

Best-INVEST 50

DE0005319818

Halbjahresbericht zum 30.06.2016

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: Juli 2016

Wichtiger Hinweis

Änderung der Allgemeinen Anlagebedingungen aller OGAW-Sondervermögen: Anpassung der Anlagebedingungen an die aktuelle Fassung der OGAW-Richtlinie

Aufgrund europarechtlicher Vorgaben hat die Landesbank Berlin Investment GmbH (LBB-INVEST) mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) die Allgemeinen Anlagebedingungen des Sondervermögens **mit Wirkung zum 18. März 2016** an die aktuelle Fassung der OGAW-Richtlinie angepasst.

Die detaillierten Änderungen sind den Bekanntmachungen im Bundesanzeiger und auf unserer Homepage vom Februar 2016 zu entnehmen. Geänderte gesetzliche Verkaufsunterlagen sind bei der LBB-INVEST erhältlich.

Vermögensübersicht

I. Vermögensgegenstände	Anteil am Fondsvermögen in %
1. Investmentanteile	
Aktienfonds Welt	11,45
Aktienfonds USA	10,64
Aktienfonds Nordamerika	9,98
Aktienfonds Europa	8,52
Aktienfonds Asien/Pazifik	4,30
Gemischte Fonds	2,24
Rentenfonds Unternehmensanleihen	18,66
Rentenfonds Welt	7,61
Rentenfonds Europa	4,71
Rentenfonds Emerging Markets	4,56
Rentenfonds Staatsanleihen	3,35
Rentenfonds Hochzinsanleihen	3,20
Rentenfonds Euroland	2,77
Rentenfonds Sonstige	2,47
2. Derivate	0,09
3. Bankguthaben	5,27
4. Sonstige Vermögensgegenstände	0,92
II. Verbindlichkeiten	-0,74
III. Fondsvermögen	100,00 ^{*)}

Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.16	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Investmentanteile						EUR	34.994.028,96	94,46	
KVG - eigene Investmentanteile									
Multizins-INVEST Inhaber-Anteile	DE0009786061	ANT	12.294	0	0	EUR	33,0500	406.316,70	1,10
Gruppenfremde Investmentanteile									
AB SICAV I-Short Dur.H.Yld Ptf Actions Nom. I2 EUR hdgd o.N.	LU0654561173	ANT	31.790	31.790	0	EUR	18,1000	575.399,00	1,55
Absol.Insight-Em.Mkt Debt Fd Reg.Shares B1P Acc. EUR o.N.	IE00B1HL8W03	ANT	341.099	0	329.551	EUR	1,4532	495.685,07	1,34
Absolute Insight Fds-Credit Fd Reg.Shares B1P Acc. EUR o.N.	IE00B3CLDN55	ANT	56.846	0	0	EUR	1,5426	87.690,64	0,24
ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI Inhaber-Anteile B (Inst.)	DE000A1C5D13	ANT	32	0	0	EUR	14.292,3800	457.356,16	1,23
BlueBay Fds-Inv.Grade Bond Fd Nam.-Ant. B-EUR o.N.	LU0179826135	ANT	9.262	0	0	EUR	173,5800	1.607.697,96	4,34
CGS FMS-GI.Ev.Front.Mkts(Sub1) Namens-Anteile I o.N.	LU0501220262	ANT	4.485	0	0	EUR	138,0700	619.243,95	1,67
E.I. Sturdza Fds-Str.Eur.VI.Fd Reg.Shares EUR Inst.o.N.	IE00B7TRTL43	ANT	2.640	0	0	EUR	168,0800	443.731,20	1,20

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.16	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
ERSTE BD EMER.MARKET.CORPORATE Inh.Ant.(A) EUR o.N. ¹⁾	AT0000A05HQ5	ANT	5.078	0	0	EUR	109,6400	556.751,92	1,50
Fisch U.-F.CB GI Defensive Fd Namens-Anteile BE2 o.N.	LU0909491952	ANT	4.393	0	0	EUR	108,5100	476.684,43	1,29
Flossbach von Storch-GI Con.Bd Inhaber-Anteile F o.N.	LU0097335235	ANT	3.249	0	0	EUR	156,0400	506.973,96	1,37
Invesco Pan Europ.Structur.Eq. Act. Nom. C o.N.	LU0119753134	ANT	61.928	0	0	EUR	17,2900	1.070.735,12	2,89
iShares-MSCI Japan UETF DIS Registered Shares o.N.	IE00B02KXH56	ANT	90.700	90.700	0	EUR	10,5200	954.164,00	2,58
iShs V-EO Cor.Bd I.R.Hd.UC.ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A1J7CL2	ANT	9.458	0	0	EUR	97,1300	918.655,54	2,48
iShsIII-EO Corp.Bd BBB-BB U.E. Registered Shares o.N.	IE00BSKRK281	ANT	204.720	204.720	0	EUR	5,0413	1.032.044,70	2,79
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd AN.JPM-Eo.E.P.C(pr)(acc)EUR o.N.	LU0289214545	ANT	5.882	0	0	EUR	167,2000	983.470,40	2,65
KBC Bonds-High Interest Actions au Porteur (Dis.) o.N.	LU0052033254	ANT	1.000	0	0	EUR	370,9200	370.920,00	1,00
LBBW Rentamax Inhaber-Anteile R	DE0005326144	ANT	11.737	0	0	EUR	68,2200	800.698,14	2,16
Legg M.GI.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs X EUR Acc Hdgd o.N.	IE00BHBFD812	ANT	1.775	0	0	EUR	110,6900	196.474,75	0,53
Lyx.U.E.Barcl.Float.Rate 0-7Y Actions au Porteur C-EUR o.N.	FR0012386696	ANT	10.063	0	0	EUR	100,1700	1.008.010,71	2,72
Lyx.U.ETF Eur.5-7Y Inv.Gr.(DR) Actions au Porteur o.N.	FR0010411413	ANT	7.670	0	0	EUR	161,9100	1.241.849,70	3,35
MFS Mer.-European Value Fund Bearer Shares Cl. I1 EO o.N.	LU0219424487	ANT	1.965	0	0	EUR	237,1800	466.058,70	1,26
MS Invnt Fds-Euro Corp.Bd (EUR) Actions Nom. ZD o.N.	LU0518379242	ANT	26.114	0	24.500	EUR	28,1800	735.892,52	1,99
Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. Class BI o.N.	LU0141799097	ANT	25.822	0	0	EUR	31,5700	815.200,54	2,20
Nordea 1-Glob.Stab.Eq.Fd Actions Nom. Class BI o.N. ²⁾	LU0097890064	ANT	29.554	0	0	EUR	21,1600	625.362,64	1,69
Pictet Total Return - Kosmos Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0635020901	ANT	8.911	0	0	EUR	109,9600	979.853,56	2,65
Pictet-Short Term Em.Corp.Bds Namens-Anteile HI EUR o.N.	LU1055198771	ANT	7.462	7.462	0	EUR	77,0900	575.245,58	1,55
Pioneer Fds-Euro Aggregate Bd Reg.Units A (Euro)(Dis.)An. o.N.	LU0313644857	ANT	21.644	0	0	EUR	47,4400	1.026.791,36	2,77
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse I	DE000A1W9A36	ANT	170	170	17	EUR	1.057,6400	179.798,80	0,49
RP Vega Inhaber-Anteile IL	DE000A1JSUA7	ANT	1.741	0	0	EUR	111,1100	193.442,51	0,52
Sycomore Partners Fund Actions au Port.IB 4 Déc. o.N.	FR0012365013	ANT	121	0	0	EUR	1.584,4300	191.716,03	0,52
Vector - Navigator Namens-Anteile I2 Cap. o.N.	LU1013275828	ANT	1.403	0	0	EUR	1.249,9100	1.753.623,73	4,73
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301	ANT	1.089	0	0	EUR	989,5300	1.077.598,17	2,91
Zantke EO Corporate Bonds AMI Inhaber-Anteile I(a)	DE000A0Q8HQ0	ANT	8.560	0	0	EUR	114,8800	983.372,80	2,65
AB SICAV I-Select US Equ.Ptf. Actions Nom. I Acc.USD o.N. ³⁾	LU0683600992	ANT	42.200	0	35.796	USD	25,6700	975.658,83	2,63
Artemis US Extended Alpha Fund Reg. Shares I Acc. USD o.N.	GB00BMMV5H66	ANT	1.786.263	1.921.263	135.000	USD	1,1248	1.809.590,76	4,88
AXA IM F.Inc.In.St.-US Sh.Dur. Namens-Anteile B(Dis.)USD o.N.	LU0224435262	ANT	5.214	0	5.446	USD	93,5400	439.266,47	1,19
EquityFlex Inhaber-Anteile I USD Cap.o.N.	LU1138397838	ANT	2.057	2.217	160	USD	1.019,4700	1.888.723,58	5,10

¹⁾ Namensänderung von ESPA BOND EMERGING MARKETS CORPORATE in ERSTE BOND EMERGING MARKETS CORPORATE

²⁾ Namensänderung von Nordea 1 SICAV - Global Stable Equity Fund - Unhedged in Nordea 1 SICAV - Global Stable Equity Fund

³⁾ Namensänderung von ACMBernstein SICAV - Select US Equity Portfolio in AB SICAV I - Select US Equity Portfolio

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.16	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B5KQNG97		ANT	107.530	8.872	8.150	USD	20,8000	2.014.432,14	5,44
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.	LU0219455010		ANT	9.654	0	0	USD	214,1400	1.861.936,02	5,03
Robeco US Select Opps Equities Act. Nom. Class I USD o.N.	LU0674140123		ANT	5.253	0	4.737	USD	200,9500	950.725,34	2,57
Schroder ISF Asian Total Ret. Namens-Anteile C (USD)Acc.o.N.	LU0326949186		ANT	3.357	0	0	USD	211,4051	639.184,83	1,73
Summe Wertpapiervermögen							EUR	34.994.028,96	94,46	
Derivate							EUR	32.421,34	0,09	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate							EUR	-52.798,82	-0,14	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
FUTURE EURO STOXX 50 Index (ESTX 50 Index (Price) (EUR)) 09.16		EUREX	EUR	Anzahl -56				-5.600,00	-0,02	
FUTURE FTSE 100 Index 09.16		ICE	GBP	Anzahl -11				-49.691,39	-0,13	
FUTURE E-Mini S&P 500 Index 09.16		CME	USD	Anzahl 27				2.492,57	0,01	
Devisen-Derivate							EUR	85.220,16	0,23	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)										
Offene Positionen										
USD/EUR 3,622 Mio.								54.803,39	0,15	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
GBP/EUR 0,671 Mio.								30.416,77	0,08	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.16	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					EUR	1.950.706,13	5,27
Bankguthaben					EUR	1.950.706,13	5,27
EUR - Guthaben bei:							
Verwahrstelle	EUR	1.950.706,13			% 100,0000	1.950.706,13	5,27
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	340.382,69	0,92
Einschüsse (Initial Margins)	EUR	162.029,90				162.029,90	0,44
Ansprüche auf Ausschüttung	EUR	8.546,77				8.546,77	0,02
Einschüsse (Initial Margins)	GBP	35.090,00				42.745,77	0,12
Einschüsse (Initial Margins)	USD	141.075,00				127.060,25	0,34
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme					EUR	-217.123,56	-0,59
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen	GBP	-75.905,86				-92.466,63	-0,25
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	-138.406,59				-124.656,93	-0,34
Sonstige Verbindlichkeiten *)	EUR	-55.554,56				-55.554,56	-0,15
Fondsvermögen					EUR	37.044.861,00	100,00 **)
Anteilwert					EUR	48,07	
Umlaufende Anteile					STK	770.687	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							94,46
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							0,09

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 29.06.2016 oder letztbekannte Kurse

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.06.2016
Englische Pfunde	(GBP)	0,8209000 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1103000 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

CME	Chicago Mercantile Exchange
EUREX	European Exchange
ICE	ICE Futures Europe London

OTC	Over-the-Counter (Vertragspartner: DekaBank)
-----	---

*) Rückstellungen für Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Prüfungskosten, negative Habenzinsen

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

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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
3BG EMCore Convertibles Global Inh.-Ant. A o.N.	AT0000A020G7	ANT	0	38.290
Antecedo Strategic Invest Inhaber-Anteile ¹⁾	DE000A0YJL93	ANT	0	121
iShares-MSCI Japan UETF DIS Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0DPMW9	ANT	0	90.700
iShsIII-EO Corp.Bd BBB-BB U.E. Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A12HUB1	ANT	0	204.720
PowerShs EQQQ Nasdaq-100 U.ETF Registered Shares o.N.	IE0032077012	ANT	0	19.870

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert: DAX)		EUR		418
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert: DAX)		EUR		161

¹⁾ Namensänderung von Antecedo CIS Strategic Invest in Antecedo Strategic Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	8.998.597,14
die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
DekaBank für OTC		

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	48,07
Umlaufende Anteile	STK	770.687

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.

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 p.a. in %
3BG EMCORE Convertibles Global Inh.-Ant. A o.N.	AT0000A020G7	1,200
AB SICAV I-Select US Equ.Ptf. Actions Nom. I Acc.USD o.N.	LU0683600992	1,000
AB SICAV I-Short Dur.H.Yld Ptf Actions Nom. I2 EUR hdgd o.N.	LU0654561173	0,280
Absol.Insight-Em.Mkt Debt Fd Reg.Shares B1P Acc. EUR o.N.	IE00B1HL8W03	1,000
Absolute Insight Fds-Credit Fd Reg.Shares B1P Acc. EUR o.N.	IE00B3CLDN55	1,000
ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI Inhaber-Anteile B (Inst.)	DE000A1C5D13	0,950
Antecedo Strategic Invest Inhaber-Anteile	DE000A0YJL93	1,780
Artemis US Extended Alpha Fund Reg. Shares I Acc. USD o.N.	GB00BMMV5H66	0,750
AXA IM F.Inc.In.St.-US Sh.Dur. Namens-Anteile B(Dis.)USD o.N.	LU0224435262	0,810
BlueBay Fds-Inv.Grade Bond Fd Nam.-Ant. B-EUR o.N.	LU0179826135	0,500
CGS FMS-GI.Ev.Front.Mkts(Sub1) Namens-Anteile I o.N.	LU0501220262	1,000
E.I. Sturdza Fds-Str.Eur.VI.Fd Reg.Shares EUR Inst. o.N.	IE00B7TRTL43	0,125
EquityFlex Inhaber-Anteile I USD Cap.o.N.	LU1138397838	0,135
ERSTE BD EMER.MARKET.CORPORATE Inhaber Anteile (A) EUR o.N.	AT0000A05HQ5	0,080
Fisch U.-FCB GI Defensive Fd Namens-Anteile BE2 o.N.	LU0909491952	0,500
Flossbach von Storch-GI Con.Bd Inhaber-Anteile F o.N.	LU0097335235	0,880
HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B5KQNG97	0,900
Invesco Pan Europ.Structur.Eq. Act. Nom. C o.N.	LU0119753134	0,800
iShares-MSCI Japan UETF DIS Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0DPMW9	0,590
iShares-MSCI Japan UETF DIS Registered Shares o.N.	IE00B02KXH56	0,590
iShs V-EO Cor.Bd I.R.Hd.UC.ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A1J7CL2	0,250
iShsIII-EO Corp.Bd BBB-BB U.E. Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A12HUB1	0,250
iShsIII-EO Corp.Bd BBB-BB U.E. Registered Shares o.N.	IE00B5SKRK281	0,250
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd AN.JPM-Eo.E.P.C(pr)(acc)EUR o.N.	LU0289214545	0,850
KBC Bonds-High Interest Actions au Porteur (Dis.) o.N.	LU0052033254	1,100
LBBW Rentamax Inhaber-Anteile R	DE0005326144	0,750
Legg M.GI.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs X EUR Acc Hdgd o.N.	IE00BHBFD812	1,000
Lyx.U.E.Barcl.Float.Rate 0-7Y Actions au Porteur C-EUR o.N.	FR0012386696	0,165
Lyx.U.ETF Eur.5-7Y Inv.Gr.(DR) Actions au Porteur o.N.	FR0010411413	0,165
MFS Mer.-European Value Fund Bearer Shares Cl. I1 EO o.N.	LU0219424487	0,850
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.	LU0219455010	0,950
MS Inv Fds-Euro Corp.Bd (EUR) Actions Nom. ZD o.N.	LU0518379242	0,180
Multizins-INVEST Inhaber-Anteile	DE0009786061	1,000
Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. Class BI o.N.	LU0141799097	0,500
Nordea 1-Glob.Stab.Eq.Fd Actions Nom. Class BI o.N.	LU0097890064	0,850
Pictet Total Return - Kosmos Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0635020901	1,100
Pictet-Short Term Em.Corp.Bds Namens-Anteile HI EUR o.N.	LU1055198771	0,550
Pioneer Fds-Euro Aggregate Bd Reg.Units A (Euro)(Dis.)An. o.N.	LU0313644857	0,600
PowerShs EQQQ Nasdaq-100 U.ETF Registered Shares o.N.	IE0032077012	1,000
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse I	DE000A1W9A36	1,250
Robeco US Select Opps Equities Act. Nom. Class I USD o.N.	LU0674140123	0,700
RP Vega Inhaber-Anteile IL	DE000A1JSUA7	0,400
Schroder ISF Asian Total Ret. Namens-Anteile C (USD)Acc.o.N.	LU0326949186	1,000
Sycamore Partners Fund Actions au Port.IB 4 Déc. o.N.	FR0012365013	1,000
Vector - Navigator Namens-Anteile I2 Cap. o.N.	LU1013275828	1,310
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301	0,800
Zantke EO Corporate Bonds AMI Inhaber-Anteile I(a)	DE000A0Q8HQ0	0,600

Angaben zu den Kosten und Auftragsannahmeschlusszeiten

Ausgabeaufschlag zurzeit	3,50 %
Verwaltungsvergütung zurzeit p.a.	1,40 %
Verwahrstellenvergütung p.a.	0,10 %
Portfolioumschlagsrate	29,28 %
Laufende Kosten (Kosten, die dem Fonds im vergangenen Geschäftsjahr abgezogen wurden)	2,34 %

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 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

Weberbank Actiengesellschaft, Berlin

Geschäftsführung

Arnd Mühle, Berlin
(Sprecher)

Andreas Heß, Berlin

Dyrk Vieten, Berlin

Anlageausschuss

Klaus Siegers

Vorsitzender des Vorstandes,
Weberbank Actiengesellschaft, Berlin
- Vorsitzender -

Oliver Borgis

Direktor / Leiter Vermögensverwaltung,
Weberbank Actiengesellschaft, Berlin

Jens Herdack

Stellvertr. Direktor
Weberbank Actiengesellschaft, Berlin

Sascha Rehbein

Handlungsbevollmächtigter
Weberbank Actiengesellschaft, Berlin

Daniel Schär

Direktor
Weberbank Actiengesellschaft, Berlin

Aufsichtsrat

Michael Rüdiger

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

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

Stefan Keitel

Generalbevollmächtigter,
DekaBank Deutsche Girozentrale AöR, Frankfurt / Main

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

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)

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 22 Spezial-Investmentvermögen (Spezial-AIF mit festen Anlagebedingungen) verwaltet (Stand: 30.06.2016).

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

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.

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

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.

Stand: Juli 2016
