

**Europa-INVEST**

DE0008479247

---

Halbjahresbericht zum 30.09.2017

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

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

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

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

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

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

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

### **Durchsetzung von Rechten**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Stand: September 2017

## Wichtiger Hinweis

---

### **Änderung der Anlagebedingungen des Europa-INVEST; Inkrafttreten am 1. Januar 2018**

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

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

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

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 § 8 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.

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](http://www.lbb-invest.de)) erhältlich.

## Vermögensübersicht

I. Vermögensgegenstände	Anteil am Fondsvermögen in %
<b>1. Aktien</b>	
Banken	17,99
Öl und Gas	13,20
Industrie	10,20
Gesundheit	10,15
Nicht-zyklische Konsumgüter	7,23
Chemie	7,10
Telekommunikation	6,26
Versicherungen	6,15
Nahrungsmittel	6,02
Technologie	5,37
Sonstige	8,19
<b>2. Derivate</b>	0,02
<b>3. Bankguthaben</b>	1,32
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	0,91
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-0,12
<b>III. Rückstellungen</b>	0,00
<b>IV. Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b> *)

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.17	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>33.739.066,78</b>	<b>97,88</b>	
<b>Aktien</b>									
dormakaba Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0011795959	STK	150	0	300	CHF	971,5000	127.287,42	0,37
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	24.650	4.950	0	CHF	81,0500	1.745.104,16	5,06
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	21.550	0	0	CHF	82,5500	1.553.873,87	4,51
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	7.550	0	0	CHF	247,0000	1.628.903,35	4,73
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	100	0	0	DKK	12.110,0000	162.739,29	0,47
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	24.550	6.200	0	DKK	303,5000	1.001.286,73	2,90
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK	4.050	750	0	DKK	614,5000	334.445,36	0,97
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606	STK	4.350	0	650	DKK	572,5000	334.667,10	0,97
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	4.950	0	0	EUR	186,8500	924.907,50	2,68
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	STK	3.600	0	0	EUR	104,2500	375.300,00	1,09
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	STK	2.700	0	600	EUR	130,6000	352.620,00	1,02
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	32.650	0	0	EUR	25,3100	826.371,50	2,40

\*) 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	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	46.100	46.100	0	EUR	7,4440	343.168,40	1,00
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	60.000	60.000	0	EUR	5,8900	353.400,00	1,03
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	14.750	0	0	EUR	89,1200	1.314.520,00	3,81
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	3.400	0	0	EUR	112,9000	383.860,00	1,11
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	13.400	0	0	EUR	67,6700	906.778,00	2,63
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	STK	1.250	1.250	0	EUR	269,2000	336.500,00	0,98
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	STK	1.900	0	0	EUR	214,0000	406.600,00	1,18
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	33.800	33.800	0	EUR	14,3700	485.706,00	1,41
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	44.800	0	0	EUR	15,7050	703.584,00	2,04
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977	STK	4.200	0	1.000	EUR	78,5521	329.918,99	0,96
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	19.300	0	0	EUR	21,0200	405.686,00	1,18
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	90.000	0	0	EUR	15,5000	1.395.000,00	4,05
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0000072618	STK	222.300	222.300	0	EUR	2,9860	663.787,80	1,93
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	10.660	310,66	2.000,66	EUR	34,2550	365.158,30	1,06
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	9.500	0	1.350	EUR	36,8900	350.455,00	1,02
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	10.440	526,41	1.336,41	EUR	35,3200	368.740,80	1,07
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	22.350	0	0	EUR	13,8200	308.877,00	0,90
PPR S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	1.150	0	300	EUR	334,5000	384.675,00	1,12
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	48.650	0	0	EUR	25,6100	1.245.926,50	3,61
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	11.250	0	0	EUR	84,0200	945.225,00	2,74
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	11.850	0	0	EUR	92,1800	1.092.333,00	3,17
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	10.450	0	1.900	EUR	118,0500	1.233.622,50	3,58
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	7.300	0	0	EUR	48,8850	356.860,50	1,04
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	28.800	0	0	EUR	45,2150	1.302.192,00	3,78
Valéo S.A. Actions Port. EO 1	FR0013176526	STK	5.900	0	0	EUR	62,0200	365.918,00	1,06
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	17.850	0	2.150	EUR	20,8150	371.547,75	1,08
BHP Billiton PLC Registered Shares DL -,50	GB0000566504	STK	20.900	20.900	0	GBP	13,0550	311.276,60	0,90
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	168.950	0	0	GBP	4,7605	917.559,15	2,66
Carnival PLC Registered Shares DL 1,66	GB0031215220	STK	6.100	0	1.000	GBP	47,3000	329.165,48	0,95
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	203.100	0	0	GBP	7,3180	1.695.608,69	4,92
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	GB0004544929	STK	8.750	0	14.550	GBP	31,7200	316.639,10	0,92
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	7.850	0	4.300	GBP	67,5300	604.769,27	1,75
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	8.550	8.550	0	GBP	34,1700	333.299,30	0,97
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	345.772	0	0	GBP	2,0525	809.648,09	2,35
Statoil ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	23.400	4.050	0	NOK	160,2000	400.489,30	1,16
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308	STK	19.100	0	3.150	NOK	165,2000	337.097,83	0,98
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	9.700	0	0	NOK	361,6000	374.725,03	1,09
Boliden AB Namn-Aktier SK 2	SE0000869646	STK	11.400	0	2.300	SEK	269,9000	320.756,84	0,93
Electrolux, AB Namn-Aktier B o.N.	SE0000103814	STK	11.250	11.250	0	SEK	274,3000	321.696,64	0,93
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	10.950	10.950	0	SEK	218,9000	249.878,03	0,72
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	SE0001662230	STK	38.500	0	7.650	SEK	81,9500	328.910,61	0,95
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>33.739.066,78</b>	<b>97,88</b>	

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	
<b>Derivate</b>						EUR	6.378,00	0,02	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>						EUR	6.378,00	0,02	
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
CALL DAX Performance-Index 10.17 12800.00	EUREX		Anzahl -52			EUR	64,8000	-16.848,00	-0,05
PUT ESTX 50 Index (Price) (EUR) 12.17 3350.00	EUREX		Anzahl 79			EUR	29,4000	23.226,00	0,07
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						EUR	455.592,41	1,32	
<b>Bankguthaben</b>						EUR	455.592,41	1,32	
Verwahrstelle		EUR	432.702,46			%	100,0000	432.702,46	1,26
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	26.205,56			%	100,0000	22.889,95	0,07
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	312.407,43	0,91	
Einschüsse (Initial Margins)		EUR	208.759,10				208.759,10	0,61	
Dividendenansprüche		EUR	22.253,97				22.253,97	0,06	
ausländische Quellensteueransprüche		EUR	81.394,36				81.394,36	0,24	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>		EUR	-40.386,12				-40.386,12	-0,12	
<b>Rückstellungen</b>						EUR	-1.489,50	-0,00	
Steuerrückstellungen		EUR	-1.489,50				-1.489,50	-0,00	
<b>Fondsvermögen</b>						EUR	34.471.569,00	100,00 **)	
<b>Anteilwert</b>						EUR	65,88		
<b>Umlaufende Anteile</b>						STK	523.269		
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								97,88	
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								0,02	

\*) 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)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,5925000 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,1448500 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EUREX European Exchange

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

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

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	6.250	21.497
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739	STK	0	18.550
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	0	3.800
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	0	4.300
DS Smith PLC Registered Shares LS -,10	GB0008220112	STK	0	66.000
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	0	2.850
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SJJX34	STK	0	9.150
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	STK	0	3.350
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK	0	10.950
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	0	15.250
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	STK	0	4.150
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49	STK	0	16.150

### Nichtnotierte Wertpapiere

#### Andere Wertpapiere

Deutsche Telekom AG Dividend in Kind-Cash Line	DE000A2E4SC8	STK	44.800	44.800
--	--------------	-----	--------	--------

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 auf Aktienindex-Derivate

#### Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswerte: DAX, Dow Jones Euro Stoxx 50)	EUR			62
---	-----	--	--	----

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	6.118.484,60
---	-----	--------------

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	65,88
Umlaufende Anteile	STK	523.269

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

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

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

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

Dies bedeutet für die einzelnen Vermögensgegenstände Folgendes:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

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

---

## Angaben zu den Kosten

Ausgabeaufschlag zurzeit	5,00 %
Verwaltungsvergütung zurzeit p.a.	1,20 %
Pauschalgebühr zurzeit p.a.	0,20 %
Verwahrstellenvergütung p.a.	0,10 %
Portfolioumschlagsrate	23,10 %
Laufende Kosten (Kosten, die dem Fonds im vergangenen Geschäftsjahr abgezogen wurden)	1,51 %

---

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

### Handelsregister:

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

### Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

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

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

### Gesellschafter

DekaBank Deutsche Girozentrale AöR, Frankfurt / Main

### Verwahrstelle

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

### Wirtschaftsprüfer

KPMG AG,  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

### Aufsichtsrat

#### Stefan Keitel

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

#### Manuela Better

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

#### Serge Demolière

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

#### Steffen Matthias

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

#### Victor Mofthakhar

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

#### Thomas Schneider

Mitglied der Geschäftsführung,  
Deka Investment GmbH, Frankfurt / Main

---

### Geschäftsführung

**Arnd Mühle**, Berlin  
(Sprecher)

**Andreas Heß**, Berlin

**Dyrk Vieten**, Berlin

**Holger Wern**, Berlin (seit 01.10.2017)

## Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

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

### 1. Investmentvermögen nach der OGAW-Richtlinie

#### a) Aktienfonds

Deutschland-INVEST

WKN 847928 / ISIN DE0008479288

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

Europa-INVEST

WKN 847924 / ISIN DE0008479247

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

GO EAST-INVEST <sup>1)</sup>

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 <sup>1)</sup>

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 <sup>2)</sup>

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 <sup>3)</sup>

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)

<sup>1)</sup> Anteilscheinausgabe wird jeweils per 15.03.2018 eingestellt. Auflösung jeweils zum 31.03.2018.

<sup>2)</sup> Verschmelzung per 01.02.2018 auf den Keppler-Global Value-LBB-INVEST

<sup>3)</sup> Verschmelzung per 01.02.2018 auf den EuroRent-EM-INVEST.

## Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

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

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

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

### 2. Investmentvermögen nach der AIF-Richtlinie

#### a) Mischfonds

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Des Weiteren werden noch 17 Spezial-Investmentvermögen (Spezial-AIF mit festen Anlagebedingungen) verwaltet (Stand: 31.10.2017).

Stand: November 2017

#### Hinweise:

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

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

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

Die Gesellschaft kann geldwerte Vorteile wie z. B. Broker-Research, Finanzanalysen oder sonstige geldwerte Vorteile, die ihr im Zusammenhang mit Transaktionen für das Sondervermögen von Gegenparteien angeboten werden, vereinnahmen. Die vorgenannten geldwerten Vorteile wird die Gesellschaft bei ihren Anlageentscheidungen im Interesse der 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.