

LBB-PrivatDepot 4
DE000A0DNG24 / DE000A1JSHH9

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 den Wesentlichen Anlegerinformationen, dem letzten veröffentlichten Jahresbericht sowie dem gegebenenfalls nach dem Jahresbericht veröffentlichten Halbjahresbericht kostenlos zur Verfügung zu stellen. Der am Erwerb eines Anteils Interessierte ist zudem über den jüngsten Nettoinventarwert des Sondervermögens zu informieren.

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

Wichtige Hinweise

Änderung der Anlagebedingungen des LBB-PrivatDepot 4; 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 LBB-INVEST lässt sich bei dem Fonds von einem Anlageausschuss bei der Auswahl der Vermögenswerte beraten. Dies wird in § 6 der Besonderen Anlagebedingungen klarstellend aufgeführt. Weiterhin wird der Fonds seinen Namen geringfügig ändern von „LBB-PrivatDepot 4“ zu „PrivatDepot 4“.

Weitere Änderungen ziehen die europarechtlichen Vorgaben der Richtlinie 2014/65/EG über Märkte für Finanzinstrumente (sog. MiFID II-Richtlinie) sowie der weiteren europäischen und deutschen Durchführung- und Umsetzungsbestimmungen nach sich. Danach sind die Kosten für den Bezug des Researchmaterials, das das Fondsmanagement für die Verwaltung Ihres Fonds nutzt, von den sonstigen Kosten zu trennen. Daher wird die Kostenklausel in § 9 der Besonderen Anlagebedingungen um die Möglichkeit ergänzt, dem Fonds Kosten für Research in Rechnung zu stellen. Die weiteren Änderungen in den Besonderen Anlagebedingungen sind vorwiegend redaktioneller Natur.

Zudem möchten wir insgesamt auf die Änderungen der Besteuerung von Investmentfonds durch das Inkrafttreten des InvStRefG hinweisen. 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 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.

Einführung der Möglichkeit, Zwischenausschüttungen vorzunehmen; Änderung der Besonderen Anlagebedingungen; Inkrafttreten am 15. September 2017

Am 1. Januar 2018 tritt das Investmentsteuer-Reformgesetz (InvStRefG) in Kraft, das die Besteuerung von Investmentfonds wesentlich ändert. Vor diesem Hintergrund hat sich die LBB-INVEST mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) entschieden, für den Multizins-INVEST die Möglichkeit aufzunehmen, Zwischenausschüttungen vorzunehmen. Hierzu wird in den Besonderen Anlagebedingungen der Fonds unter der Überschrift „Ertragsverwendung und Geschäftsjahr“ der jeweilige Absatz 4 der Regelung zur Ausschüttung wie nachfolgend in Fettdruck angegeben zum 15. September 2017 ergänzt:

Die Ausschüttung erfolgt jährlich innerhalb von vier Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres. **Zwischenausschüttungen sind zulässig.**

Die LBB-INVEST wird sich für die Vornahme einer Zwischenausschüttung entscheiden, soweit sie dies im überwiegenden Anlegerinteresse als sinnvoll erachtet.

Laut Verkaufsprospekt durfte die Gesellschaft für Rechnung des Sondervermögens Anteile an Immobilien-Sondervermögen, Anteile an Sondervermögen oder Investmentaktiengesellschaften mit zusätzlichen Risiken sowie an vergleichbaren ausländischen Investmentvermögen erwerben. Seit dem 22.07.2013 werden entsprechende Anteile aufgrund neuer gesetzlicher Vorgaben nicht mehr erworben. Vor diesem Datum erworbene Anteile können weiter gehalten werden.

Anteilklassen im Überblick

Für das Sondervermögen LBB-PrivatDepot 4 können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Verwaltungsvergütung, der Mindestanlagesumme, des Ausgabeaufschlags, der Ertragsverwendung, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungskursicherungsgeschäften oder einer Kombination dieser Merkmale von den bestehenden Anteilklassen unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe des Ausgabeaufschlages und der Verwaltungsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung LBB-PrivatDepot 4 (A) und LBB-PrivatDepot 4 (B).

Die verschiedenen Ausgestaltungsmerkmale der beiden Anteilklassen sind im Verkaufsprospekt im Abschnitt 7. „Ausgabe von Anteilen –

Ausgabeaufschlag“ und „Ausgabe- und Rücknahmepreise“ sowie im Abschnitt 8. „Verwaltungs- und sonstige Kosten“ beschrieben.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für das ganze Sondervermögen und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder Gruppen von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für das gesamte Sondervermögen nach §168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

	Anteilklasse LBB-PrivatDepot 4 (A)	Anteilklasse LBB-PrivatDepot 4 (B)
ISIN / WKN	DE000A0DNG24 / A0DNG2	DE000A1JSHH9 / A1JSHH
Tag der Erstausgabe	01.04.2005	01.11.2012
Ausgabeaufschlag	derzeit 5,00 Prozent	derzeit 0,00 Prozent
Verwaltungsvergütung p. a.	derzeit 1,45 Prozent	derzeit 1,62 Prozent
Portfolioumschlagsrate	49,57 Prozent	49,78 Prozent
Laufende Kosten (Kosten, die vom Fonds im vergangenen Geschäftsjahr abgezogen wurden)	2,19 Prozent	2,36 Prozent
Geschäftsjahr	01.04.-31.03.	
Pauschalgebühr p. a.	derzeit 0,18 Prozent	
Verwahrstellenvergütung p. a.	derzeit 0,10 Prozent	
Ertragsverwendung	Ausschüttung jährlich Mitte Juni	
Datum Jahresbericht	31. März	
Datum Halbjahresbericht	30. September	

Vermögensübersicht

I. Vermögensgegenstände	Anteil am Fondsvermögen in %
1. Aktien	
Aktien Euroland	13,96
Aktien Europa	6,49
2. Anleihen	
Öffentliche Anleihen	4,73
Unternehmensanleihen	3,38
Anleihen von Hypothekenbanken u.a. Kreditinstituten	1,94
3. Investmentanteile	
Rentenfonds International	26,99
Rentenfonds Europa	6,34
Rentenfonds Emerging Markets	1,77
Aktienfonds Nordamerika	11,43
Aktienfonds Emerging Markets	6,02
Aktienfonds International	5,89
Gemischte Fonds International	5,59
Gemischte Fonds Europa	0,67
Immobilienfonds International	0,09
Immobilienfonds Europa	0,04
Immobilienfonds Nordamerika	0,01
Rohstofffonds International	3,22
Rohstofffonds Nordamerika	0,48
4. Derivate	0,08
5. Bankguthaben	0,83
6. Sonstige Vermögensgegenstände	0,22
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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	6.503.883,83	24,79	
Aktien									
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	3.000	0	0	CHF	23,870000	62.549,68	0,24
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	2.000	0	0	CHF	81,050000	141.590,60	0,54
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	1.720	420	0	CHF	82,550000	124.021,49	0,47
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	760	210	0	CHF	247,000000	163.969,08	0,62
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	4.070	1.000	1.230	DKK	303,500000	165.997,43	0,63
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	2.500	2.500	0	EUR	15,715000	39.287,50	0,15
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	900	300	0	EUR	186,850000	168.165,00	0,64

^{*)} 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	
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0000062072	STK	8.848	0	0	EUR	15,520000	137.320,96	0,52
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	5.650	0	0	EUR	25,310000	143.001,50	0,55
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	5.400	5.400	0	EUR	7,444000	40.197,60	0,15
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	15.000	15.000	0	EUR	5,890000	88.350,00	0,34
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	1.500	0	0	EUR	89,120000	133.680,00	0,51
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	1.200	0	0	EUR	112,900000	135.480,00	0,52
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	2.280	0	0	EUR	67,670000	154.287,60	0,59
CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120222	STK	6.200	0	0	EUR	19,695000	122.109,00	0,47
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	STK	380	380	0	EUR	214,000000	81.320,00	0,31
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	10.800	3.000	0	EUR	15,705000	169.614,00	0,65
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	8.300	16.000	7.700	EUR	5,040000	41.832,00	0,16
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	3.000	3.000	0	EUR	13,950000	41.850,00	0,16
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	1.800	0	0	EUR	83,070000	149.526,00	0,57
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0006048432	STK	1.240	540	0	EUR	114,400000	141.856,00	0,54
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	5.500	0	4.635	EUR	6,510000	35.805,00	0,14
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	4.400	2.400	0	EUR	21,020000	92.488,00	0,35
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	5.500	0	0	EUR	15,500000	85.250,00	0,32
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0000072618	STK	28.000	28.000	0	EUR	2,986000	83.608,00	0,32
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	560	200	0	EUR	230,800000	129.248,00	0,49
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	3.500	3.500	0	EUR	24,370000	85.295,00	0,33
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	9.500	0	0	EUR	13,820000	131.290,00	0,50
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	620	620	0	EUR	177,900000	110.298,00	0,42
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	6.900	1.800	0	EUR	25,610000	176.709,00	0,67
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	1.800	0	0	EUR	84,020000	151.236,00	0,58
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.155	0	0	EUR	92,180000	106.467,90	0,41
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	600	0	0	EUR	73,130000	43.878,00	0,17
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	1.450	410	0	EUR	118,050000	171.172,50	0,65
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	3.000	3.000	0	EUR	48,885000	146.655,00	0,56
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	3.650	1.000	0	EUR	45,215000	165.034,75	0,63
Unilever N.V. Cert.v.Aandelen EO -,16	NL0000009355	STK	2.800	0	0	EUR	49,525000	138.670,00	0,53
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	1.450	0	0	EUR	23,100000	33.495,00	0,13
Valéo S.A. Actions Port. EO 1	FR0013176526	STK	1.300	0	0	EUR	62,020000	80.626,00	0,31
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	1.030	430	0	EUR	80,760000	83.182,80	0,32
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658	STK	39.200	17.000	0	GBP	1,922000	85.953,34	0,33
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	26.000	0	0	GBP	4,760500	141.204,72	0,54
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	2.530	850	0	GBP	46,500000	134.213,68	0,51
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	9.500	0	0	GBP	7,318000	79.312,08	0,30
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	1.000	1.000	0	GBP	67,530000	77.040,67	0,29
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	54.000	0	0	GBP	2,052500	126.444,58	0,48
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49	STK	2.500	0	0	GBP	13,680000	39.016,60	0,15
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605	STK	11.600	0	0	NOK	57,900000	71.754,49	0,27
Statoil ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	2.591	0	1.400	NOK	160,200000	44.344,78	0,17
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	1.800	0	0	NOK	361,600000	69.536,60	0,27

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
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0710 % Shell International Fin. BV EO-FLR Med.Term Nts 2015(19)	XS1292468987	EUR	150	0	0	%	100,670000	151.005,00	0,58
0,0990 % United Parcel Service Inc. EO-FLR Notes 2015(20)	XS1323463056	EUR	100	0	0	%	100,735000	100.735,00	0,38
0,1410 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 2016(20)	XS1426782170	EUR	150	150	0	%	101,050000	151.575,00	0,58
0,1510 % Toronto-Dominion Bank, The EO-FLR MTN 2015(20)	XS1287714502	EUR	150	0	0	%	101,170000	151.755,00	0,58
0,2400 % National Australia Bank Ltd. EO-FLR MTN 2016(21)	XS1412416486	EUR	100	0	0	%	101,450000	101.450,00	0,39
1,7500 % Bundesrep. Deutschland Inflationsindex. Anl.v.09(20)	DE0001030526	EUR	400	0	0	%	120,531975	482.127,90	1,84
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.499.526,63	5,72
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0000 % General Electric Co. EO-FLR Notes 2015(20)	XS1238900515	EUR	150	0	0	%	100,560000	150.840,00	0,57
0,1700 % Archer Daniels Midland Co. EO-FLR Notes 2015(19)	XS1249494086	EUR	150	0	0	%	100,570000	150.855,00	0,57
0,6910 % HSBC Bank PLC EO-FLR Credit Lkd MTN 2017(22)	XS1623914709	EUR	100	100	0	%	100,494360	100.494,36	0,38
1,5390 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR-Bonitätsanl.Flex v.15(21)	DE000DK0D8Y7	EUR	100	0	0	%	103,720000	103.720,00	0,40
2,5700 % Société Générale S.A. EO-FLR Credit Lkd MTN 2016(22)	DE000SG6DAU0	EUR	100	0	0	%	105,590000	105.590,00	0,40
3,8000 % Erste Group Bank AG EO-Credit Lkd MTN 2014(20) 42	AT0000A15Q30	EUR	100	0	0	%	101,921000	101.921,00	0,39
6,3000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. EO-CL MTN 2014(14-19) ^{1) 2)}	XS1046807472	EUR	100	0	0	%	102,480980	26.503,37	0,10
1,3750 % United States of America DL-Notes 2016(21)	US912828Q780	USD	600	0	0	%	98,790000	502.940,05	1,92
2,0000 % United States of America DL-Notes 2011(21)	US912828RR30	USD	300	0	0	%	100,830000	256.662,85	0,98
Investmentanteile							EUR	17.944.631,33	68,39
KVG - eigene Investmentanteile									
Multirent-INVEST Inhaber-Anteile	DE0008479213	ANT	7.100	0	0	EUR	36,850000	261.635,00	1,00
Multizins-INVEST Inhaber-Anteile	DE0009786061	ANT	17.000	0	0	EUR	32,810000	557.770,00	2,13
Private Banking Struktur Inhaber-Anteile	DE000A0DNG73	ANT	5.200	0	0	EUR	51,390000	267.228,00	1,02
WachstumGlobal-INVEST Inhaber-Anteile	DE0009799064	ANT	4.100	0	0	EUR	35,750000	146.575,00	0,56
Weltzins-INVEST Inhaber-Anteile (I)	DE000A1JSHJ5	ANT	20.800	0	0	EUR	28,160000	585.728,00	2,23
Gruppenfremde Investmentanteile									
A.C.-Assenagon Cred.Selection Inhaber-Anteile I o.N.	LU0890803710	ANT	270	0	0	EUR	1.041,110000	281.099,70	1,07
AB FCP I-Europ.Inc.Portfolio Actions Nom. I2 o.N.	LU0249549782	ANT	16.500	0	30.000	EUR	13,100000	216.150,00	0,82
AB SICAV I-Divers.Yld Plus Ptf Actions Nom. I2 EUR H o.N.	LU1005411811	ANT	8.000	8.000	0	EUR	15,620000	124.960,00	0,48

¹⁾ Bei diesem Wertpapier handelt es sich um eine Poolfaktoranleihe, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

²⁾ Alter Schuldner: Citigroup Inc., Neuer Schuldner: Citigroup Global Markets Holdings Inc.

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	
Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AGM18	ANT	1.500	0	0	EUR	108,470000	162.705,00	0,62
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile A	DE000A0NEKQ8	ANT	1.500	0	0	EUR	183,280000	274.920,00	1,05
Candr.Bds - Cred.Opportunities Inhaber-Anteile I o.N.	LU0151325312	ANT	1.980	0	0	EUR	225,370000	446.232,60	1,70
Candriam Long Short Credit Act.au Porteur C(3 Déc.) o.N.	FR0010760694	ANT	350	0	0	EUR	1.166,460000	408.261,00	1,56
ComSta.-MSCI Em.Mkts.TRN U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0635178014	ANT	20.000	0	0	EUR	39,980000	799.600,00	3,05
CS-Com.Co.ex-Agr.EW I.TR U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0419741177	ANT	10.330	0	670	EUR	81,820000	845.200,60	3,22
ETFS ROBO GI Rob.+Aut.GO U.ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A12GJD2	ANT	55.000	55.000	0	EUR	12,670000	696.850,00	2,66
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0399027886	ANT	4.300	0	0	EUR	129,990000	558.957,00	2,13
GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Acc. EUR o.N.	IE00B50JD354	ANT	35.500	0	6.000	EUR	15,357500	545.191,25	2,08
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68	ANT	4.800	0	0	EUR	96,880000	465.024,00	1,77
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4552	ANT	120.000	120.000	0	EUR	5,840000	700.800,00	2,67
LBBW Pro-Fund Credit I Inhaber-Anteile	DE000A1CU8C5	ANT	1.400	0	0	EUR	115,140000	161.196,00	0,61
LBBW Rohstoffe 1 Inhaber-Anteile I	DE000A0MU8J9	ANT	1.260	0	0	EUR	59,810000	75.360,60	0,29
Lupus alpha Fds-Glo.Conver.Bds Namens-Anteile C Hdgd o.N.	LU1535992389	ANT	1.300	1.300	0	EUR	102,230000	132.899,00	0,51
Lyxor MSCI USA UCITS ETF Actions au Porteur D-EUR o.N.	FR0010296061	ANT	3.600	0	0	EUR	204,050000	734.580,00	2,80
Macquarie F.S.-M.Global Conv. Namens-Anteile C EUR Dis. o.N.	LU1274833539	ANT	23.000	23.000	0	EUR	11,504600	264.605,80	1,01
Muz.F.-M.Enhan.yld Sh.-Term Fd Reg.Hgd Euro Disc.A Units o.N.	IE00BYVQ8C23	ANT	1.000	1.000	0	EUR	102,850000	102.850,00	0,39
Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. AI EUR o.N.	LU0778444652	ANT	10.500	10.500	0	EUR	12,070000	126.735,00	0,48
Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Cap.BI-EUR o.N.	LU0915363070	ANT	1.000	1.000	0	EUR	108,270000	108.270,00	0,41
ODDO CREDIT OPPORTUNITIES Act.au Port.DI-EUR Dis.3Dec. o.N.	FR0011630623	ANT	100	100	0	EUR	1.054,330000	105.433,00	0,40
OptoFlex Inhaber-Ant. I (aussch.)EUR o.N.	LU0834815101	ANT	300	0	0	EUR	1.239,530000	371.859,00	1,42
OSS.Shill.Bar.c.US Sec.Val.TR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N.	LU1079841273	ANT	1.850	0	0	EUR	496,970000	919.394,50	3,50
PARAGON UI Inhaber-Anteile S	DE000A1J31Z1	ANT	1.950	1.950	0	EUR	110,750000	215.962,50	0,82
PFIS ETF-P.L.D.EO C.Bd S.U.ETF Reg. EUR Income Shares o.N.	IE00BP9F2J32	ANT	1.200	1.200	0	EUR	103,660000	124.392,00	0,47
Pictet Total Return - Kosmos Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0635020901	ANT	4.050	0	0	EUR	110,130000	446.026,50	1,70
PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg. Sh. Inst. EUR H. Inc.o.N.	IE00B8D0PH41	ANT	23.000	0	0	EUR	11,260000	258.980,00	0,99
Rob.(LU)F.III-R.QI Lo./Sh.D.D. Namens-Anteile IH (EUR) o.N. ¹⁾	LU0230242686	ANT	3.400	0	0	EUR	112,360000	382.024,00	1,46
Robeco C.G.F-Ro.Fin.Inst.Bds Act. Nominatives OIH EUR o.N.	LU1090433381	ANT	4.200	0	0	EUR	113,170000	475.314,00	1,81
Robeco QI Global Dyn. Duration Namens-Anteile IEH EUR o.N. ²⁾	LU0239950933	ANT	3.000	0	0	EUR	123,740000	371.220,00	1,41
Schroder ISF Euro High Yield Namensant. C Dis EUR o.N.	LU0849400972	ANT	2.500	2.500	0	EUR	113,379700	283.449,25	1,08
Solys-Lutetia Vol.Advan.II Fd Namens-Anteile A EUR o.N.	LU1097458803	ANT	1.580	0	0	EUR	109,680000	173.294,40	0,66

¹⁾ Namensänderung von Robeco Interest Plus Funds SICAV - Robeco-Flex-o-Rente in Robeco (LU) Funds III SICAV - Robeco QI Long/Short Dynamic Duration

²⁾ Namensänderung von Robeco Lux-o-rente SICAV in Robeco QI Global Dynamic Duration

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	
Source Mkts-S.MSCI USA U.ETF Registered Shares Class A o.N.	IE00B60SX170	ANT	6.500	0	0	EUR	54,950000	357.175,00	1,36
Source-S.Bloomb.Com.ex-Ag.U.E. Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A2DPAL3	ANT	6.600	6.600	0	EUR	19,030000	125.598,00	0,48
SPDR MSCI Emerging Markets ETF Registered Shares o.N.	IE00B469F816	ANT	17.000	0	0	EUR	45,860000	779.620,00	2,97
Stadtspark. Düsseldorf NRW-Fd. Inhaber-Anteile I	DE0006636475	ANT	300	0	0	EUR	63,930000	19.179,00	0,07
T.R.Price SICAV-Eur.Hi.Yld Bd Namens-Anteile I (INE) o.N.	LU0596125814	ANT	14.500	0	0	EUR	18,040000	261.580,00	1,00
Thread.Focus Invnt-Credit Opps Nam.-Ant. Ins.Gross Acc.EUR o.N.	GB00B3D8PZ13	ANT	190.000	0	0	EUR	1,353200	257.108,00	0,98
Tungsten PARITON UI Inhaber-Ant. Ant.klasse I	DE000A1W8945	ANT	1.400	0	0	EUR	111,870000	156.618,00	0,60
Tungsten TRYCON Basic Inv.HAIG Inh.-Ant. C (inst.) o.N.	LU0451958309	ANT	2.200	0	0	EUR	115,780000	254.716,00	0,97
UBAM-Global High Yield Solut. Inhaber-Ant. IH Dis.EUR o.N.	LU0569864134	ANT	2.820	2.820	0	EUR	109,830000	309.720,60	1,18
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301	ANT	260	260	0	EUR	985,210000	256.154,60	0,98
Source-S.S+P 500 UCITS ETF Registered Shares Class A o.N.	IE00B3YCGJ38	ANT	2.650	0	0	USD	439,590000	988.429,43	3,77
Anteile an Immobilien-Sondervermögen						EUR		34.515,56	0,13
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile									
AXA Immoselect Inhaber-Anteile	DE0009846451	ANT	300	0	0	EUR	2,940000	882,00	0,00
CS EUROREAL Inhaber-Anteile	DE0009805002	ANT	250	0	0	EUR	14,620000	3.655,00	0,01
DEGI EUROPA Inhaber-Anteile	DE0009807800	ANT	200	0	0	EUR	1,960000	392,00	0,00
DEGI GERMAN BUSINESS Inhaber-Anteile	DE000A0J3TP7	ANT	300	0	0	EUR	3,540000	1.062,00	0,00
DEGI International Inhaber-Anteile	DE0008007998	ANT	550	0	0	EUR	3,490000	1.919,50	0,01
Focus Nordic Cities Inhaber-Anteile A	DE000A0MY559	ANT	750	0	0	EUR	6,690000	5.017,50	0,02
KanAm grundinvest Fonds Inhaber-Anteile	DE0006791809	ANT	450	0	0	EUR	16,130000	7.258,50	0,03
Morgan Stanley P2 Value Inhaber-Anteile	DE000A0F6G89	ANT	500	0	0	EUR	1,710000	855,00	0,00
SEB ImmoInvest Inhaber-Anteile P	DE0009802306	ANT	250	0	0	EUR	12,040000	3.010,00	0,01
TMW Immobilien Weltfonds Inhaber-Anteile P	DE000A0DJ328	ANT	1.000	0	0	EUR	3,230000	3.230,00	0,01
UBS (D) 3 Sect.Real Est.Europe Inhaber-Anteile	DE0009772681	ANT	3.499	0	0	EUR	1,130000	3.953,87	0,02
Warburg-HIH Multinational Plus Inhaber-Anteile ¹⁾	DE000A0LFBX4	ANT	46	0	0	EUR	32,130000	1.477,98	0,01
KanAM US-grundinvest Fonds Inhaber-Anteile	DE0006791817	ANT	400	0	0	USD	5,310000	1.802,21	0,01
Summe Wertpapiervermögen						EUR		25.982.557,35	99,03

¹⁾ Namensänderung von Warburg-Henderson Multinational Plus in Warburg-HIH Multinational Plus

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Derivate						EUR	19.717,44	0,08	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate						EUR	18.335,50	0,07	
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
FUTURE DAX Performance-Index 12.17	EUREX	EUR	Anzahl 1				6.437,50	0,02	
FUTURE EURO STOXX 50 Index (ESTX 50 Index (Price) (EUR)) 12.17	EUREX	EUR	Anzahl 12				8.880,00	0,03	
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
CALL DAX Performance-Index 10.17 12800.00	EUREX		Anzahl -17			EUR	64,800000	-5.508,00	-0,02
PUT EURO STOXX 50 Index (ESTX 50 Index (Price) (EUR)) 12.17 3350.00	EUREX		Anzahl 29			EUR	29,400000	8.526,00	0,03
Devisen-Derivate						EUR	1.381,94	0,01	
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 0,9 Mio.	OTC						1.381,94	0,01	

Gattungsbezeichnung	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	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					EUR	217.549,32	0,83	
Bankguthaben					EUR	217.549,32	0,83	
Verwahrstelle	EUR	186.153,55			%	100,000000	186.153,55	0,71
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	37.001,49			%	100,000000	31.395,77	0,12
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	56.702,24	0,22	
Zinsansprüche	EUR	11.122,86				11.122,86	0,04	
Einschüsse (Initial Margins)	EUR	18.982,30				18.982,30	0,07	
Dividendenansprüche	EUR	1.584,10				1.584,10	0,01	
ausländische Quellensteueransprüche	EUR	21.725,89				21.725,89	0,08	
Forderungen aus Kuponzahlungen	EUR	140,00				140,00	0,00	
Ansprüche auf Ausschüttung	EUR	3.147,09				3.147,09	0,01	
Sonstige Verbindlichkeiten *)	EUR	-38.524,51				-38.524,51	-0,15	
Fondsvermögen					EUR	26.238.001,84	100,00 **)	
LBB-PrivatDepot 4 (A)								
Anteilwert					EUR	31,74		
Umlaufende Anteile					STK	176.087		
LBB-PrivatDepot 4 (B)								
Anteilwert					EUR	31,74		
Umlaufende Anteile					STK	650.483		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							99,03	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							0,08	

*) 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	
Britische Pfund	(GBP)	0,8765500 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4413500 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,3602500 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,1448500 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1785500 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX	European Exchange
OTC	Over-the-Counter (Vertragspartner: DekaBank)

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
---------------------	------	---	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	STK	0	150
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	0	618
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	550	2.410
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	0	710
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	GB0004544929	STK	0	750
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	0	720
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK	0	2.600
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	0	9.751

Verzinsliche Wertpapiere

0,0000 % Coöperative Rabobank U.A. EO-FLR MTN 2015(20)	XS1239520494	EUR	0	150
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.12(23)	DE0001030542	EUR	0	250
4,3750 % New Areva Holding EO-Medium-Term Bonds 2009(19)	FR0010817452	EUR	0	50

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809E7	STK	5.500	5.500
-------------------------	--------------	-----	-------	-------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,7270 % Commerzbank AG FLR-CLN v.15(25) Multibank Inc	XS1323608981	EUR	0	200
2,6690 % Société Générale S.A. EO-FLR Cred. Lkd MTN 2015(21)	XS1236449994	EUR	0	100
3,5000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. EO-Credit Linked MTN 2016(21)	XS1413647584	EUR	0	100
4,5200 % Erste Group Bank AG EO-Credit Lkd MTN 2014(17)03	AT000B120548	EUR	0	100

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
---------------------	------	---	--------------------------	-----------------------------

Nichtnotierte Wertpapiere**Zertifikate**

UBS AG (London Branch) PERLES Z 28.07.23 Sol.Cal.Col.	DE000UBS2LB2	STK	0	3.500
---	--------------	-----	---	-------

Investmentanteile**Gruppenfremde Investmentanteile**

Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile I o.N.	LU0575255335	ANT	0	200
PARAGON UI Inhaber-Anteile I	DE000A1J31W8	ANT	0	2.000
Robeco C.G.Fds-R.QI Em.Con.Eq. Actions Nominatives I EUR o.N.	LU0582530498	ANT	0	7.200
UBAM - US High Yield Solution Namens-Anteile ISD USD o.N.	LU1509914393	ANT	0	1.600

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
---------------------	---	--------------------------	-----------------------------	------------------------

Terminkontrakte**Aktienindex-Terminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert: Dow Jones Euro Stoxx 50)	EUR			1.063
---	-----	--	--	-------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR	EUR			820
--	-----	--	--	-----

Optionsrechte**Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate****Optionsrechte auf Aktienindices**

Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswerte: DAX, Dow Jones Euro Stoxx 50)	EUR			19
--	-----	--	--	----

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

	LBB-PrivatDepot 4 (A)		LBB-PrivatDepot 4 (B)	
das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	796.474,47	EUR	2.942.834,70

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte
DekaBank für OTC

Sonstige Angaben

LBB-PrivatDepot 4 (A)

Anteilwert	EUR	31,74
Umlaufende Anteile	STK	176.087

LBB-PrivatDepot 4 (B)

Anteilwert	EUR	31,74
Umlaufende Anteile	STK	650.483

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 %
A.C.-Assenagon Cred.Selection Inhaber-Anteile I o.N.	LU0890803710	0,700
AB FCP I-Europ.Inc.Portfolio Actions Nom. I2 o.N.	LU0249549782	0,550
AB SICAV I-Divers.Yld Plus Ptf Actions Nom. I2 EUR H o.N.	LU1005411811	0,550
Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AGM18	1,250
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile A	DE000AONEK08	1,250
Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile I o.N.	LU0575255335	0,800
AXA Immoselect Inhaber-Anteile	DE0009846451	0,600
Candr.Bds - Cred.Opportunities Inhaber-Anteile I o.N.	LU0151325312	0,500
Candriam Long Short Credit Act.au Porteur C(3 Déc.) o.N.	FR0010760694	0,700
ComSta.-MSCI Em.Mkts.TRN U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0635178014	0,250
CS EUROREAL Inhaber-Anteile	DE0009805002	0,750
CS-Com.Co.ex-Agr.EW I.TR U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0419741177	0,300
DEGI EUROPA Inhaber-Anteile	DE0009807800	0,650
DEGI GERMAN BUSINESS Inhaber-Anteile	DE000A0J3TP7	0,700
DEGI International Inhaber-Anteile	DE0008007998	1,000
ETFS ROBO GI Rob.+Aut.GO U.ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A12GJD2	0,950
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0399027886	0,710
Focus Nordic Cities Inhaber-Anteile A	DE000A0MY559	0,600
GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Acc. EUR o.N.	IE00B50JD354	1,100
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68	0,450
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4552	0,400
KanAm grundinvest Fonds Inhaber-Anteile	DE0006791809	0,825
KanAM US-grundinvest Fonds Inhaber-Anteile	DE0006791817	0,825
LBBW Pro-Fund Credit I Inhaber-Anteile	DE000A1CU8C5	0,150
LBBW Rohstoffe 1 Inhaber-Anteile I	DE000A0MU8J9	0,800
Lupus alpha Fds-Glo.Conver.Bds Namens-Anteile C Hdgd o.N.	LU1535992389	0,600
Lyxor MSCI USA UCITS ETF Actions au Porteur D-EUR o.N.	FR0010296061	0,300
Macquarie F.S.-M.Global Conv. Namens-Anteile C EUR Dis. o.N.	LU1274833539	1,050
Morgan Stanley P2 Value Inhaber-Anteile	DE000A0F6G89	0,800
Multirent-INVEST Inhaber-Anteile	DE0008479213	0,900
Multizins-INVEST Inhaber-Anteile	DE0009786061	1,000
Muz.F.-M.Enhan.yld Sh.-Term Fd Reg.Hgd Euro Disc.A Units o.N.	IE00BYVQ8C23	0,530
Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. AI EUR o.N.	LU0778444652	0,710
Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Cap.BI-EUR o.N.	LU0915363070	0,400
ODDO CREDIT OPPORTUNITIES Act.au Port.DI-EUR Dis.3Dec. o.N.	FR0011630623	0,500
OptoFlex Inhaber-Ant. I (aussch.)EUR oN	LU0834815101	0,135
OSS.Shill.Bar.c.US Sec.Val.TR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	LU1079841273	0,650
PARAGON UI Inhaber-Anteile I	DE000A1J31W8	2,000
PARAGON UI Inhaber-Anteile S	DE000A1J31Z1	0,700
PFIS ETF-PL.D.EO C.Bd S.U.ETF Reg. EUR Income Shares o.N.	IE00BP9F2J32	0,390
Pictet Total Return - Kosmos Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0635020901	1,100
PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg. Sh. Inst. EUR H. Inc.o.N.	IE00B8D0PH41	0,550
Private Banking Struktur Inhaber-Anteile	DE000A0DNG73	0,750
Rob.(LU)F.III-R.QI Lo./Sh.D.D. Namens-Anteile IH (EUR) o.N.	LU0230242686	0,300
Robeco C.G.Fds-R.QI Em.Con.Eq. Actions Nominatives I EUR o.N.	LU0582530498	0,680
Robeco C.G.F-Ro.Fin.Instit.Bds Act. Nominatives OIH EUR o.N.	LU1090433381	0,350
Robeco QI Global Dyn. Duration Namens-Anteile IEH EUR o.N.	LU0239950933	0,350
Schroder ISF Euro High Yield Namensant. C Dis EUR o.N.	LU0849400972	0,600
SEB ImmoInvest Inhaber-Anteile P	DE0009802306	0,650
Solys-Lutetia Vol.Advan.II Fd Namens-Anteile A EUR o.N.	LU1097458803	2,150
Source Mkts-S.MSCI USA U.ETF Registered Shares Class A o.N.	IE00B60SX170	0,300
Source-S.Bloomb.Com.ex-Ag.U.E. Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A2DPAL3	0,190
Source-S.S+P 500 UCITS ETF Registered Shares Class A o.N.	IE00B3YCGJ38	0,200
SPDR MSCI Emerging Markets ETF Registered Shares o.N.	IE00B469F816	0,420
Stadtspark. Düsseldorf NRW-Fd. Inhaber-Anteile I	DE0006636475	0,900
T.R.Price SICAV-Eur.Hi.Yld Bd Namens-Anteile I (INE) o.N.	LU0596125814	0,600
Thread.Focus Invt-Credit Opps Nam.-Ant. Ins.Gross Acc.EUR o.N.	GB00B3D8PZ13	0,550

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
TMW Immobilien Weltfonds Inhaber-Anteile P	DE000A0DJ328	0,750
Tungsten PARITON UI Inhaber-Ant. Ant.klasse I	DE000A1W8945	0,210
Tungsten TRYCON Basic Inv.HAIG Inh.-Ant. C (inst.) o.N.	LU0451958309	0,200
UBAM - US High Yield Solution Namens-Anteile ISD USD o.N.	LU1509914393	0,450
UBAM-Global High Yield Solut. Inhaber-Ant. IH Dis.EUR o.N.	LU0569864134	0,250
UBS (D) 3 Sect.Real Est.Europe Inhaber-Anteile	DE0009772681	0,750
WachstumGlobal-INVEST Inhaber-Anteile	DE0009799064	1,500
Warburg-HIH Multinational Plus Inhaber-Anteile	DE000A0LFBX4	0,720
Weltzins-INVEST Inhaber-Anteile (I)	DE000A1JSHJ5	0,500
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301	0,800

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

Geschäftsführung

Arnd Mühle, Berlin
(Sprecher)

Andreas Heß, Berlin

Dyrk Vieten, Berlin

Holger Wern, Berlin (seit 01.10.2017)

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 Mofstakhar

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

Thomas Schneider

Mitglied der Geschäftsführung,
Deka Investment GmbH, Frankfurt / Main

Anlageausschuss

Thorsten Feige

Berliner Sparkasse / Niederlassung der Landesbank Berlin AG,
Berlin
- Vorsitzender -

Frank Aue

Berliner Sparkasse / Niederlassung der Landesbank Berlin AG,
Berlin

Thomas Grüner

Berliner Sparkasse / Niederlassung 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 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 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.

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.

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.