

Kepler-Global Value-LBB-INVEST

DE000A0JKNP9

Halbjahresbericht zum 30.09.2017

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) 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
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

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). Als Kontaktadresse der Kapitalverwaltungsgesellschaft kann dabei folgende E-Mail-Adresse angegeben werden: 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: September 2017

Wichtiger Hinweis

Änderung der Anlagebedingungen des Keppler-Global Value-LBB-INVEST; Inkrafttreten am 1. Januar 2018

Mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) wird die Landesbank Berlin Investment GmbH (nachfolgend „LBB-INVEST“) **am 1. Januar 2018** Änderungen an den Anlagebedingungen vornehmen:

Bei der Änderung der Allgemeinen Anlagebedingungen aufgrund gesetzgeberischer Vorgaben, unter anderem durch das Investmentsteuerreformgesetz (InvStRefG), handelt es sich im Wesentlichen um Klarstellungen und Anforderungen im Hinblick auf die zu erwerbenden Vermögensgegenstände, insbesondere soweit Zielfonds erworben werden sollen. Daneben wurden auch redaktionelle Änderungen vorgenommen.

Die Änderungen der Besonderen Anlagebedingungen wurden im Wesentlichen ebenfalls aufgrund des Inkrafttretens des Investmentsteuer-Reformgesetzes (InvStRefG) notwendig, durch das die Besteuerung von Investmentfonds ab dem 01.01.2018 grundlegend geändert wird. Im Hinblick darauf werden die Besonderen Anlagebedingungen in § 2 um eine steuerliche Mindestaktienquote ergänzt. Hierdurch wird für den Fonds eine steuerliche Teilfreistellung erreicht. Einzelheiten zur steuerlichen Behandlung von Fonds ab dem 01.01.2018 können Sie auch den Informationen auf unserer Homepage entnehmen, die Sie unter folgendem Link erreichen können: www.lbb-invest.de/steuerreform2018.

Die weiteren Änderungen in den Besonderen Anlagebedingungen sind vorwiegend redaktioneller Natur.

Die detaillierten Änderungen sind den Bekanntmachungen im Bundesanzeiger und auf unserer Homepage vom September 2017 zu entnehmen. Geänderte Verkaufsunterlagen sind ab dem 1. Januar 2018 bei der LBB-INVEST (www.lbb-invest.de) erhältlich.

Vermögensübersicht

I. Vermögensgegenstände	Anteil am Fondsvermögen in %
1. Aktien	
USA	36,59
Großbritannien	9,26
Deutschland	5,56
Frankreich	4,09
Hongkong	4,02
Russland	3,73
Japan	3,61
Südkorea	3,46
Taiwan	3,03
Niederlande	3,00
Australien	3,00
Südafrika	2,37
Norwegen	2,00
Sonstige	15,06
2. Bankguthaben	1,02
3. Sonstige Vermögensgegenstände	0,35
II. Verbindlichkeiten	-0,15
III. Fondsvermögen	100,00 ^{*)}

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	27.698.050,55	97,92	
Aktien									
Crown Resorts Ltd Registered Shares o.N.	AU000000CWN6	STK	24.900	0	0	AUD	11,150	184.573,20	0,65
Goodman Group Registered Stapled Secs o.N.	AU000000GMG2	STK	77.000	0	0	AUD	8,280	423.853,21	1,50
Wesfarmers Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WES1	STK	8.831	0	0	AUD	40,680	238.828,00	0,84
AMBEV S.A. Registered Shares o.N.	BRABEVACNOR1	STK	44.500	0	0	BRL	21,060	249.722,21	0,88
Cia Saneam. Bás. Est.São Paulo Registered Shares o.N.	BRSPACNOR5	STK	24.300	0	0	BRL	32,630	211.281,83	0,75
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	4.400	0	0	CHF	82,550	317.264,27	1,12
CEZ AS Inhaber-Aktien KC 100	CZ0005112300	STK	9.600	0	0	CZK	447,000	164.830,61	0,58
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A DK 1000	DK0010244425	STK	165	0	0	DKK	11.750,000	260.537,40	0,92
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.700	0	0	EUR	186,850	317.645,00	1,12
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	3.500	0	0	EUR	89,120	311.920,00	1,10
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	4.300	0	0	EUR	66,650	286.595,00	1,01
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	9.900	0	0	EUR	37,685	373.081,50	1,32

^{*)} Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	16.500	0	0	EUR	13,950	230.175,00	0,81
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	5.200	0	0	EUR	83,070	431.964,00	1,53
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	8.000	0	0	EUR	49,955	399.640,00	1,41
Rosneft Oil Company Reg.Shs(sp.GDRs Reg.S)/1RL-,01	US67812M2070	STK	46.300	0	0	EUR	4,625	214.137,50	0,76
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	10.100	0	0	EUR	25,610	258.661,00	0,91
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	3.600	0	0	EUR	84,020	302.472,00	1,07
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	4.300	0	0	EUR	73,130	314.459,00	1,11
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	2.400	0	0	EUR	118,050	283.320,00	1,00
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	5.681	0	0	EUR	45,215	256.866,42	0,91
Unibail-Rodamco SE Actions Port. EO 5	FR0000124711	STK	1.400	0	0	EUR	203,200	284.480,00	1,01
Unilever N.V. Cert.v.Aandelen EO-,16	NL0000009355	STK	8.400	0	0	EUR	49,525	416.010,00	1,47
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	6.000	0	0	GBP	49,090	336.021,90	1,19
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	GB0002634946	STK	52.900	0	0	GBP	6,320	381.413,50	1,35
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	5.600	0	0	GBP	46,500	297.073,76	1,05
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK	15.655	15655,77	0,77	GBP	15,780	281.827,51	1,00
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK	16.700	0	0	GBP	6,060	115.454,91	0,41
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	3.500	0	0	GBP	67,530	269.642,35	0,95
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	6.800	0	0	GBP	34,170	265.080,14	0,94
China Mobile Ltd. Registered Shares o.N.	HK0941009539	STK	28.000	0	0	HKD	79,450	241.691,38	0,85
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2	STK	439.010	0	0	HKD	5,760	274.730,03	0,97
CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG217651051	STK	23.000	0	0	HKD	99,750	249.258,50	0,88
Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N.	HK0270001396	STK	327.000	0	0	HKD	11,120	395.058,83	1,40
NWS Holdings Ltd. Registered Shares HD 1	BMG668971101	STK	228.000	0	0	HKD	15,140	375.033,41	1,33
PetroChina Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000003W8	STK	293.700	0	0	HKD	4,910	156.673,19	0,55
Shanghai Industrial Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.	HK0363006039	STK	102.000	0	0	HKD	22,950	254.326,78	0,90
Swire Pacific Ltd. Registered Shares Cl.A o.N.	HK0019000162	STK	30.000	0	0	HKD	75,750	246.895,47	0,87
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008	STK	9.100	0	0	JPY	3.362,000	230.308,12	0,81
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008	STK	13.000	0	0	JPY	5.140,000	503.010,01	1,78
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000	STK	8.800	0	0	JPY	4.355,000	288.496,79	1,02
KT&G Corp. Registered Shares SW 5000	KR7033780008	STK	4.800	0	0	KRW	106.000,000	375.700,05	1,33
POSCO Registered Shares SW 5000	KR7005490008	STK	1.200	0	0	KRW	315.500,000	279.559,82	0,99
SK Telecom Co. Ltd. Registered Shares SW 500	KR7017670001	STK	1.700	0	0	KRW	257.500,000	323.236,43	1,14
Grupo Mexico SA de CV R egistered Shares Class B o.N.	MXP370841019	STK	106.000	0	0	MXN	56,000	276.878,59	0,98
Malayan Banking Berhad Registered Shares MR 1	MYL115500000	STK	120.000	0	0	MYR	9,800	235.813,11	0,83
Statoil ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	14.400	0	0	NOK	160,200	246.454,96	0,87
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	8.300	0	0	NOK	361,600	320.641,01	1,13

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGHM000017	STK	6.600	0	0	PLN	113,650	173.833,14	0,61
Powszechny Zaklad Ubezpieczen Namens-Aktien ZY 0,10	PLPZU0000011	STK	27.000	0	0	PLN	45,050	281.888,76	1,00
PTT Global Chemical PCL Reg. Shares (Foreign) BA 10	TH1074010014	STK	150.000	0	0	THB	77,250	294.370,94	1,04
Asia Cement Corp. Registered Shares TA 10	TW0001102002	STK	301.716	0	0	TWD	26,700	224.903,15	0,80
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	22.300	0	0	USD	25,450	481.553,60	1,70
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	4.000	0	0	USD	183,210	621.814,94	2,20
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086	STK	9	0	0	USD	274.430,000	2.095.685,38	7,41
British American Tobacco PLC Reg.Shs (Spons.ADRs)/ LS-,25	US1104481072	STK	7.784	7784,8	0,8	USD	62,500	412.795,38	1,46
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	3.300	0	0	USD	117,620	329.341,99	1,16
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	4.800	0	0	USD	72,650	295.889,02	1,05
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	9.100	0	0	USD	44,910	346.765,94	1,23
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	5.300	0	0	USD	50,000	224.852,57	0,79
Duke Energy Corp. (New) Registered Shares New DL -,001	US26441C2044	STK	5.700	0	0	USD	84,260	407.519,41	1,44
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	6.800	0	0	USD	85,000	490.433,16	1,73
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	11.200	0	0	USD	37,830	359.506,17	1,27
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	3.800	0	0	USD	129,470	417.450,26	1,48
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	6.200	0	0	USD	95,380	501.765,73	1,77
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057	STK	6.100	0	0	USD	52,900	273.802,55	0,97
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	10.700	0	0	USD	73,870	670.662,25	2,37
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084	STK	4.300	0	0	USD	132,790	484.491,11	1,71
Northrop Grumman Corp. Registered Shares DL 1	US6668071029	STK	3.000	0	0	USD	284,620	724.500,45	2,56
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	12.500	0	0	USD	35,600	377.582,62	1,33
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	4.500	0	0	USD	90,890	347.040,86	1,23
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	20.108	0	0	USD	37,050	632.133,89	2,23
Tatneft PJSC Reg.Shs (Sp.ADRs Reg.S)/6 DL 1	US8766292051	STK	9.000	0	0	USD	42,410	323.864,07	1,14
Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg. Shares (ADRs)/1 IS-,10	US8816242098	STK	7.400	0	0	USD	17,160	107.745,96	0,38
Time Warner Inc. Registered Shares New DL -,01	US8873173038	STK	5.600	0	0	USD	102,240	485.803,74	1,72
Wal-Mart Stores Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	4.900	0	0	USD	78,950	328.246,57	1,16
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	7.800	0	0	USD	54,250	359.042,89	1,27
Barclays Africa Group Ltd. Registered Shares RC 2	ZAE000174124	STK	20.900	0	0	ZAR	137,200	179.768,60	0,64
Sanlam Ltd. Registered Shares RC -,01	ZAE000070660	STK	78.000	0	0	ZAR	66,470	325.037,69	1,15
Sasol Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000006896	STK	7.100	0	0	ZAR	371,500	165.360,06	0,58

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	244.440,50	0,86	
Aktien									
MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Shs (Spon. ADRs) 1/10/RL 1	US55315J1025	STK	17.365	0	0	USD	16,590	244.440,50	0,86
Summe Wertpapiervermögen						EUR	27.942.491,05	98,79	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	288.229,09	1,02	
Bankguthaben						EUR	288.229,09	1,02	
Verwahrstelle		EUR	287.397,12			%	100,000	287.397,12	1,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	980,52			%	100,000	831,97	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	98.307,34	0,35	
Dividendenansprüche		EUR	75.322,44					75.322,44	0,27
ausländische Quellensteueransprüche		EUR	22.984,90					22.984,90	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten *)						EUR	-43.544,52	-0,15	
Fondsvermögen						EUR	28.285.482,96	100,00 **)	
Anteilwert						EUR	30,86		
Umlaufende Anteile						STK	916.558		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								98,79	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00	

*) Rückstellungen für Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Pauschalkosten

***) 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 28.09.2017 oder letztbekannte Kurse

Devisenkurse (in Mengennotiz)

	per 28.09.2017	
Australische Dollar	(AUD)	1,5042000 = 1 Euro (EUR)
Baht (Thailand)	(THB)	39,3636000 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8765500 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4413500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,2043000 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	132,8403000 = 1 Euro (EUR)
Malaysische Ringgit	(MYR)	4,9870000 = 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	21,4390000 = 1 Euro (EUR)
Neue Taiwan-Dollar	(TWD)	35,8190500 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,3602500 = 1 Euro (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,3150000 = 1 Euro (EUR)
Real (Brasilien)	(BRL)	3,7528500 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,1448500 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	15,9509500 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	(KRW)	1.354,2718500 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	26,0340000 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1785500 = 1 Euro (EUR)

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Compass Group PLC Registered Shares LS -,10625	GB00BLNN3L44	STK	0	16.282
Reynolds American Inc. Registered Shares o.N.	US7617131062	STK	0	14.800

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
---	-----	------

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	30,86
Umlaufende Anteile	STK	916.558

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 bewertungstäglich 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.

Angaben zu den Kosten

Ausgabeaufschlag zurzeit	5,00 %
Verwaltungsvergütung zurzeit p.a.	1,65 %
Pauschalgebühr zurzeit p.a.	0,20 %
Verwahrstellenvergütung p.a.	0,10 %
Portfolioumschlagsrate	0,00 %
Laufende Kosten (Kosten, die dem Fonds im vergangenen Geschäftsjahr abgezogen wurden)	1,96 %

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

Landesbank Berlin Investment GmbH

Kapitalverwaltungsgesellschaft
Kurfürstendamm 201
10719 Berlin
Postfach 11 08 09
10838 Berlin

Telefon: 0 30 / 63415-8500
Telefax: 0 30 / 63415-8650

Internet: www.lbb-invest.de
E-Mail: 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

Berater

Keppler Asset Management Inc., New York

Aufsichtsrat

Stefan Keitel

Vorsitzender der Geschäftsführung,
Deka Investment GmbH, Frankfurt / Main
– Vorsitzender –

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 Mofthakhar

Chief Operating Officer,
Fonds zur Finanzierung der kerntechnischen Entsorgung, Berlin

Thomas Schneider

Mitglied der Geschäftsführung,
Deka Investment GmbH, Frankfurt / Main

Geschäftsführung

Arnd Mühle, Berlin
(Sprecher)

Andreas Heß, Berlin

Dyrk Vieten, Berlin

Holger Wern, Berlin (seit 01.10.2017)

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 ¹⁾

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 ¹⁾

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 ²⁾

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 ³⁾

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)

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)

¹⁾ Anteilscheinausgabe wird jeweils per 15.03.2018 eingestellt. Auflösung jeweils zum 31.03.2018.

²⁾ Verschmelzung per 01.02.2018 auf den Keppler-Global Value-LBB-INVEST

³⁾ Verschmelzung per 01.02.2018 auf den EuroRent-EM-INVEST.

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)

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 17 Spezial-Investmentvermögen (Spezial-AIF mit festen Anlagebedingungen) verwaltet (Stand: 31.10.2017).

Stand: November 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 Zusammenhang 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. Dem Berater können auch die vorgenannten geldwerten Vorteile zufließen, die er für seine Tätigkeit nutzen wird.

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.