

Keppler-Global Value-LBB-INVEST

DE000A0JKNP9

Halbjahresbericht zum 30.09.2016

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 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 Landesbank Berlin Investment GmbH, die Namen der gesetzlichen Vertreter, das Handelsregister, bei dem die Landesbank Berlin Investment GmbH 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: Oktober 2016

Vermögensübersicht

I. Vermögensgegenstände	Anteil am Fondsvermögen in %
1. Aktien	
USA	36,47
Großbritannien	7,95
Japan	5,16
Hongkong	5,02
Deutschland	4,99
Frankreich	4,04
Südkorea	3,82
Russland	3,69
Australien	3,24
Niederlande	2,98
Taiwan	2,92
Südafrika	2,61
Brasilien	2,29
Sonstige	14,30
2. Bankguthaben	0,26
3. Sonstige Vermögensgegenstände	0,42
II. Verbindlichkeiten	-0,16
III. Fondsvermögen	100,00 ^{*)}

Vermögensaufstellung zum 30.09.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.16	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	26.497.912,42	98,55	
Aktien									
Crown Resorts Ltd Registered Shares o.N.	AU000000CWN6	STK	24.900	0	0	AUD	13,070	222.198,48	0,83
Goodman Group Registered Stapled Secs o.N.	AU000000GMG2	STK	77.000	0	0	AUD	7,300	383.777,69	1,43
Wesfarmers Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WES1	STK	8.831	0	0	AUD	44,150	266.199,19	0,99
AMBEV S.A. Registered Shares o.N.	BRABEVACNOR1	STK	44.500	0	0	BRL	19,720	242.622,13	0,90
Banco do Brasil S.A. Registered Shares o.N.	BRBBASACNOR3	STK	26.700	0	0	BRL	22,630	167.054,94	0,62
Cia Saneam. Bás. Est.São Paulo Registered Shares o.N.	BRSPACNOR5	STK	24.300	0	0	BRL	30,510	204.980,23	0,76
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	4.400	0	0	CHF	77,250	312.896,99	1,16
CEZ AS Inhaber-Aktien KC 100	CZ0005112300	STK	9.600	0	0	CZK	436,600	155.074,74	0,58
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A DK 1000	DK0010244425	STK	165	0	0	DKK	9.300,000	205.898,53	0,77
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	2.000	0	0	EUR	131,300	262.600,00	0,98
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	3.500	0	0	EUR	74,360	260.260,00	0,97

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.16	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	4.300	0	0	EUR	62,100	267.030,00	0,99
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	9.900	0	0	EUR	27,565	272.893,50	1,01
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	16.500	0	0	EUR	12,920	213.180,00	0,79
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	5.200	0	0	EUR	77,730	404.196,00	1,50
Neftyanaya Kompaniya Rosneft Reg. Shs (GDRs Reg.S)/1 RL-,01	US67812M2070	STK	46.300	0	0	EUR	4,898	226.777,40	0,84
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	8.000	0	0	EUR	25,520	204.160,00	0,76
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	10.100	0	0	EUR	22,230	224.523,00	0,84
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	3.600	0	0	EUR	68,030	244.908,00	0,91
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	4.300	0	0	EUR	61,830	265.869,00	0,99
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	2.700	0	0	EUR	103,250	278.775,00	1,04
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	5.600	0	0	EUR	42,670	238.952,00	0,89
Unibail-Rodamco SE Actions Port. EO 5	FR0000124711	STK	1.400	0	0	EUR	240,150	336.210,00	1,25
Unilever N.V. Cert.v.Aandelen EO-,16	NL0000009355	STK	9.700	0	0	EUR	41,020	397.894,00	1,48
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	6.000	0	0	GBP	50,260	348.523,55	1,30
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	GB0002634946	STK	52.900	0	0	GBP	5,240	320.365,21	1,19
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	5.600	0	1.500	GBP	49,465	320.143,31	1,19
Compass Group PLC Registered Shares LS -,10625	GB00BLNN3L44	STK	16.282	0	4.800	GBP	14,960	281.512,53	1,05
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK	16.700	0	0	GBP	7,495	144.659,35	0,54
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	3.500	0	1.100	GBP	72,050	291.447,56	1,08
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	6.800	0	0	GBP	26,340	207.006,07	0,77
China Mobile Ltd. Registered Shares o.N.	HK0941009539	STK	28.000	0	5.000	HKD	96,200	309.285,69	1,15
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2	STK	439.010	0	0	HKD	5,680	286.318,54	1,06
CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG217651051	STK	23.000	0	0	HKD	99,700	263.299,31	0,98
Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N.	HK0270001396	STK	327.000	0	42.000	HKD	12,800	480.600,75	1,79
NWS Holdings Ltd. Registered Shares HD 1	BMG668971101	STK	228.000	0	0	HKD	13,060	341.904,44	1,27
PetroChina Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000003W8	STK	293.700	0	0	HKD	5,130	173.000,77	0,64
Shanghai Industrial Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.	HK0363006039	STK	102.000	0	0	HKD	22,850	267.616,63	1,00
Swire Pacific Ltd. Registered Shares Cl.A o.N.	HK0019000162	STK	30.000	0	0	HKD	84,500	291.074,85	1,08
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008	STK	9.100	0	0	JPY	2.955,000	235.610,83	0,88
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001	STK	162.200	0	0	JPY	172,400	245.010,38	0,91
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008	STK	13.000	0	0	JPY	4.713,000	536.830,48	2,00
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000	STK	8.800	0	0	JPY	4.794,000	369.638,40	1,37
KT&G Corp. Registered Shares SW 5000	KR7033780008	STK	4.800	0	800	KRW	126.500,000	492.054,44	1,83
POSCO Registered Shares SW 5000	KR7005490008	STK	1.200	0	0	KRW	230.000,000	223.661,11	0,83
SK Telecom Co. Ltd. Registered Shares SW 500	KR7017670001	STK	1.700	0	0	KRW	226.000,000	311.342,75	1,16
Grupo Mexico SA de CV Registered Shares Class B o.N.	MXP370841019	STK	106.000	0	0	MXN	46,930	228.361,44	0,85

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.16	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Malayan Banking Berhad Registered Shares MR 1	MYL115500000	STK	120.000	0	0	MYR	7,620	197.426,38	0,73
Statoil ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	14.400	0	0	NOK	134,000	213.926,98	0,80
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	8.300	0	0	NOK	268,400	246.978,35	0,92
KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGHM000017	STK	6.600	0	0	PLN	74,200	113.597,77	0,42
Powszechny Zaklad Ubezpieczen Namens-Aktien ZY 0,10	PLPZU0000011	STK	27.000	0	0	PLN	24,690	154.634,66	0,58
PTT Global Chemical PCL Reg. Shares (Foreign) BA 10	TH1074010014	STK	150.000	0	0	THB	59,750	230.387,80	0,86
Asia Cement Corp. Registered Shares TA 10	TW0001102002	STK	301.716	0	0	TWD	28,000	239.932,52	0,89
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	22.300	0	0	USD	15,160	301.053,48	1,12
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	6.900	0	500	USD	143,590	882.293,07	3,28
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086	STK	9	0	0	USD	215.300,000	1.725.544,33	6,42
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	3.300	0	0	USD	101,270	297.600,96	1,11
Citigroup Inc. Registered Shares New DL -,01	US1729674242	STK	4.800	0	0	USD	45,800	195.770,07	0,73
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	9.100	0	0	USD	42,030	340.596,64	1,27
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	5.300	0	0	USD	43,660	206.062,60	0,77
Duke Energy Corp. (New) Registered Shares New DL -,001	US26441C2044	STK	5.700	0	0	USD	80,310	407.646,82	1,52
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	11.200	0	0	USD	37,320	372.219,60	1,38
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	3.800	0	0	USD	117,270	396.835,12	1,48
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	6.200	0	0	USD	65,650	362.464,94	1,35
Lilly & Co., Eli Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	6.800	0	0	USD	79,740	482.863,89	1,80
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057	STK	6.100	0	0	USD	48,750	264.815,89	0,98
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	10.700	0	0	USD	57,400	546.934,41	2,03
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084	STK	4.300	0	0	USD	95,150	364.348,37	1,36
Northrop Grumman Corp. Registered Shares DL 1	US6668071029	STK	3.000	0	0	USD	213,610	570.666,55	2,12
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	12.500	0	0	USD	33,320	370.898,08	1,38
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	4.500	0	0	USD	88,230	353.564,27	1,31
Reynolds American Inc. Registered Shares o.N.	US7617131062	STK	14.800	0	0	USD	47,130	621.153,21	2,31
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	20.108	0	0	USD	30,400	544.354,78	2,02
Tatneft PJSC Reg.Shs (Sp.ADRs Reg.S)/6 DL 1	US8766292051	STK	9.000	0	0	USD	31,000	248.452,74	0,92
Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg. Shares (ADRs)/1 IS-,10	US8816242098	STK	7.400	0	0	USD	46,290	305.041,19	1,13
Time Warner Inc. Registered Shares New DL -,01	US8873173038	STK	5.600	0	0	USD	78,610	392.017,45	1,46
Wal-Mart Stores Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	4.900	0	0	USD	70,730	308.630,84	1,15
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	7.800	0	0	USD	44,370	308.193,60	1,15

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.16	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Barclays Africa Group Ltd. Registered Shares RC 2	ZAE000174124	STK	20.900	0	0	ZAR	155,590	208.752,46	0,78
Sanlam Ltd. Registered Shares RC -,01	ZAE000070660	STK	78.000	0	0	ZAR	64,140	321.164,25	1,19
Sasol Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000006896	STK	7.100	0	0	ZAR	379,320	172.889,14	0,64
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	251.440,31	0,94	
Aktien									
MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Shs (Spon. ADRs) 1/10/RL 1	US55315J1025	STK	17.365	0	0	USD	16,260	251.440,31	0,94
Summe Wertpapiervermögen						EUR	26.749.352,73	99,48	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	69.031,06	0,26	
Bankguthaben						EUR	69.031,06	0,26	
Verwahrstelle		EUR	69.025,15			%	100,000	69.025,15	0,26
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	6,64			%	100,000	5,91	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	112.841,05	0,42	
Dividendenansprüche		EUR	93.463,23					93.463,23	0,35
ausländische Quellensteueransprüche		EUR	19.377,82					19.377,82	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten *)						EUR	-43.070,95	-0,16	
Fondsvermögen						EUR	26.888.153,89	100,00 **)	
Anteilwert						EUR	28,25		
Umlaufende Anteile						STK	951.706		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								99,48	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00	

*) Rückstellungen für Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Pauschalkosten, 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 29.09.2016 oder letztbekannte Kurse

Devisenkurse (in Mengennotiz)

	per 29.09.2016	
Australische Dollar	(AUD)	1,4646500 = 1 Euro (EUR)
Baht (Thailand)	(THB)	38,9018000 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4527000 = 1 Euro (EUR)
Englische Pfunde	(GBP)	0,8652500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,7091000 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	114,1310000 = 1 Euro (EUR)
Malaysische Ringgit	(MYR)	4,6316000 = 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	21,7838000 = 1 Euro (EUR)
Neue Taiwan-Dollar	(TWD)	35,2101000 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,0199000 = 1 Euro (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,3110000 = 1 Euro (EUR)
Real (Brasilien)	(BRL)	3,6169000 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0863000 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	15,5774500 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	(KRW)	1.234,0098000 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	27,0280000 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1229500 = 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				
Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001Z5	STK	0	753.200
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	0	1.700
Volkswagen AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007664005	STK	0	1.400

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	28,25
Umlaufende Anteile	STK	951.706

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 und Auftragsannahmeschlusszeiten

Ausgabeaufschlag zurzeit	5,00 %
Verwaltungsvergütung zurzeit p.a.	1,65 %
Pauschalgebühr zurzeit p.a.	0,20 %
Verwahrstellenvergütung p.a.	0,10 %
Portfolioumschlagsrate	2,65 %
Laufende Kosten (Kosten, die dem Fonds im vergangenen Geschäftsjahr abgezogen wurden)	1,98 %

Bei Auftragsingang bis 06:00 Uhr bei der Gesellschaft bzw. der Verwahrstelle erfolgt die Abrechnung zu den festgestellten Preisen des nächsten Börsentages und bei Auftragsingang 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 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
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 9,9 Mio.
(Stand: 31.12.2015)

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 5.319 Mio.
(Stand: 31.12.2015)

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG,
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Berater

Kepler Asset Management Inc., New York

Aufsichtsrat

Michael Rüdiger (bis 30.09.2016)

Vorsitzender des Vorstandes,
DekaBank Deutsche Girozentrale AöR, Frankfurt / Main
– Vorsitzender –

Stefan Keitel

Generalbevollmächtigter,
DekaBank Deutsche Girozentrale AöR, 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 / Niederlassung der Landesbank Berlin AG,
Berlin

Steffen Matthias

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

Martin K. Müller (bis 09.05.2016)

Mitglied des Vorstandes,
DekaBank Deutsche Girozentrale AöR, Frankfurt / Main

Tanja Müller-Ziegler (seit 10.05.2016)

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)

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)

Private Banking Struktur

WKN A0DNG7 / ISIN DE000A0DNG73

(aufgelegt am 01.06.2005)

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

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)

Vermögensstruktur Konservativ
WKN A0M6J4 / ISIN DE000A0M6J41
(aufgelegt am 02.01.2008)

Vermögensstruktur Wachstum
WKN A0M6J5 / ISIN DE000A0M6J58
(aufgelegt am 02.01.2008)

Des Weiteren werden noch 20 Spezial-Investmentvermögen (Spezial-AIF mit festen Anlagebedingungen) verwaltet (Stand: 01.10.2016).

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 Marktgerechtheit 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

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

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 Anteilinhaber 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.

Stand: Oktober 2016