   | LU0337787088 | ANT   | 0                        | 4.500                       |
| MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.                  | LU0219455010 | ANT   | 0                        | 3.200                       |
| Nordea 1-Glob.Stab.Eq.Fd Actions Nom. Class BI-EUR                          | LU0097890064 | ANT   | 0                        | 57.500                      |
| Robeco C.G.Fds-R.QI Em.Con.Eq. Actions Nominatives I EUR o.N. <sup>2)</sup> | LU0582530498 | ANT   | 4.000                    | 8.300                       |
| SSGA SPDR ETF EU.II-M.Wo.Sm.C. Registered Shares o.N.                       | IE00BCBJG560 | ANT   | 0                        | 12.600                      |
| Sycamore Partners Fund Actions au Port.IB 4 Déc. o.N.                       | FR0012365013 | ANT   | 300                      | 1.450                       |
| Weil.Man.F.(L)-W.GI.Qual.Gr.Fd Nam.-Ant.Cl.N USD Acc.Unh.o.N.               | LU1084870465 | ANT   | 0                        | 60.000                      |

**Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)**

| Gattungsbezeichnung  | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in<br>1.000 |
|--|---|--------------------------|-----------------------------|------------------------|
| <b>Terminkontrakte</b>   |   |                          |                             |                        |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>   |   |                          |                             |                        |
| Verkaufte Kontrakte:<br>(Basiswerte: MSCI World Index (Net Return), Dow Jones Euro Stoxx 50) |   | EUR                      |                             | 6.159                  |

<sup>1)</sup> Namensänderung von Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile A in Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile C

<sup>2)</sup> Namensänderung von Robeco Capital Growth Funds SICAV - Robeco Emerging Conservative Equities in Robeco Capital Growth Funds SICAV - Robeco QI Emerging Conservative Equities

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

|   |     |               |
|---|-----|---------------|
| das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure | EUR | 16.959.159,44 |
|---|-----|---------------|

### Sonstige Angaben

|                    |     |         |
|--------------------|-----|---------|
| Anteilwert         | EUR | 110,48  |
| Umlaufende Anteile | STK | 578.058 |

### Angaben zur Bewertung von Vermögensgegenständen gem. §§ 26 bis 29 KARBV

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft. Grundlage der Bewertung ist § 168 KAGB sowie die Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung - KARBV.

Soweit hier die Kurse / Verkehrswerte des „Börsenvortages“ maßgeblich sind, handelt es sich um die Kurse / Verkehrswerte des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages, an dem auch eine Anteilwertermittlung durch die Gesellschaft stattfindet.

Grundsätzlich ist für die Bewertung von Vermögensgegenständen, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind, am Bewertungstag der letzte verfügbare handelbare Kurs vom Börsenvortag zugrunde zu legen, der zum Zeitpunkt der Anteilwertermittlung eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Liegt ein verlässlicher handelbarer Kurs zum Zeitpunkt der Anteilwertermittlung nicht vor, so ist der Vermögensgegenstand auf Basis eines geeigneten Bewertungsmodells zu bewerten.

Dies bedeutet für die einzelnen Vermögensgegenstände Folgendes:

Bei **Aktien, Exchange Traded Funds (ETF)** und **aktienähnlichen Genussscheinen** wird grundsätzlich der letzte verlässliche handelbare Kurs des Börsenvortages zugrunde gelegt. Börsenkurse oder notierte Preise an anderen organisierten Märkten werden dabei grundsätzlich als handelbare Kurse eingestuft.

Für **Renten, rentenähnliche Genussscheine** und **Zertifikate** wird ebenfalls grundsätzlich der letzte verlässliche handelbare Kurs des Börsenvortages zugrunde gelegt. Liegt ein solcher nicht vor, so erfolgt die Bewertung grundsätzlich wie nachstehend beschrieben. Für die Bewertung von Renten, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate) werden Schuldverschreibungen des jeweiligen Emittenten herangezogen, um nach Ratingklassen zu unterscheidende Zinskurven zu modellieren und anhand dieser die Schuldverschreibungen zu bewerten.

Bei offenen **Zielfonds** erfolgt die Bewertung grundsätzlich zu dem letzten von der jeweiligen KVG veröffentlichten Anteilwert. Liegen im Falle der Aussetzung der Rücknahme der Anteilscheine Tatsachen vor, die

es als überwiegend wahrscheinlich erscheinen lassen, dass nach der Wiederaufnahme der Rücknahme ein wesentlich abweichender Kurs zur Anwendung kommt, erfolgt die Bewertung im Interesse der Anleger zu diesem Kurs, sofern ein solcher Kurs von der Zielfonds-KVG oder der Zielfonds-Verwahrstelle kommuniziert wird.

Die Bewertung von **Derivaten**, die an einer Börse gehandelt oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zum letzten verlässlichen handelbaren Kurs des Börsenvortages.

Bei **OTC-Instrumenten**, d. h. OTC-Derivaten, Devisentermingeschäften und sonstigen, nicht an Börsen oder organisierten Märkten gehandelten Instrumenten, erfolgt die Bewertung grundsätzlich auf Basis eines entsprechenden Bewertungsmodells mit Marktdaten des Vortages. Hierbei handelt es sich um allgemein anerkannte, geprüfte und regelmäßig überprüfte Verfahren, die die Anforderungen der KARBV erfüllen und von der LBB-INVEST auf ihre Eignung für die Bewertung von Sondervermögen überprüft wurden. Die Art des jeweils verwendeten Bewertungsverfahrens ist für jedes einzelne Instrument bewertungstätiglich zu dokumentieren.

Für die Bewertung von **Schuldscheindarlehen** werden Anleihen des jeweiligen Emittenten oder von Emittenten vergleichbarer Bonität herangezogen, um entsprechende Zinskurven zu modellieren. Mittels der Diskontierung der Cash Flows über die Zinskurven erfolgt die Bewertung der Schuldscheindarlehen.

**Bankguthaben** und bestimmte sonstige Vermögensgegenstände (z. B. Dividenden- und Zinsforderungen) werden grundsätzlich zum Nennwert zzgl. aufgelaufener Zinsen angesetzt. Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zzgl. Zinsen erfolgt.

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des Closing-Fixings von WM/Reuters um 16:00 Uhr (London-Time) / 17:00 Uhr (deutscher Zeit) der Währung des Vortages in Euro umgerechnet.

**Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden**

Für die im Geschäftsjahr erworbenen bzw. veräußerten Sondervermögen wurden keine Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge gezahlt.

## Verwaltungsvergütungssätze für die im Geschäftsjahr im Sondervermögen gehaltenen Investmentanteile

| Investmentanteile  | Identifikation | Verwaltungsvergütungssatz<br>p.a. in % |
|--|----------------|--|
| Alpora Innovation Europa Fonds Inhaber-Anteile EUR o.N.        | CH0248877885   | 1,500                                  |
| Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares EUR o.N.       | IE00B5TB9J06   | 1,920                                  |
| BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. D2 EUR o.N.           | LU0418791066   | 1,000                                  |
| Candr.Bds - Cred.Opportunities Inhaber-Anteile I o.N.          | LU0151325312   | 0,500                                  |
| Cigogne UCITS - M&A Arbitrage Actions Nom. C2 Acc.EUR o.N.     | LU0893376748   | 1,000                                  |
| Comgest Growth PLC-M.C.Europe Reg.Shares I EUR Acc. o.N.       | IE00BHWQNP08   | 1,000                                  |
| Echiquier Entrepreneurs FCP Act.au Porteur G 3 Déc EUR o.N.    | FR0013111382   | 1,350                                  |
| Edmond de Roth.-Emerging Bonds Actions Nom. I EUR Cap. o.N.    | LU1160352354   | 0,600                                  |
| Fidicum-Contrarian Val.EuroI. Inhaber-Anteile C o.N.           | LU0370217688   | 0,800                                  |
| Fortezza Finanz - Aktienwerk Inhaber-Anteile I o.N.            | LU0905833017   | 0,120                                  |
| GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Acc. EUR o.N.        | IE00B50JD354   | 1,100                                  |
| GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile o.N.               | LU0228348941   | 2,000                                  |
| Helium Fd-Helium Fund Actions-Nom. I Cap. EUR o.N.             | LU1334564140   | 1,250                                  |
| Hermes IF-H.Asia Ex-Jap.Equ.Fd Reg. Shares C Acc. EUR o.N.     | IE00BRHY9S47   | 1,200                                  |
| HSBC GIF-As.ex Jap.Equ.Sm.Cos Namens-Anteile I (Cap.) o.N.     | LU0164939885   | 0,750                                  |
| IP Fonds-IP Black Inhaber-Anteile Class T o.N.                 | LU1516376636   | 0,250                                  |
| IP Fonds-IP White Inhaber-Anteile Class T o.N.                 | LU1144474043   | 0,250                                  |
| Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile C               | DE000A1JDV61   | 1,000                                  |
| M&G Invt(7)-M&G GI FR HY Bd Fd Reg. Shares EUR A-H Acc. o.N.   | GB00BMP3SF82   | 1,430                                  |
| Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Registered Shs Class N EUR o.N. | IE00B65LCL41   | 1,250                                  |
| Mandarine Europe Microcap Actions Nom. G EUR Cap. o.N.         | LU1303941246   | 1,000                                  |
| MFS Mer.-European Small.Cos Fd Bearer Shares Cl. I1 EO o.N.    | LU0219424305   | 0,850                                  |
| MFS Mer.-European Value Fund Bearer Shares Cl. I1 EO o.N.      | LU0219424487   | 0,850                                  |
| MFS Mer.-Prudent Wealth Fund Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.      | LU0337787088   | 0,950                                  |
| MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.     | LU0219455010   | 0,950                                  |
| Mirabaud-Eq.Pan Europ.Sm.+Mid Namens-Anteile I Cap. EUR o.N.   | LU0334004206   | 0,750                                  |
| Multirent-INVEST Inhaber-Anteile                               | DE0008479213   | 0,900                                  |
| Muz.F.-M.Enhan.yld Sh.-Term Fd Reg.Hgd Euro Disc.A Units o.N.  | IE00BYVQ8C23   | 0,530                                  |
| Nordea 1-Glob.Stab.Eq.Fd Actions Nom. Class BI-EUR             | LU0097890064   | 0,850                                  |
| Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N.           | LU0351545230   | 0,850                                  |
| OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.                        | LU0834815101   | 0,135                                  |
| PFIS ETF-P.L.D.EO C.Bd S.U.ETF Reg. EUR Income Shares o.N.     | IE00BP9F2J32   | 0,390                                  |
| PIMCO FDS GL INVES.SER.-Income Reg. Sh. Inst. EUR H. Inc.o.N.  | IE00B8D0PH41   | 0,550                                  |
| Robeco C.G.Fds-R.QI Em.Con.Eq. Actions Nominatives I EUR o.N.  | LU0582530498   | 0,680                                  |
| Schroder ISF Emerging Europe Namensanteile C Acc o.N.          | LU0106820292   | 1,000                                  |
| Schroder ISF-Sw.S.&Mid Cap Eq. Namensanteile C Acc o.N.        | LU0149524208   | 1,000                                  |
| SEB SICAV 2-East.Europ.Sm.Cap Actions au Porteur C o.N.        | LU0086828794   | 2,110                                  |
| Squad Capital - Squad Value Actions au Porteur B o.N.          | LU0376514351   | 1,500                                  |
| SQUAD CAPITAL-SQUAD Eur.Conv. Actions au Porteur A o.N.        | LU1105406398   | 1,500                                  |
| SSGA SPDR ETF EU.II-M.Wo.Sm.C. Registered Shares o.N.          | IE00BCBJG560   | 0,450                                  |
| Stadtspark. Düsseldorf NRW-Fd. Inhaber-Anteile I               | DE0006636475   | 0,900                                  |
| Sycamore Partners Fund Actions au Port.IB 4 Déc. o.N.          | FR0012365013   | 1,000                                  |
| Weil.Man.F.(L)-W.GI.Qual.Gr.Fd Nam.-Ant.Cl.N USD Acc.Unh.o.N.  | LU1084870465   | 0,750                                  |
| WHC - Global Discovery Inhaber-Anteile                         | DE000A0YJMG1   | 1,600                                  |

### Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Als Steuerrückstellung werden ungewisse Verbindlichkeiten ausgewiesen, für welche die Voraussetzungen gemäß § 36a Absatz 1 bis 3 EStG in Zusammenhang mit der Kapitalertragsteuer auf ausgezahlte inländische Dividendeneinnahmen nicht vorlagen.

**Angaben zu den Kosten und Auftragsannahmeschlusszeiten**

|   |          |
|---|----------|
| Ausgabeaufschlag zurzeit  | 6,00 %   |
| Verwaltungsvergütung zurzeit p.a.   | 0,65 %   |
| Pauschalgebühr zurzeit p.a.   | 0,20 %   |
| Verwahrstellenvergütung p.a.  | 0,10 %   |
| Portfolioumschlagsrate  | 221,98 % |
| Laufende Kosten<br>(Kosten, die dem Fonds im vergangenen Geschäftsjahr<br>abgezogen wurden) | 1,40 %   |

Bei Auftragseingang bis 06:00 Uhr bei der Gesellschaft bzw. der Verwahrstelle erfolgt die Abrechnung zu den festgestellten Preisen des nächsten Börsentages und bei Auftragseingang bei der Gesellschaft bzw. der Verwahrstelle nach 06:00 Uhr erfolgt die Abrechnung zu den festgestellten Preisen des übernächsten Börsentages. Sofern der bezeichnete Börsentag ein gesetzlicher Feiertag in Berlin ist, erfolgt die Abrechnung am darauf folgenden Börsentag.

Eine Übersicht über die Kosten und Auftragsannahmeschlusszeiten aller Fonds ist auf unserer Homepage [www.lbb-invest.de](http://www.lbb-invest.de) erhältlich.

---

## Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

---

### Landesbank Berlin Investment GmbH

Kapitalverwaltungsgesellschaft  
Kurfürstendamm 201  
10719 Berlin  
Postfach 11 08 09  
10838 Berlin

Telefon: 0 30 / 2 45-6 45 00  
Telefax: 0 30 / 2 45-6 46 50

Internet: [www.lbb-invest.de](http://www.lbb-invest.de)  
E-Mail: [direct@lbb-invest.de](mailto:direct@lbb-invest.de)

### Handelsregister:

Amtsgericht Berlin-Charlottenburg  
**Handelsregister-Nummer:** HRB 29 288

### Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

**Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:** EUR 10,2 Mio.

**Eigenmittel:** EUR 10,2 Mio.  
(Stand: 31.12.2016)

### Gesellschafter

DekaBank Deutsche Girozentrale AöR, Frankfurt / Main

### Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale AöR  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt/Main  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 447,9 Mio.  
Eigenmittel der Deka-Gruppe: EUR 5.366 Mio.  
(Stand: 31.12.2016)

### Wirtschaftsprüfer

KPMG AG,  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

### Aufsichtsrat

#### Stefan Keitel

Vorsitzender der Geschäftsführung,  
Deka Investment GmbH, Frankfurt / Main  
– Vorsitzender (seit 04.10.2016) –

#### Manuela Better

Mitglied des Vorstandes,  
DekaBank Deutsche Girozentrale AöR, Frankfurt / Main  
– stellvertr. Vorsitzende –

#### Serge Demolière

ehem. Mitglied des Vorstandes,  
Berliner Sparkasse, NL der Landesbank Berlin AG, Berlin

#### Steffen Matthias

ehem. Generalsekretär der European Fund and Asset Management  
Association (EFAMA), Rechtsanwalt, Berlin

#### Victor Moflakhar (seit 01.02.2017)

Bereichsleiter,  
Deka Investment GmbH, Frankfurt / Main

#### Tanja Müller-Ziegler

**(vom 10.05.2016 bis 31.12.2016)**  
Mitglied des Vorstandes,  
Berliner Sparkasse, NL der Landesbank Berlin AG, Berlin

#### Thomas Schneider (seit 01.10.2016)

Mitglied der Geschäftsführung,  
Deka Investment GmbH, Frankfurt / Main

---

### Geschäftsführung

**Arnd Mühle**, Berlin  
(Sprecher)

**Andreas Heß**, Berlin

**Dyrk Vieten**, Berlin

---

## Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

---

Von der LBB-INVEST werden zzt. folgende Publikums-Investmentvermögen verwaltet:

### 1. Investmentvermögen nach der OGAW-Richtlinie

#### a) Aktienfonds

Deutschland-INVEST

WKN 847928 / ISIN DE0008479288

(aufgelegt am 12.11.1990 bis 30.06.2006 als BB-Deutschland-INVEST)

Europa-INVEST

WKN 847924 / ISIN DE0008479247

(aufgelegt am 31.10.1989 bis 30.06.2006 als BB-Europa-INVEST)

GO EAST-INVEST

WKN 977017 / ISIN DE0009770172

(aufgelegt am 01.12.1995 als BB-Tschechien-INVEST und vom 01.04.2004 bis 30.06.2006 weitergeführt als BB-GO EAST-INVEST)

Keppler-Emerging Markets-LBB-INVEST

WKN A0ERYQ / ISIN DE000A0ERYQ0

(aufgelegt am 30.08.2006)

Keppler-Global Value-LBB-INVEST

WKN A0JKNP / ISIN DE000A0JKNP9

(aufgelegt am 02.07.2007)

LINGOHR-AMERIKA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST

WKN 847943 / ISIN DE0008479437

(aufgelegt am 29.12.1993 bis 30.06.2006 als BB-Amerika-INVEST)

LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-LBB-INVEST

WKN 847938 / ISIN DE0008479387

(aufgelegt am 21.04.1992 als BB-Asien-INVEST und vom 01.04.2004 bis 30.06.2006 weitergeführt als LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-BB-INVEST)

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST

WKN 532009 / ISIN DE0005320097

(aufgelegt am 01.10.2003 bis 30.06.2006 als LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-BB-INVEST)

LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST

WKN 977479 / ISIN DE0009774794

(aufgelegt am 01.10.1996 bis 30.06.2006 als LINGOHR-SYSTEMATIC-BB-INVEST)

TopPortfolio-INVEST

WKN 977494 / ISIN DE0009774943

(aufgelegt am 02.03.1998 bis 30.06.2006 als BB-TopPortfolio-INVEST)

WachstumGlobal-INVEST

WKN 979906 / ISIN DE0009799064

(aufgelegt am 01.11.1999 als BB-Millennium-INVEST und vom 01.07.2006 bis 31.10.2008 weitergeführt als Millennium-INVEST)

#### b) Rentenfonds

EuroRent-EM-INVEST

WKN 847925 / ISIN DE0008479254

(aufgelegt am 27.12.1989 als BB-DMrent-INVEST, vom 01.10.2000 bis 30.06.2006 weitergeführt als BB-EuroRent-INVEST) und vom 01.07.2006 bis 17.03.2016 als EuroRent-INVEST)

Multirent-INVEST

WKN 847921 / ISIN DE0008479213

(aufgelegt am 31.01.1989 bis 30.06.2006 als BB-Multirent-INVEST)

Multizins-INVEST

WKN 978606 / ISIN DE0009786061

(aufgelegt am 01.02.1999 bis 30.06.2006 als BB-Multizins-INVEST)

StarCapital-Corporate Bond-LBB-INVEST

WKN A0M6J9 / ISIN DE000A0M6J90

(aufgelegt am 01.04.2009 bis 14.05.2014 als Führ-Corporate Bond-LBB-INVEST)

VAG-Weltzins-INVEST

WKN A2DJVM / ISIN DE000A2DJVM0

(aufgelegt am 03.04.2017)

Weltzins-INVEST (I)

WKN A1JSHJ / ISIN DE000A1JSHJ5

(aufgelegt am 01.04.2014)

Weltzins-INVEST (P)

WKN A1CXYM / ISIN DE000A1CXYM9

(aufgelegt am 01.07.2010 bis 31.03.2014 als Weltzins-INVEST)

Weltzins-INVEST (T)

WKN A0M6KA / ISIN DE000A0M6KA6

(aufgelegt am 01.04.2015)

#### c) Mischfonds

EuroK-INVEST

WKN 977008 / ISIN DE0009770081

(aufgelegt am 31.10.1994 als BB-DMGeldmarkt-INVEST, vom 01.04.2001 bis 30.06.2006 weitergeführt als BB-EuroGeldmarkt-INVEST und vom 01.07.2006 bis 30.06.2011 als EuroGeldmarkt-INVEST)

Europa-80 Save-INVEST

WKN A1CXYP / ISIN DE000A1CXYP2

(aufgelegt am 30.09.2010)

MARS-5 MultiAsset LBB-INVEST

WKN 977483 / ISIN DE0009774836

(aufgelegt am 02.01.1997 als BB-WeltKap-INVEST und vom 01.07.2006 bis 31.10.2015 weitergeführt als WeltKap-INVEST)

Private Banking Premium Chance

WKN 532002 / ISIN DE0005320022

(aufgelegt am 01.04.2003 bis 31.12.2009 als Private Banking Premium Aktiendachfonds)

## Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

Private Banking Struktur  
WKN A0DNG7 / ISIN DE000A0DNG73  
(aufgelegt am 01.06.2005)

Rheinischer Kirchenfonds  
WKN A0JKM9 / ISIN DE000A0JKM98  
(aufgelegt am 16.03.2016)

UC Multimanager Global - LBB-INVEST  
WKN 979915 / ISIN DE0009799155  
(aufgelegt am 22.09.2004 bis 30.06.2006 als  
UC Multimanager Global - BB-INVEST)

### d) Dachfonds

Best-INVEST 30  
WKN 531980 / ISIN DE0005319800  
(aufgelegt am 18.09.2000)

Best-INVEST 50  
WKN 531981 / ISIN DE0005319818  
(aufgelegt am 18.09.2000)

Best-INVEST 100  
WKN 531982 / ISIN DE0005319826  
(aufgelegt am 18.09.2000)

Best-INVEST Bond Satellite  
WKN 531990 / ISIN DE0005319909  
(aufgelegt am 01.12.2003)

## 2. Investmentvermögen nach der AIF-Richtlinie

### a) Mischfonds

LBB-PrivatDepot 1 (A)  
WKN A0DNG5 / ISIN DE000A0DNG57  
(aufgelegt am 01.04.2005 bis 31.10.2012 als Stratego Ertrag)

LBB-PrivatDepot 1 (B)  
WKN A1JSHE / ISIN DE000A1JSHE6  
(aufgelegt am 01.11.2012)

LBB-PrivatDepot 2 (A)  
WKN 531992 / ISIN DE0005319925  
(aufgelegt am 01.04.2005 bis 31.10.2012 als Stratego Konservativ)

LBB-PrivatDepot 2 (B)  
WKN A1JSHF / ISIN DE000A1JSHF3  
(aufgelegt am 01.11.2012)

LBB-PrivatDepot 3 (A)  
WKN A0DNG1 / ISIN DE000A0DNG16  
(aufgelegt am 01.04.2005 bis 31.10.2012 als Stratego Wachstum)

LBB-PrivatDepot 3 (B)  
WKN A1JSHG / ISIN DE000A1JSHG1  
(aufgelegt am 01.11.2012)

LBB-PrivatDepot 4 (A)  
WKN A0DNG2 / ISIN DE000A0DNG24  
(aufgelegt am 01.04.2005 bis 31.10.2012 als Stratego Chance)

LBB-PrivatDepot 4 (B)  
WKN A1JSHH / ISIN DE000A1JSHH9  
(aufgelegt am 01.11.2012)

Private Banking Premium Ertrag  
WKN 532003 / ISIN DE0005320030  
(aufgelegt am 01.04.2003 bis 31.12.2009 als  
Private Banking Premium Rentendachfonds)

Des Weiteren werden noch 20 Spezial-Investmentvermögen (Spezial-AIF mit festen Anlagebedingungen) verwaltet (Stand: 31.03.2017).

### Hinweise:

Die Gesellschaft hat die nachfolgenden Aufgaben ganz oder teilweise auf ein anderes Unternehmen (Auslagerungsunternehmen) auf vertraglicher Basis zur Wahrnehmung durch das Auslagerungsunternehmen delegiert und der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht angezeigt:

1. an die DekaBank Deutsche Girozentrale AöR, Frankfurt/Main:
  - Dienstleistungen der (Teil-) Bereiche Datenschutz, Revision, Compliance, Geldwäsche und IT-Infrastruktur
  - Prüfung der Marktgerechtigkeit der Handelsgeschäfte und damit zusammenhängende Nebendienstleistungen
2. an die DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg:
  - technische Abwicklung der Anteilscheinausgaben und -rücknahmen
3. an die BHF-BANK Aktiengesellschaft, Frankfurt/Main:
  - Aufgaben hinsichtlich der Risikomessung gemäß Derivateverordnung
4. an die T-Systems International GmbH, Hamburg:
  - Aufbau und Vorhaltung einer Kontoevidenzzentrale, die gemäß § 24c KWG dem automatisierten Kontoabruf der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht dient

Die Gesellschaft erteilt Aufträge nur an sorgfältig ausgewählte Gegenparteien. Mit der Abwicklung von Transaktionen für Rechnung des Sondervermögens können überwiegend Unternehmen beauftragt werden, mit denen die Gesellschaft über eine wesentliche Beteiligung verbunden ist oder mit denen sie im Konzernverbund steht.

Die Gesellschaft kann geldwerte Vorteile wie z. B. Broker-Research, Finanzanalysen oder sonstige geldwerte Vorteile, die ihr im Zusam-

## **Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin**

---

menhang mit Transaktionen für das Sondervermögen von Gegenparteien angeboten werden, vereinnahmen. Die vorgenannten geldwerten Vorteile wird die Gesellschaft bei ihren Anlageentscheidungen im Interesse der Anteilhaber verwenden.

Anteile von Investmentfonds der LBB-INVEST werden i. d. R. unter Einschaltung Dritter, d. h. von Banken, Finanzdienstleistern, Maklern und anderen befugten dritten Personen erworben. Der Zusammenarbeit mit diesen Dritten liegt zumeist eine vertragliche Vereinbarung zugrunde, die festlegt, dass die LBB-INVEST den Dritten für die Vermittlung der Fondsanteile eine bestandsabhängige Vergütung zahlt und den Dritten der Ausgabeaufschlag ganz oder teilweise zusteht. Die bestandsabhängige Vergütung zahlt die LBB-INVEST aus den ihr zustehenden Verwaltungsvergütungen, d.h. aus ihrem eigenen Vermögen.

Stand: April 2017

---