

Halbjahresbericht

vom 1. Januar 2007 bis 30. Juni 2007



LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST

Rechtsgrundlage des Kaufs von Investmentanteilscheinen sind der zurzeit gültige Verkaufsprospekt und die Allgemeinen Vertragsbedingungen in Verbindung mit den Besonderen Vertragsbedingungen, ergänzt durch den letzten Jahresbericht. Wenn der Stichtag des Jahresberichtes länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber auch der letzte Halbjahresbericht auszuhändigen. Es ist nicht gestattet, von dem Prospekt abweichende Auskünfte oder Erklärungen abzugeben. Jeder Kauf von Anteilen auf der Basis von Auskünften oder Erklärungen, welche nicht im Prospekt enthalten sind, erfolgt ausschließlich auf Risiko des Käufers. Angaben von wesentlicher Bedeutung gemäß § 42 Abs. 5 InvG (z. B. gezeichnetes, eingezahltes sowie haftendes Eigenkapital, Zusammensetzung des Aufsichtsrates, ggf. Zusammensetzung des Anlageausschusses) werden im Jahresbericht bzw. Halbjahresbericht ständig aktualisiert und sind diesen ggf. zu entnehmen.

Informationen über Änderungen der Vertragsbedingungen werden im elektronischen Bundesanzeiger sowie auf der Homepage der Kapitalanlagegesellschaft (www.lbb-invest.de) veröffentlicht. Wesentliche Änderungen der Anlagepolitik im Rahmen der geltenden Vertragsbedingungen werden von der Kapitalanlagegesellschaft auf ihrer vorgenannten Homepage erläutert.

Dem Vertragsverhältnis zwischen Kapitalanlagegesellschaft und Anleger sowie den vorvertraglichen Beziehungen wird deutsches Recht zugrunde gelegt. Gemäß den jeweiligen Allgemeinen Vertragsbedingungen ist der Sitz der Kapitalanlagegesellschaft Gerichtsstand für Streitigkeiten aus dem Vertragsverhältnis, sofern der Anleger keinen allgemeinen Gerichtsstand im Inland hat. Laut § 123 InvG sind sämtliche Verkaufsunterlagen in deutscher Sprache abzufassen. Die Kapitalanlagegesellschaft wird ferner die gesamte Kommunikation mit ihren Anlegern in deutscher Sprache führen.

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.

Bei Streitigkeiten aus der Anwendung der seit 8. Dezember 2004 geltenden Vorschriften des Bürgerlichen Gesetzbuches betreffend Fernabsatzverträge über Finanzdienstleistungen können sich die Beteiligten an die Schlichtungsstelle der Deutschen Bundesbank, Postfach 11 12 32 in 60047 Frankfurt, Tel.: 069/2388-1907 oder -1906, Fax: 069/2388-1919, wenden. Das Recht, die Gerichte anzurufen, bleibt hiervon unberührt.

Stand: Juli 2007

Sehr geehrte Damen und Herren,

nachfolgend legen wir Ihnen die Halbjahresberichte der Fonds LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST und LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST vor.

Die Rahmenbedingungen für die **internationalen Kapitalmärkte** stellten sich im ersten Halbjahr 2007 überwiegend günstig dar. Die Weltwirtschaft befindet sich weiter auf Wachstumskurs. In den USA zeichnet sich nach einem schwachen Auftaktquartal trotz noch vorhandener Dämpfungsimpulse vom Immobilienmarkt eine dynamischere Konjunkturentwicklung in der zweiten Jahreshälfte ab. Im Zuge dieser verbesserten Aussichten haben sich auch die Einschätzungen hinsichtlich der Geldpolitik der US-Notenbank gewandelt. Waren noch zu Jahresbeginn die Hoffnungen auf Leitzinssenkungen stark ausgeprägt, sind diese inzwischen fast vollständig geschwunden. In anderen Teilen der Welt waren steigende Leitzinsen im abgelaufenen Halbjahr dagegen Realität. Der robuste Aufschwung, der zugleich auch die Ölnotierungen wieder anziehen ließ, hat die Inflationsrisiken erhöht und damit die Währungshüter in der Eurozone, Großbritannien und Japan zu einer Fortsetzung des zinspolitischen Straffungskurses bewegt. Das politische Umfeld der Kapitalmärkte war von zwischenzeitlichen Anspannungen im Konflikt um das iranische Atomprogramm gekennzeichnet. Zuletzt rückte auch wieder die Angst vor Terroranschlägen in den USA bzw. Europa in den Blickpunkt der Anleger.

An den **internationalen Aktienmärkten** setzte sich die seit dem Frühjahr 2003 andauernde Aufwärtsbewegung mit hoher Dynamik fort. Zu heftigeren Turbulenzen kam es lediglich Ende Februar 2007 nach einem Kurssturz auf dem überhitzten chinesischen Aktienmarkt sowie erneut aufgekeimten Rezessionsängsten in den USA. Die Schwierigkeiten auf dem dortigen Immobilienmarkt, die vor allem das Segment für Schuldner minderer Bonität betrafen, lösten starke Verunsicherung aus, da negative Auswirkungen auf den für die US-Wirtschaft bedeutenden privaten Konsum und damit auch auf die Konjunktur befürchtet wurden. Der robuste Arbeitsmarkt stützte jedoch. Innerhalb weniger Wochen kehrten die Investoren an die Aktienmärkte zurück und zeigten sich angesichts einer erfreulich verlaufenen Berichtssaison über das Auftaktquartal, eines sich immer schneller drehenden Übernahme- und Fusionskarussells, des robusten Aufschwungs in Europa sowie des sich aufhellenden Konjunkturbildes in den USA schnell wieder in Kauflaune. Seit dem Frühjahr mehren sich die Anzeichen für einen künftig stärkeren Wirtschaftsgang in den Vereinigten Staaten, womit sich der einstig stärkste Belastungsfaktor zum Impulsgeber für die Aktienmärkte wandelte. An dessen Stelle trat inzwischen die Zinslast. Vor allem der massive Anstieg am langen Ende sorgte Anfang Juni für größere Kurskorrekturen. Bis zum Ablauf der Berichtsperiode hatte jedoch die Mehrheit der Aktienindizes ihre daraus resultierenden Verluste wieder wettmachen können. Mit Blick auf das erste Halbjahr 2007 befindet sich der deutsche Aktienmarkt beim Performancevergleich an der Spitze. Mit einem Anstieg um mehr als 20 % legte der Dax in den ersten sechs Monaten fast genauso stark zu wie im gesamten Jahr 2006. Die Kursgewinne der übrigen bedeutenden Börsenbarometer bewegten sich auf Halbjahressicht im mittleren und oberen einstelligen Bereich.

Enttäuschend verlief dagegen die Entwicklung an den **internationalen Rentenmärkten**. Zwar konnten die Anleihen während der Turbulenzen an den Aktienbörsen Ende Februar bis Mitte März kurzzeitig von ihrem Status als sicherer Hafen profitieren, in der restlichen Zeit lastete jedoch die robuste Konjunktur und die weltweit steigenden Leitzinsen auf den Kursen. Spiegelbildlich dazu kletterten die Renditen kontinuierlich und erreichten Anfang Juni 2007 mehrjährige Höchststände. Bis zum Ende der Berichtsperiode bildeten sie sich jedoch vor allem in den Vereinigten Staaten wieder leicht zurück. Seit letztem Sommer präsentiert sich die US-Notenbank in abwartender Haltung, betonte jedoch bis zuletzt, dass sie den Inflationsgefahren ein höheres Gewicht einräumt als den Wachstumsrisiken. In Europa sind die Zinserhöhungszyklen nach wie vor intakt. Neben der Bank of England drehte auch die EZB an der Zinsschraube. Sie hob die Leitzinsen im Berichtszeitraum in zwei Schritten von 3,5 % auf inzwischen 4,0 % an. Nach Beendigung ihrer mehrjährigen Nullzinspolitik im vergangenen Juli ist die japanische Notenbank um eine Normalisierung des Zinsniveaus bemüht. Da sie jedoch aufgrund uneinheitlicher Konjunktursignale nur behutsam vorgehen kann, erfolgte bisher lediglich ein weiterer Schritt im Februar auf 0,5 %.

Diese Leitzinsanhebung hat die Talfahrt der japanischen Währung an den **Devisenmärkten** jedoch nicht stoppen können, da sie zu keinem nennenswerten Abbau der zum Teil beträchtlichen Zinsdifferenzen gegenüber anderen Währungsräumen beigetragen hat. In Verbindung mit einer geringen Volatilität blieb der Yen daher als Kreditwährung für Carry-Trades interessant. Gegenüber dem US-Dollar gewann der Euro zunächst aufgrund der schwächeren Wachstumsaussichten für die USA und der damit verbundenen Erwartung eines sich verringern den Zinsvorsprunges weiteren Auftrieb und markierte im April bei US\$ 1,3682 ein neues Bestandshoch.

Das **fundamentale Umfeld** für die Kapitalmärkte erscheint aus heutiger Sicht freundlich, was jedoch nicht darüber hinwegtäuschen sollte, dass unverändert Risikofaktoren vorhanden sind. Für die **Aktienmärkte** stellen insbesondere die steigende Zinslast sowie die wieder stärker anziehenden Rohstoffpreise die größten Belastungen dar. In Bezug auf die US-Konjunktur sehen wir zwar die Talsohle durchschritten, halten es aber nicht für ausgeschlossen, dass die Entwicklung auf dem Immobilienmarkt noch unangenehme Überraschungen bereithalten könnte. Positive Impulse sollten weiterhin von der Unternehmensseite ausgehen. Neben anhaltend starken Übernahmeaktivitäten dürfte auch die vor der Tür stehende Berichtssaison für Auftrieb sorgen. Die vor allem in der Eurozone moderaten Bewertungen und die vergleichsweise hohen Dividendenrenditen stellen ebenfalls Kaufargumente dar. In der aktuell etwas volatileren Börsenphase, die uns noch einige Zeit erhalten bleiben dürfte, federn sie die Kurse nach unten hin ab. Mittelfristig bleiben wir für die Aktienmärkte jedoch vorsichtig positiv gestimmt und rechnen damit, dass die Indizes ihre Aufwärtsbewegungen – wenn auch in moderaterem Tempo als bisher – fortsetzen werden.

Tendenziell dürften die **Rentenmärkte** weiter unter Druck bleiben, der insbesondere von einer strafferen Geldpolitik der Zentralbanken sowie erneut steigenden Ölpreisen ausgeht. In der Eurozone rechnen wir angesichts einer zunehmenden Kapazitätsauslastung und dem daraus erwachsenden Preisdruck mit dem Anziehen der Zinsschraube im Herbst auf dann 4,25 %. Da die Inflationsrate aber weitgehend zielkonform bleiben und das Wachstum zunächst nicht mehr oberhalb des Potenzialpfads liegen sollte, dürfte die EZB zum Jahresende auf eine abwartende Haltung umschwenken. In den USA gehen wir auf Jahressicht von unveränderten Leitzinsen aus.

An den **Devisenmärkten** stützten die veränderten Erwartungen an die Geldpolitik der US-Notenbank zuletzt den Dollar, fachten jedoch zugleich Carry-Trades neu an. Vor allem der Yen hat in diesem Zusammenhang neue Tiefstände erreicht, so dass das Risiko stärkerer Wechselkurschwankungen nunmehr gestiegen ist. Insbesondere der Dollar-Raum ist als Ziel solcher Kapitalexporte weniger attraktiv geworden. In dieser Konstellation ist der Euro wieder unter Aufwertungsdruck geraten. Der höhere Außenwert ist letztlich aber auch ein Ausgleichsmechanismus für weitere Zinserhöhungen, von denen die EZB künftig auch deshalb Abstand nehmen könnte, weil die vormals vermischte Reaktion der Langfristzinsen auf frühere Straffungen der Geldpolitik inzwischen erfolgte. Die unvermittelte Auflösung von Yen-Carry-Trade-Positionen infolge heftigerer Kursturbulenzen auf den Aktienmärkten und einer damit einhergehenden höheren Volatilität birgt jedoch nicht für den Greenback enormes Risikopotenzial.

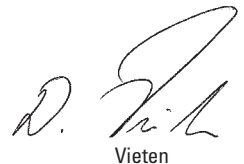
Mit freundlichen Grüßen

Ihre

Landesbank Berlin Investment GmbH



Mädler



Vieten

Halbjahresbericht des Fonds LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST vom 1. Januar 2007 bis 30. Juni 2007

Der **LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST** ist ein europäischer Aktienfonds, dessen Anlagepolitik darauf ausgerichtet ist, computergestützt, überwiegend in solche europäischen Aktien zu investieren, die im Vergleich zur Gesamtheit der analysierten Aktien nach der Erkenntnis der Gesellschaft unterbewertet sind.

Der **LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST** investiert in ausgewählte europäische Aktienmärkte. Da Börsenplätze im Langzeitvergleich durchaus markante Unterschiede aufweisen, werden Auswahlkriterien je nach Land unterschiedlich gewichtet. So steht aktuell z. B. in Deutschland der innere Unternehmenswert, in Frankreich die Dividendenrendite oder in Italien die Steigerung der Kapitalrendite im Vordergrund.

Daneben können auch andere Aktien, verzinsliche Wertpapiere, Wandel- und Optionsanleihen sowie Genussscheine und Indexzertifikate erworben werden.

Die europäischen Aktienmärkte legten im ersten Quartal 2007 zunächst weiter zu. Jedoch gingen Belastungen vom monetären Umfeld aus und dies führte Ende Februar 2007 zu Gewinnmitnahmen. Steigende Zinsen weckten Erwartungen, dass der Konjunkturaufschwung tendenziell gebremst werde und die Unternehmenserträge weniger stark steigen könnten. Derartige Befürchtungen erwiesen sich jedoch als verfrüht. Die Stimmung in der europäischen Wirtschaft verharrte auf hohem Niveau. Anhaltende Fusions- und Übernahmeaktivitäten sowie kontinuierliche Aufwärtsrevisionen der Unternehmensgewinne sorgten dafür, dass die Aktienmärkte im 2. Quartal 2007 die Aufwärtsbewegung wieder aufnahmen.

Die Kurssteigerungen im ersten Halbjahr 2007 wurde von Aktien aus dem Automobilsektor, von Rohstoffwerten und Industrieunternehmen angeführt, während die von steigenden Zinsen in Mitleidenschaft gezogenen Finanztitel gemeinsam mit Werten aus dem Gesundheitsbereich per Saldo (30.06.2007) kaum Zuwächse verzeichnen konnten.

Der Fonds war zum Stichtag zu 95,50 % (per 31.12.2006: 88,63 %) in Wertpapieren investiert. Bei der Anlage der netto zufließenden Mittel wurden zuvorderst Werte aus den Finanzbereichen (Banken, Versicherungen) sowie den Sektoren Grundstoffe und Chemie dem Valueansatz entsprechend ausgewählt. Titel aus den Sektoren Automobile, Gesundheit und Telekommunikation wurden nur in geringem Umfang hinzugekauft.

Bezüglich der Aktiengewichtung überwogen Engagements in Euroland mit 63,75 % (per 31.12.2006: 57,83 %). Daneben waren Positionen in der Schweiz mit 11,39 %, in Großbritannien mit 10,95 % und in Skandinavien mit 9,40 % enthalten.

Vor dem Hintergrund geringer Börsenbewertung, ansteigender cashflows und abnehmender Risikoversorge der Unternehmen waren im Finanzsektor (Banken, Finanzdienstleistungen und Versicherungen 30,36 % (per 31.12.2006: 34,45 %) investiert. Mit 13,70 % (10,43 %) hatten Energieerzeuger und -verteiler (Öl & Gas, Versorger) auf dem gegenwärtigen Bewertungsniveau Berücksichtigung gefunden. Nach Branchen gesehen lagen weitere Schwergewichte mit 8,89 % in dem von der relativ stabilen privaten Nachfrage gestützten Konsumgüterbereich (Automobile, Privater Konsum und Haushalt, Reisen & Freizeit). In Werten aus den Bereichen Medien, Technologie und Telekommunikation waren noch 5,53 % des Fondsvermögens angelegt.

Der **LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST** erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von + 11,20 % (nach BVI-Methode). Im gleichen Zeitraum erhöhte sich der MSCI Europa-Index um 8,99 %.

Depotstruktur: (in % des Fondsvermögens)

Automobile	5,70 %
Banken	14,39 %
Bau	10,39 %
Chemie	4,36 %
Finanzdienstleister	3,88 %
Gesundheit	3,03 %
Grundstoffe	11,93 %
Investitionsgüter	7,31 %
Medien	0,74 %
Öl & Gas	6,57 %
Privater Konsum und Haushalt	2,24 %
Reisen & Freizeit	0,95 %
Technologie	1,57 %
Telekommunikation	3,22 %
Versicherung	12,09 %
Versorger	7,13 %
Bankguthaben, sonstige Vermögensgegenstände und sonstige Verbindlichkeiten	4,50 %

Vermögensaufstellung zum 30.06.2007

des LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2007	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Baloise Holding AG -Na-		STK	52.386	31.600	-	CHF 119,600	3.783.134,06	0,85
Bucher Industries AG		STK	35.764	35.764	-	CHF 198,300	4.282.270,67	0,96
Clariant AG -Na-		STK	310.900	310.900	-	CHF 19,600	3.679.443,23	0,83
Credit Suisse Group -Na-		STK	71.799	42.100	-	CHF 86,300	3.741.403,13	0,84
Geberit AG -Na-		STK	31.470	31.470	1.413	CHF 208,500	3.961.942,02	0,89
Georg Fischer AG		STK	7.175	3.500	-	CHF 925,000	4.007.457,74	0,90
Helvetia Patria Holding		STK	13.762	7.300	-	CHF 469,250	3.899.340,39	0,88
Holcim Ltd.		STK	49.233	26.000	-	CHF 130,800	3.888.385,88	0,87
Novartis AG -Na-		STK	98.100	98.100	-	CHF 68,500	4.057.559,46	0,91
Rieter Holding AG		STK	10.018	6.120	-	CHF 641,000	3.877.433,61	0,87
Schweiz.Rückvers.-Na-		STK	56.960	34.700	-	CHF 110,400	3.797.032,96	0,85
UBS AG -Na-		STK	84.400	84.400	-	CHF 72,300	3.684.563,60	0,83
Zurich Financial Services -Na-		STK	17.898	10.600	-	CHF 376,750	4.071.580,99	0,92
Aalberts Industries N.V.		STK	180.840	180.840	-	EUR 20,050	3.625.842,00	0,82
Aegon N.V.		STK	251.212	139.800	-	EUR 14,540	3.652.622,48	0,82
Allianz SE vink.-Na-		STK	20.726	9.200	-	EUR 171,340	3.551.192,84	0,80
Arcelor Mittal	1)	STK	81.617	31.900	-	EUR 45,950	3.750.301,15	0,84
Autostrada Torino-Milano S.p.A.		STK	184.472	89.900	-	EUR 17,890	3.300.204,08	0,74
AXA S.A.		STK	101.900	101.900	-	EUR 31,610	3.221.059,00	0,72
Azimut Holding S.p.A.		STK	279.700	279.700	-	EUR 12,540	3.507.438,00	0,79
Banca Popolare di Verona e Novara SCRL		STK	164.800	164.800	-	EUR 21,150	3.485.520,00	0,78
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.		STK	203.251	112.100	-	EUR 18,010	3.660.550,51	0,82
Banco Comercial Portugues S.A.		STK	1.225.000	1.225.000	-	EUR 4,130	5.059.250,00	1,14
Banco Popular Espanol S.A.		STK	317.830	317.830	-	EUR 13,640	4.335.201,20	0,97
Banco Santander Central Hispano S.A.		STK	267.986	139.100	-	EUR 13,610	3.647.289,46	0,82
Bank of Ireland (The Govenor&Company)		STK	198.552	97.100	-	EUR 14,730	2.924.670,96	0,66
BASF AG		STK	38.572	15.200	-	EUR 95,970	3.701.754,84	0,83
Bayerische Motoren Werke AG		STK	87.425	47.120	-	EUR 47,500	4.152.687,50	0,93
Belgacom S.A.		STK	110.409	61.800	-	EUR 32,680	3.608.166,12	0,81
Beneteau S.A.		STK	35.000	35.000	-	EUR 98,690	3.454.150,00	0,78
Buzzi Unicem S.p.A.		STK	167.940	83.540	-	EUR 25,470	4.277.431,80	0,96
Cia Di Assicurazioni Di Milano S.P.A.		STK	555.545	288.500	-	EUR 6,115	3.397.157,68	0,76
Cimpor-Cimentos de Portugal S.G.P.S. S.A.		STK	529.652	220.000	-	EUR 6,970	3.691.674,44	0,83
CNP Assurances S.A.		STK	33.454	13.800	-	EUR 94,200	3.151.366,80	0,71
Commerzbank AG		STK	96.933	35.100	-	EUR 34,860	3.379.084,38	0,76
Credit Agricole S.A.		STK	109.327	59.900	-	EUR 29,820	3.260.131,14	0,73
DaimlerChrysler AG -Na-		STK	52.476	17.900	3.700	EUR 67,180	3.525.337,68	0,79
DEPFA BANK PLC		STK	258.103	140.400	-	EUR 12,950	3.342.433,85	0,75
Deutsche Bank AG -Na-		STK	39.471	23.210	-	EUR 106,350	4.197.740,85	0,94
Deutsche Lufthansa AG vink.-Na-		STK	206.181	119.950	-	EUR 20,510	4.228.772,31	0,95
Deutsche Telekom AG -Na-		STK	245.102	139.100	19.000	EUR 13,660	3.348.093,32	0,75
Dr.Ing.h.c.F. Porsche AG -Vz-		STK	2.700	2.700	-	EUR 1.323,350	3.573.045,00	0,80
E.ON AG		STK	28.729	12.900	1.400	EUR 122,200	3.510.683,80	0,79
EDP - Energias de Portugal S.A.		STK	909.800	909.800	-	EUR 4,100	3.730.180,00	0,84
Enel S.p.A.		STK	522.457	301.090	-	EUR 7,895	4.124.798,02	0,93
Eni S.p.A.		STK	135.291	69.600	-	EUR 26,750	3.619.034,25	0,81
Eramet S.A.		STK	17.673	17.673	-	EUR 202,600	3.580.549,80	0,80
Finmeccanica S.p.A.		STK	152.000	152.000	-	EUR 22,580	3.432.160,00	0,77
Fondiarria - SAI S.p.A.		STK	93.760	45.000	-	EUR 35,720	3.349.107,20	0,75
Fortis		STK	123.077	73.400	-	EUR 30,910	3.804.310,07	0,86
Fortum Oyj		STK	145.300	152.600	7.300	EUR 23,170	3.366.601,00	0,76
France Télécom		STK	142.578	142.578	78.854	EUR 20,260	2.888.630,28	0,65
Gas Natural SDG S.A.		STK	89.537	34.200	-	EUR 44,300	3.966.489,10	0,89

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2007	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Hannover Rückversicherung AG - Na-		STK	98.979	46.700	-	EUR	35,630	3.526.621,77	0,79
Hunter Douglas N.V.		STK	51.993	24.900	-	EUR	69,510	3.614.033,43	0,81
Iberdrola S.A.		STK	84.180	41.200	9.300	EUR	40,730	3.428.651,40	0,77
Indra Sistemas S.A.		STK	207.000	207.000	-	EUR	18,270	3.781.890,00	0,85
ING Groep N.V.		STK	114.835	67.000	-	EUR	32,490	3.730.989,15	0,84
Italcementi - Fabbrich Riunite Cem.S.p.A.		STK	146.226	63.000	-	EUR	22,660	3.313.481,16	0,75
Italmobiliare S.p.A.		STK	34.400	34.400	-	EUR	102,990	3.542.856,00	0,80
Koninklijke DSM N.V.		STK	103.310	63.400	-	EUR	36,430	3.763.583,30	0,85
Lafarge S.A.		STK	25.417	11.500	-	EUR	133,520	3.393.677,84	0,76
Mapfre S.A.	2)	STK	1.226.421	723.350	-	EUR	3,600	4.415.115,60	0,99
Marazzi Gruppo Ceramiche S.p.A		STK	308.000	308.000	-	EUR	11,250	3.465.000,00	0,78
MTU Aero Engines Holdings AG - Na-		STK	78.400	78.400	-	EUR	47,000	3.684.800,00	0,83
Münchener Rückvers.Ges.AG vink.-Na-		STK	25.200	25.200	-	EUR	134,690	3.394.188,00	0,76
OCE N.V.		STK	256.931	133.500	-	EUR	14,450	3.712.652,95	0,83
Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.		STK	571.100	571.100	-	EUR	6,125	3.497.987,50	0,79
Renault S.A.		STK	30.109	13.200	-	EUR	117,980	3.552.259,82	0,80
Repsol YPF S.A.		STK	138.008	79.000	5.800	EUR	28,770	3.970.490,16	0,89
Royal Dutch Shell Class A		STK	135.403	81.900	-	EUR	30,020	4.064.798,06	0,91
Sanofi-Aventis S.A.		STK	46.700	46.700	-	EUR	59,920	2.798.264,00	0,63
Schneider Electric S.A.		STK	30.800	30.800	-	EUR	102,370	3.152.996,00	0,71
SEMAPA-Sociedade de Investimento e Gestao SGPS S.A.		STK	302.300	302.300	-	EUR	13,290	4.017.567,00	0,90
SNS Reaal Groep N.V.		STK	217.200	217.200	-	EUR	16,630	3.612.036,00	0,81
Societa Iniziative Autostradali e Servizi - SIAS S.p.A.		STK	294.944	142.000	-	EUR	11,990	3.536.378,56	0,79
Société Générale S.A.		STK	23.087	10.800	-	EUR	135,840	3.136.138,08	0,71
Solvay S.A.		STK	39.250	39.250	-	EUR	115,870	4.547.897,50	1,02
Ste des Ciments Francais S.A.		STK	18.738	7.800	-	EUR	168,790	3.162.787,02	0,71
Stora Enso Oyj		STK	247.100	260.700	13.600	EUR	13,990	3.456.929,00	0,78
Telefonica S.A.		STK	274.558	162.320	-	EUR	16,380	4.497.260,04	1,01
Terna S.p.A		STK	1.552.491	860.600	-	EUR	2,548	3.955.747,07	0,89
Total S.A.		STK	59.117	31.600	-	EUR	59,530	3.519.235,01	0,79
Umicore S.A.		STK	29.500	29.500	-	EUR	158,080	4.663.360,00	1,05
Unión Fenosa S.A.		STK	86.000	86.000	-	EUR	39,000	3.354.000,00	0,75
Univar N.V.		STK	96.300	96.300	-	EUR	39,250	3.779.775,00	0,85
UPM Kymmene Corp.		STK	230.670	230.670	-	EUR	18,030	4.158.980,10	0,93
Valeo S.A.		STK	81.906	33.000	-	EUR	39,010	3.195.153,06	0,72
Vallourec - US.Tubes Lor.Val.R		STK	14.472	7.100	-	EUR	238,000	3.444.336,00	0,77
Vivendi S.A.		STK	104.100	104.100	-	EUR	31,710	3.301.011,00	0,74
Wincor Nixdorf AG		STK	48.660	48.660	-	EUR	67,670	3.292.822,20	0,74
3i Group PLC		STK	174.577	65.000	-	GBP	11,530	2.989.145,75	0,67
Anglo American PLC		STK	69.336	25.400	-	GBP	28,680	2.953.035,64	0,66
Antofagasta PLC		STK	372.871	149.000	-	GBP	6,035	3.341.693,70	0,75
Astrazeneca PLC		STK	79.700	79.700	-	GBP	26,405	3.125.181,54	0,70
Aviva PLC		STK	265.100	135.500	-	GBP	7,291	2.870.301,93	0,65
Barclays PLC		STK	292.278	142.400	-	GBP	6,841	2.969.248,02	0,67
BHP Billiton PLC		STK	164.880	61.600	-	GBP	13,690	3.351.985,91	0,75
HBOS PLC		STK	194.081	97.000	-	GBP	9,720	2.801.431,73	0,63
Imperial Tobacco Group PLC		STK	96.600	96.600	-	GBP	22,450	3.220.506,87	0,72
Persimmon PLC		STK	155.400	76.300	-	GBP	11,440	2.640.023,52	0,59
Rio Tinto PLC		STK	57.743	21.300	-	GBP	37,570	3.221.597,62	0,72
Royal Dutch Shell Class B		STK	109.535	53.100	-	GBP	20,720	3.370.337,72	0,76
Severn Trent PLC		STK	135.900	135.900	-	GBP	13,700	2.764.844,95	0,62
The Royal Bank of Scotland Group PLC		STK	335.400	335.400	-	GBP	6,199	3.087.560,33	0,69
United Utilities PLC		STK	277.500	277.500	-	GBP	7,046	2.903.597,30	0,65
Xstrata PLC		STK	72.894	26.700	-	GBP	29,190	3.159.778,47	0,71

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2007	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Aker ASA A -Na-		STK	72.300	72.300	-	NOK	399,500	3.625.645,97	0,82
Norske Skogindustrier AS -Na-		STK	310.000	310.000	-	NOK	84,900	3.303.693,11	0,74
Petroleum Geo-Services AS -Na- (NEW)		STK	184.500	184.500	-	NOK	148,750	3.444.955,83	0,77
Statoil ASA		STK	171.391	110.000	21.500	NOK	180,750	3.888.630,09	0,87
AB Investor -Na- B (fria)		STK	178.600	178.600	-	SEK	177,500	3.426.342,05	0,77
Alfa Laval AB		STK	74.681	16.300	-	SEK	423,500	3.418.333,60	0,77
Autoliv Inc.		STK	80.532	42.500	-	SEK	388,000	3.377.155,94	0,76
Boliden AB -Na-		STK	229.500	229.500	-	SEK	140,250	3.478.856,09	0,78
Holmen AB -Na- B		STK	107.500	107.500	-	SEK	290,000	3.369.437,20	0,76
SSAB Svenskt Stal AB -Na- A		STK	129.200	129.200	-	SEK	276,500	3.861.077,81	0,87
Svenska Cellulosa AB -Na-B (fria)		STK	266.800	266.800	-	SEK	113,750	3.280.107,93	0,74
Swedbank AB		STK	128.000	66.700	-	SEK	245,500	3.396.349,46	0,76
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere						EUR	425.190.865,51	95,50	
Summe Wertpapiervermögen						EUR	425.190.865,51	95,50	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank		EUR	19.610.882,59			%	100,000	19.610.882,59	4,40
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	167.983,65			%	100,000	167.983,65	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	9.696,55			%	100,000	5.854,94	0,00
Summe der Bankguthaben						EUR	19.784.721,18	4,44	
Summe der Bankguthaben, nicht verbrieften Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	19.784.721,18	4,44	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche		EUR	60.653,46				60.653,46	0,01	
Dividendenansprüche		EUR	387.743,88				387.743,88	0,09	
Ausländische Quellensteueransprüche		EUR	314.795,81				314.795,81	0,07	
Sonstige Forderungen *)		EUR	211.426,48				211.426,48	0,05	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	974.619,63	0,22	
Sonstige Verbindlichkeiten **)		EUR	-730.413,08				-730.413,08	-0,16	
Fondsvermögen						EUR	445.219.793,24	100,00	
Anteilwert						EUR	60,78		
Umlaufende Anteile						STK	7.324.632		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								95,50	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00	

*) Forderungen aus Kapitalherabsetzung Georg Fischer AG und Petroleum Geo-Services AS -Na- (NEW)

**) Rückstellungen für Verwaltungsvergütung, Depotbankgebühren, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten und Korrektur Aktiensplit Actelion Ltd.

Fußnoten:

- 1) Namensänderung von Mittal Steel Company N.V. in Arcelor Mittal
- 2) Namensänderung von Corporación Mapfre S.A. in Mapfre S.A.
- 3) Umtausch (1 zu 3,115) von Sanpaolo IMI S.p.A. in Banca Intesa S.p.A. und nachfolgend Namensänderung in Intesa Sanpaolo S.p.A.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte per 29.06.2007

Devisenkurse (in Mengennotiz)

	per 29.06.2007		
Britische Pfund (GBP)	0,673394	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen (NOK)	7,966539	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen (SEK)	9,252287	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken (CHF)	1,656131	=	1 Euro (EUR)

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

Amtlich gehandelte Wertpapiere

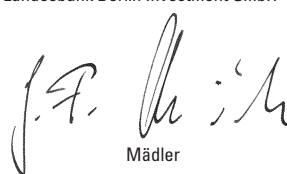
Aktien

Actelion Ltd.	STK	7.600	19.451
Air France-KLM	STK	-	52.786
Altana AG	STK	3.500	41.710
Assurances Generales de France S.A.	STK	1.700	14.872
Banco Espirito Santo S.A.	STK	237.700	237.700
Banque Cantonale Vaudoise	STK	-	4.706
Barco S.A.	STK	12.800	37.269
Barry Callebaut AG -Na-Bekaert N.V.	STK	5.100	5.100
Boliden AB Redemption Shares -Na-Cie Generale Etablissements	STK	198.800	198.800
Michelin S.C.p.A.	STK	-	23.040
Corporación Financiera Alba S.A.	STK	-	34.241
Delhaize Group S.A.	STK	17.000	42.959
Deutsche Euroshop AG -Na-Electrolux AB - Na B -	STK	58.100	58.100
Endesa S.A.	STK	149.000	149.000
Fadesa Inmobiliaria S.A.	STK	10.600	56.000
Foncière des Régions S.A.	STK	8.200	55.900
Grupo Prisa S.A.	STK	23.700	23.700
IFI (Istituto Finanziario Industriale) S.p.A.	STK	-	124.400
Imerys S.A.	STK	-	77.000
Intesa Sanpaolo S.p.A. 3)	STK	40.384	40.384
JM AB -Na-	STK	-	303.000
KBC Groep N.V.	STK	-	105.790
Norsk Hydro ASA -Na-Northern Rock PLC	STK	13.300	30.580
OPG Groep N.V.	STK	107.000	107.000
Orkla AS -Na-	STK	-	88.204
Pirelli & C. S.p.A.	STK	112.800	112.800
SAMPO PLC Class A	STK	231.516	272.395
Saurer AG	STK	1.605.800	3.798.800
SKF AB	STK	-	93.324
SKF AB Redemption Shares B	STK	-	17.146
	STK	66.900	193.524
	STK	193.524	193.524

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Syngenta AG	STK	-	11.507
TeliaSonera AB	STK	-	293.316
Topdanmark AS -Na-United Business Media PLC	STK	2.400	16.520
Volvo AB	STK	231.200	231.200
YIT Oyi	STK	-	34.300
	STK	44.500	128.546
Andere Wertpapiere			
CNP Assurances S.A. -Anr-	STK	21.554	21.554
Crédit Agricole S.A. -Anr.-	STK	49.427	49.427
Schneider Electric S.A. -Anr-	STK	27.700	27.700

Berlin, den 30.06.2007

Landesbank Berlin Investment GmbH


Mädler


Vieten

Halbjahresbericht des Fonds LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST vom 1. Januar 2007 bis 30. Juni 2007

Der **LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST** ist ein international anlegender Aktienfonds, dessen Anlagepolitik darauf ausgerichtet ist, computergestützt, überwiegend in solche Aktien zu investieren, die im Vergleich zur Gesamtheit der analysierten Aktien nach der Erkenntnis der Gesellschaft unterbewertet sind.

Der **LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST** investiert in ausgewählte Aktienmärkte weltweit. Da Börsenplätze im Langzeitvergleich durchaus markante Unterschiede aufweisen, werden Auswahlkriterien je nach Land unterschiedlich gewichtet. So steht aktuell z. B. in Deutschland der innere Unternehmenswert, in Frankreich die Dividendenrendite, in Japan die Relation aus Buchwert und Aktien-Kurs oder in Italien die Steigerung der Kapitalrendite im Vordergrund.

Daneben können auch andere Aktien, verzinsliche Wertpapiere, Wandel- und Optionsanleihen sowie Genussscheine und Indexzertifikate erworben werden.

Im ersten Quartal 2007 setzte sich an den Aktienbörsen weltweit die Aufwärtsentwicklung der Kurse weiter fort. Durch die Befürchtungen, dass die USA in eine Rezession zurückfallen könnte, und durch die Irritationen an den chinesischen Aktienmärkten wurden jedoch Ende Februar 2007 Gewinnmitnahmen eingeleitet. Die Zinsentwicklung war zunehmend der Haupteinflussfaktor an den Aktienmärkten, als die Sorge vor einer weltweit steigenden Inflation und vor einer Straffung der Kreditzügel durch die Notenbanken die Stimmung in einem stark überkauften Markt eintrübte. Das global robuste Wirtschaftswachstum gepaart mit anhaltenden Fusions- und Übernahmeaktivitäten sowie Aufwärtsrevision der Unternehmensgewinne sorgten aber dafür, dass die Aktienmärkte seit April 2007 die Aufwärtsbewegung fortsetzten und Höchststände erreichten. Aber die Perspektiven waren nicht wolkenlos. Die vorsichtigen Kommentare der Bank von England in Bezug auf Inflation und Zinsen vor dem Hintergrund steigender Inflation in China sowie verbesserter Konjunkturdaten in den USA schürte die Befürchtung, die Inflation könnte sich wegen der wieder steigenden Rohstoffpreise (u. a. Rohöl) beschleunigen und ein Gegensteuern vieler Zentralbanken notwendig machen.

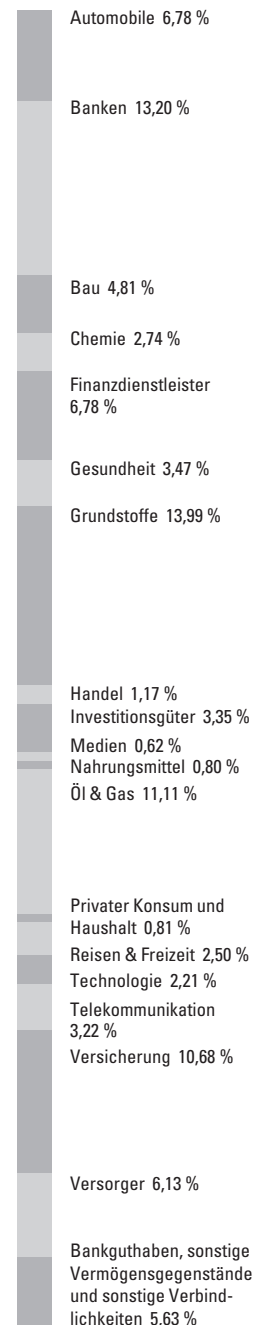
Der Fonds war zum Stichtag zu 94,37 % (per 31.12.2006: 95,70 %) in Wertpapieren investiert. Bei Neuanlagen wurden weltweit zuerst Werte aus dem Finanzsektor (Banken und Versicherungen) dem Valueansatz entsprechend ausgewählt. Aktien aus den Branchen Chemie, Grundstoffe und Öl & Gas wurden nur geringfügig aufgestockt. Aktien von Investitionsgüter produzierenden Unternehmen sowie Finanzdienstleister wurden per Saldo verkauft.

Bezüglich der Aktiengewichtung nach Regionen dominierte unverändert der europäische Bereich. Auf Nordamerika (USA, Kanada, Bermuda, Kaimaninseln) entfielen 15,70 % (per 31.12.2006: 16,51 %), während in Asien 21,01 % (23,35 %) investiert waren. In Europa überwogen Engagements in Euroland mit 40,03 % (43,92 %). Daneben waren Positionen in der Schweiz mit 7,64 % und in Großbritannien mit 6,92 % enthalten. Beimischungen in Australien und Neuseeland rundeten die Anlagepalette ab.

Vor dem Hintergrund geringer Börsenbewertung, ansteigender Cashflows und erhöhter Dividendenzahlungen der Unternehmen lagen – nach Branchen gesehen – die Schwergewichte weltweit mit 30,66 % (per 31.12.2006: 31,67 %) im Finanzbereich (Banken, Finanzdienstleister, Versicherung). Im Grundstoffsektor incl. Chemie waren 16,74 % (15,13 %) angelegt. Der von der weltweit unverändert stabilen Nachfrage gestützte Konsumgüterbereich (Automobile, Handel, Nahrungsmittel, Privater Konsum und Haushalt, Reisen & Freizeit) hatte mit 12,06 % (13,01 %) Berücksichtigung gefunden. In den hochbewerteten Bereichen – Medien, Technologie und Telekommunikation – waren der Systematik folgend unverändert nur wenige Titel als geeignet zu identifizieren, so dass nur 6,05 % des Fondsvermögens hier angelegt wurden.

Der **LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST** erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von + 10,26 % (nach BVI-Methode). Im gleichen Zeitraum erhöhte sich der MSCI Welt-Index um 6,04 %.

Depotstruktur: (in % des Fondsvermögens)



Vermögensaufstellung zum 30.06.2007

des LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2007	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Alumina Ltd.		STK	2.789.000	2.789.000	-	AUD 7,790	13.681.383,11	0,62
Australia and New Zealand Bank Group Ltd.		STK	640.100	640.100	-	AUD 28,990	11.685.305,60	0,53
BHP Billiton Ltd.		STK	676.600	42.600	-	AUD 35,030	14.925.062,66	0,68
Bluescope Steel Ltd.		STK	2.002.900	-	-	AUD 10,340	13.041.388,65	0,59
Alcan Inc.		STK	330.200	-	-	CAD 85,830	19.905.565,20	0,91
Biovail Corp.		STK	862.300	-	-	CAD 26,500	16.049.540,10	0,73
Cognos Inc.		STK	484.600	484.600	-	CAD 41,500	14.125.044,95	0,64
Ensign Energy Services Inc.		STK	910.800	-	-	CAD 19,880	12.717.382,51	0,58
Gerdau Ameristeel Corp.		STK	1.275.900	228.400	474.500	CAD 15,800	14.158.982,87	0,64
Husky Energy Inc.		STK	213.100	-	-	CAD 88,200	13.201.107,48	0,60
Ipsco Inc.		STK	124.600	-	28.100	CAD 168,050	14.706.688,41	0,67
Magna International Inc.		STK	204.600	-	-	CAD 95,880	13.778.184,21	0,63
Petro-Canada		STK	441.600	441.600	-	CAD 55,330	17.161.216,37	0,78
Power Corp. Of Canada		STK	478.700	-	-	CAD 39,140	13.159.596,73	0,60
Teck Cominco Ltd.Class B		STK	508.500	297.100	-	CAD 44,840	16.014.555,66	0,73
Trican Well Service Ltd.		STK	829.800	-	-	CAD 22,200	12.938.524,04	0,59
Baloise Holding AG -Na-		STK	208.400	208.400	-	CHF 119,600	15.049.920,57	0,69
Clariant AG -Na-		STK	1.231.900	1.231.900	-	CHF 19,600	14.579.305,62	0,66
Credit Suisse Group -Na-		STK	291.800	15.700	-	CHF 86,300	15.205.524,20	0,69
Georg Fischer AG		STK	28.600	28.600	-	CHF 925,000	15.973.977,90	0,73
Holcim Ltd.		STK	198.200	198.200	-	CHF 130,800	15.653.689,23	0,71
Novartis AG -Na-		STK	381.000	381.000	-	CHF 68,500	15.758.717,15	0,72
Rieter Holding AG		STK	38.700	38.700	-	CHF 641,000	14.978.706,39	0,68
Schweiz.Rückvers. -Na-		STK	222.500	222.500	-	CHF 110,400	14.832.160,02	0,68
Swiss Life Holding AG -Na-		STK	79.600	79.600	-	CHF 319,000	15.332.361,99	0,70
UBS AG -Na-		STK	336.200	336.200	-	CHF 72,300	14.677.136,05	0,67
Zurich Financial Services -Na-		STK	69.700	69.700	-	CHF 376,750	15.855.916,59	0,72
Aegon N.V.		STK	1.169.000	169.300	-	EUR 14,540	16.997.260,00	0,77
Allianz SE vink.-Na-		STK	90.700	15.700	-	EUR 171,340	15.540.538,00	0,71
Arcelor Mittal		STK	437.000	437.000	-	EUR 45,950	20.080.150,00	0,91
Autostrada Torino-Milano S.p.A.		STK	801.400	801.400	-	EUR 17,890	14.337.046,00	0,65
AXA S.A.		STK	461.000	62.400	-	EUR 31,610	14.572.210,00	0,66
Azimut Holding S.p.A.		STK	1.472.400	1.472.400	-	EUR 12,540	18.463.896,00	0,84
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.		STK	941.000	182.900	-	EUR 18,010	16.947.410,00	0,77
Banco Santander Central Hispano S.A.		STK	1.289.900	316.900	-	EUR 13,610	17.555.539,00	0,80
Bank of Ireland (The Govenor&Company)		STK	894.000	186.000	-	EUR 14,730	13.168.620,00	0,60
BASF AG		STK	173.800	8.900	-	EUR 95,970	16.679.586,00	0,76
Bayerische Motoren Werke AG		STK	292.700	19.100	-	EUR 47,500	13.903.250,00	0,63
Belgacom S.A.		STK	513.800	89.900	-	EUR 32,680	16.790.984,00	0,76
BNP Paribas S.A.		STK	153.300	12.700	-	EUR 86,560	13.269.648,00	0,60
Buzzi Unicem S.p.A.		STK	760.800	-	86.400	EUR 25,470	19.377.576,00	0,88
Cie Generale Etablissements Michelin S.C.p.A.		STK	162.300	-	43.600	EUR 102,790	16.682.817,00	0,76
CNP Assurances S.A.		STK	135.500	-	-	EUR 94,200	12.764.100,00	0,58
Commerzbank AG		STK	401.400	-	-	EUR 34,860	13.992.804,00	0,64
Corporación Financiera Alba S.A.		STK	297.300	38.000	-	EUR 56,350	16.752.855,00	0,76
Credit Agricole S.A.		STK	461.200	101.600	-	EUR 29,820	13.752.984,00	0,63
DaimlerChrysler AG -Na-		STK	216.700	275.300	58.600	EUR 67,180	14.557.906,00	0,66
Delhaize Group S.A.		STK	245.900	15.800	-	EUR 72,400	17.803.160,00	0,81
DEPFA BANK PLC		STK	988.900	146.700	-	EUR 12,950	12.806.255,00	0,58
Deutsche Bank AG -Na-		STK	125.600	8.200	-	EUR 106,350	13.357.560,00	0,61
Deutsche Lufthansa AG vink.-Na-		STK	647.400	-	-	EUR 20,510	13.278.174,00	0,60
Deutsche Telekom AG -Na-		STK	979.400	124.700	-	EUR 13,660	13.378.604,00	0,61
E.ON AG		STK	117.300	-	-	EUR 122,200	14.334.060,00	0,65
Enel S.p.A.		STK	1.759.000	-	491.000	EUR 7,895	13.887.305,00	0,63

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2007	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Eni S.p.A.		STK	644.200	-	47.200	EUR	26,750	17.232.350,00	0,78
Finmeccanica S.p.A.		STK	698.000	698.000	-	EUR	22,580	15.760.840,00	0,72
Fondiaria - SAI S.p.A.		STK	456.600	-	42.000	EUR	35,720	16.309.752,00	0,74
Fortis		STK	568.300	121.900	-	EUR	30,910	17.566.153,00	0,80
Gas Natural SDG S.A.		STK	408.600	490.600	82.000	EUR	44,300	18.100.980,00	0,82
Grupo Empresarial Ence S.A.		STK	1.884.500	1.884.500	-	EUR	8,650	16.300.925,00	0,74
Hannover Rückversicherung AG -Na-		STK	397.500	35.500	-	EUR	35,630	14.162.925,00	0,64
Heineken Holding N.V.		STK	467.300	467.300	-	EUR	37,830	17.677.959,00	0,81
Iberdrola S.A.		STK	445.400	-	-	EUR	40,730	18.141.142,00	0,83
Indesit Company S.p.A.		STK	979.000	-	681.000	EUR	17,010	16.652.790,00	0,76
ING Groep N.V.		STK	539.358	113.000	-	EUR	32,490	17.523.741,42	0,80
Italcementi - Fabbrich Riunite Cem.S.p.A.		STK	711.700	711.700	-	EUR	22,660	16.127.122,00	0,73
Koninklijke DSM N.V.		STK	477.100	86.300	-	EUR	36,430	17.380.753,00	0,79
Lafarge S.A.		STK	113.400	113.400	-	EUR	133,520	15.141.168,00	0,69
Mapfre S.A. 1)		STK	4.608.300	603.100	49.500	EUR	3,600	16.589.880,00	0,76
Münchener Rückvers.Ges.AG vink.-Na-		STK	109.500	16.300	-	EUR	134,690	14.748.555,00	0,67
Pirelli & C. S.p.A.		STK	18.103.000	-	6.157.000	EUR	0,878	15.894.434,00	0,72
Renault S.A.		STK	121.400	-	-	EUR	117,980	14.322.772,00	0,65
Repsol YPF S.A.		STK	657.800	141.000	-	EUR	28,770	18.924.906,00	0,86
Royal Dutch Shell Class A		STK	628.200	125.600	-	EUR	30,020	18.858.564,00	0,86
SNS Reaal Groep N.V.		STK	946.200	946.200	-	EUR	16,630	15.735.306,00	0,72
Société Générale S.A.		STK	95.700	5.000	-	EUR	135,840	12.999.888,00	0,59
Telefonica S.A.		STK	933.100	-	-	EUR	16,380	15.284.178,00	0,70
Terna S.p.A		STK	5.393.000	-	1.696.000	EUR	2,548	13.741.364,00	0,63
Total S.A.		STK	259.400	52.900	-	EUR	59,530	15.442.082,00	0,70
Unión Fenosa S.A.		STK	387.400	387.400	-	EUR	39,000	15.108.600,00	0,69
Valeo S.A.		STK	374.500	-	6.700	EUR	39,010	14.609.245,00	0,67
Vallourec - US.Tubes Lor.Val.R		STK	60.900	-	-	EUR	238,000	14.494.200,00	0,66
Vivendi S.A.		STK	426.100	426.100	-	EUR	31,710	13.511.631,00	0,62
3i Group PLC		STK	779.700	-	21.700	GBP	11,530	13.350.194,69	0,61
Anglo American PLC		STK	320.000	-	-	GBP	28,680	13.628.871,06	0,62
Antofagasta PLC		STK	1.571.000	-	-	GBP	6,035	14.079.402,25	0,64
Barclays PLC		STK	1.386.100	253.400	-	GBP	6,841	14.081.370,04	0,64
HBOS PLC		STK	924.700	177.400	-	GBP	9,720	13.347.437,01	0,61
HSBC Holdings PLC		STK	1.059.500	229.100	-	GBP	9,069	14.268.920,57	0,65
Persimmon PLC		STK	646.000	133.000	-	GBP	11,440	10.974.615,16	0,50
Rio Tinto PLC		STK	284.000	-	-	GBP	37,570	15.844.928,82	0,72
Royal Dutch Shell Class B		STK	515.187	87.100	-	GBP	20,720	15.852.048,93	0,72
United Utilities PLC		STK	1.198.000	220.000	-	GBP	7,046	12.535.169,60	0,57
Xstrata PLC		STK	326.000	-	-	GBP	29,190	14.131.310,94	0,64
Aluminium Corp.of China Ltd.		STK	16.732.000	16.732.000	-	HKD	13,180	20.908.303,55	0,95
Angang Steel Co.Ltd.		STK	8.940.000	-	5.940.000	HKD	16,080	13.629.473,94	0,62
Cheung Kong Holdings Ltd.		STK	1.284.000	1.284.000	-	HKD	102,400	12.465.810,22	0,57
China Petroleum & Chemical Corp.		STK	21.680.000	-	-	HKD	8,650	17.779.965,58	0,81
Citic Pacific Ltd.		STK	4.190.000	-	-	HKD	39,250	15.592.265,26	0,71
CNPC (Hongkong) Ltd.		STK	36.840.000	8.570.000	-	HKD	4,410	15.403.298,85	0,70
Guoco Group Ltd.		STK	1.273.000	134.000	-	HKD	109,700	13.240.078,55	0,60
Hongkong Electric Holdings Ltd.		STK	3.462.000	3.462.000	-	HKD	39,450	12.948.802,34	0,59
Jiangxi Copper Co.Ltd.		STK	12.432.000	3.716.000	4.342.000	HKD	13,140	15.487.877,22	0,71
Petrochina Co.Ltd.		STK	15.260.000	2.570.000	-	HKD	11,520	16.667.196,02	0,76
Swire Pacific Ltd.		STK	1.726.000	1.726.000	-	HKD	86,900	14.220.540,33	0,65
Wheelock and Co.Ltd.		STK	7.717.000	29.000	-	HKD	20,150	14.742.769,70	0,67
Canon Inc.		STK	340.000	51.000	-	JPY	7.230,000	14.757.047,83	0,67
Eisai Co.Ltd.		STK	416.300	125.300	-	JPY	5.380,000	13.445.314,25	0,61
FUJIFILM Holdings Corp.		STK	416.200	416.200	-	JPY	5.510,000	13.766.893,26	0,63
Hitachi Ltd.		STK	2.694.000	2.694.000	-	JPY	875,000	14.151.025,54	0,64

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2007	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Honda Motor Co.Ltd.		STK	519.900	89.900	-	JPY 4.500,000	14.044.769,04	0,64
Nippon Oil Corp.		STK	2.468.000	319.000	-	JPY 1.146,000	16.978.997,46	0,77
Nippon Paper Group Inc.		STK	5.160	1.210	-	JPY 410.000,000	12.700.354,07	0,58
Nippon Tel.and Tel.Corp.		STK	4.280	1.300	-	JPY 547.000,000	14.054.434,18	0,64
NTT Docomo Inc.		STK	9.560	-	-	JPY 195.000,000	11.191.151,48	0,51
Sony Corp.		STK	356.300	356.300	-	JPY 6.330,000	13.539.474,32	0,62
Takeda Pharmaceutical Co.Ltd.		STK	301.900	301.900	-	JPY 7.960,000	14.426.416,00	0,66
Toyota Motor Corp.		STK	326.000	74.100	-	JPY 7.800,000	15.264.917,91	0,70
Honam Petrochemical Co.Ltd.		STK	156.600	-	62.000	KRW 92.300,000	11.593.337,26	0,53
Korea Electric Power Corp.		STK	326.100	326.100	-	KRW 41.000,000	10.723.823,73	0,49
Posco		STK	42.300	-	-	KRW 443.500,000	15.046.968,19	0,69
Shinhan Financial Group Co.Ltd.		STK	260.500	-	-	KRW 56.200,000	11.742.459,06	0,53
Fletcher Building Ltd.		STK	1.975.960	-	-	NZD 12,350	13.971.265,22	0,64
Oversea-Chinese Banking Corp.Ltd.		STK	2.600.000	-	-	SGD 9,150	11.515.723,88	0,52
Singapore Airlines Ltd.		STK	1.230.000	-	-	SGD 18,800	11.193.341,69	0,51
United Overseas Bank Ltd.		STK	1.040.000	-	-	SGD 22,000	11.075.231,71	0,50
Bangkok Bank PCL (Local)		STK	4.724.000	4.724.000	-	THB 117,000	12.980.169,49	0,59
Krung Thai Bank PCL (Foreign)		STK	51.370.000	16.680.000	-	THB 11,700	14.114.972,62	0,64
Ace Ltd.		STK	84.800	-	-	USD 61,690	3.876.682,75	0,18
Alcoa Inc.		STK	175.900	183.300	7.400	USD 39,300	5.122.807,41	0,23
Allstate Corp.		STK	103.100	28.200	-	USD 61,400	4.691.121,44	0,21
Ambac Financial Group Inc.		STK	59.400	-	-	USD 87,930	3.870.554,23	0,18
American Express Co.		STK	80.300	-	-	USD 61,220	3.642.994,45	0,17
Amgen Inc.		STK	116.200	48.900	-	USD 55,300	4.761.906,88	0,22
Baker Hughes Inc.		STK	82.100	82.100	-	USD 84,450	5.137.980,48	0,23
Best Buy Co.Inc.		STK	113.600	113.600	-	USD 46,640	3.926.327,41	0,18
BJ Services Co.		STK	206.100	59.200	7.900	USD 28,140	4.297.854,65	0,20
Caterpillar Inc.		STK	89.600	89.600	-	USD 79,090	5.251.449,87	0,24
Chevron Corp.		STK	80.200	9.200	-	USD 84,180	5.003.027,95	0,23
Citigroup Inc.		STK	99.499	-	-	USD 51,810	3.820.163,47	0,17
ConocoPhillips		STK	80.700	-	-	USD 76,740	4.589.284,36	0,21
Danaher Corp.		STK	90.400	20.800	-	USD 75,000	5.024.343,61	0,23
Dover Corp.		STK	103.000	-	-	USD 51,000	3.892.754,72	0,18
Franklin Resources Inc.		STK	47.200	47.200	-	USD 134,420	4.701.706,65	0,21
General Dynamics Corp.		STK	71.400	-	-	USD 79,000	4.179.987,11	0,19
Goldman Sachs Grp.Inc.		STK	26.900	-	-	USD 218,960	4.364.823,67	0,20
Hess Corp.		STK	117.900	-	-	USD 56,740	4.957.386,45	0,23
Home Depot Inc.		STK	135.100	-	-	USD 39,520	3.956.597,97	0,18
Ingersoll Rand Co.Ltd.		STK	134.300	-	-	USD 54,760	5.449.907,00	0,25
Johnson & Johnson		STK	87.500	13.500	-	USD 61,500	3.987.794,85	0,18
L-3 Communications Inc.		STK	67.300	11.200	3.000	USD 96,710	4.823.209,06	0,22
Lehman Brothers Holdings Inc.		STK	86.500	24.800	-	USD 75,920	4.866.558,47	0,22
Loews Corp.		STK	122.500	122.500	-	USD 50,800	4.611.576,74	0,21
Marathon Oil Corp.		STK	123.400	61.700	-	USD 59,740	5.462.985,11	0,25
Merrill Lynch & Co.Inc.		STK	57.700	-	-	USD 86,020	3.678.111,50	0,17
Metlife Inc.		STK	87.700	-	-	USD 64,750	4.208.128,62	0,19
Morgan Stanley		STK	62.300	-	-	USD 84,880	3.918.709,38	0,18
Norfolk Southern Corp.		STK	111.000	111.000	-	USD 53,240	4.379.360,17	0,20

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2007	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nucor Corp.		STK	93.600	-	-	USD 58,190	4.036.210,84	0,18
Nvidia Corp.		STK	176.600	-	-	USD 41,990	5.495.234,28	0,25
Quest Diagnostics Inc.		STK	95.300	-	-	USD 52,120	3.680.840,06	0,17
Tempur-Pedic International Inc.		STK	228.800	228.800	-	USD 25,730	4.362.600,51	0,20
Transocean Inc.		STK	66.800	66.800	-	USD 104,610	5.178.444,23	0,24
UnitedHealth Group Inc.		STK	104.900	-	-	USD 52,100	4.050.072,99	0,18
Valero Energy Corp.		STK	104.500	18.800	5.500	USD 73,610	5.700.366,08	0,26
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere						EUR	2.072.942.050,92	94,37
Summe Wertpapiervermögen						EUR	2.072.942.050,92	94,37
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Depotbank		EUR	121.175.178,56			% 100,000	121.175.178,56	5,52
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	7,38			% 100,000	10,96	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	13.986,99			% 100,000	10.365,11	0,00
Summe der Bankguthaben						EUR	121.185.554,63	5,52
Summe der Bankguthaben, nicht verbrieften Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	121.185.554,63	5,52
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche		EUR	185.846,92				185.846,92	0,01
Dividendenansprüche		EUR	3.483.705,00				3.483.705,00	0,16
Ausländische Quellensteueransprüche		EUR	1.708.380,98				1.708.380,98	0,07
Sonstige Forderungen *)		EUR	432.363,79				432.363,79	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	5.810.296,69	0,26
Sonstige Verbindlichkeiten **)		EUR	-3.354.150,06			EUR	-3.354.150,06	-0,15
Fondsvermögen						EUR	2.196.583.752,18	100,00
Anteilwert						EUR	104,68	
Umlaufende Anteile						STK	20.983.931	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								94,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

*) Forderungen aus Kapitalherabsetzung Georg Fischer AG

**) Rückstellungen für Verwaltungsvergütung, Depotbankgebühren, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten

Fußnote:

1) Namensänderung von Corporación Mapfre S.A. in Mapfre S.A.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Amerikanische Vermögenswerte per 28.06.2007
Alle anderen Vermögenswerte per 29.06.2007

Devisenkurse (in Mengennotiz)

	per 29.06.2007		
Australische Dollar (AUD)	1,588020	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund (GBP)	0,673394	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar (HKD)	10,547377	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen (JPY)	166,578033	=	1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar (CAD)	1,423776	=	1 Euro (EUR)
Koreanische Won (KRW)	1.246,766110	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland Dollar (NZD)	1,746664	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken (CHF)	1,656131	=	1 Euro (EUR)
Singapur Dollar (SGD)	2,065871	=	1 Euro (EUR)
Thailändische Baht (THB)	42,580954	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar (USD)	1,349430	=	1 Euro (EUR)

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

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldschein-darlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

Amtlich gehandelte Wertpapiere

Aktien

Air France-KLM	STK	-	483.500
Altana AG	STK	-	258.300
Assurances Generales de France S.A.	STK	-	100.200
Barco S.A.	STK	-	209.798
Block H. & R. Inc.	STK	-	220.300
Canadian Imperial Bank of Commerce	STK	-	192.400
China Telecom Corp.Ltd.	STK	-	36.100.000
Cimpor-Cimentos de Portugal S.G.P.S. S.A.	STK	-	2.420.000
CNOOC Ltd.	STK	-	16.890.000
Cummins Inc.	STK	8.900	48.300
Endesa S.A.	STK	-	430.800
Fadesa Inmobiliaria S.A.	STK	-	426.000
Fortune Brands Inc.	STK	-	63.700
Hang Lung Group Ltd.	STK	-	5.518.000
Harley-Davidson Inc.	STK	-	72.400
IFI (Istituto Finanziario Industriale) S.p.A.	STK	-	790.000
Itochu Corp.	STK	-	1.890.000
KBC Groep N.V.	STK	-	158.400
Kingboard Chem.Hldgs Ltd.	STK	-	198.000
Krung Thai Bank PCL (Local)	STK	16.680.000	16.680.000
Maanshan Iron And Steel Co.Ltd.	STK	-	40.230.000
Mitsubishi Corp.	STK	-	799.000
Nippon Steel Corp.	STK	-	3.389.000
Occidental Petroleum Corp.	STK	33.200	130.400
OCE N.V.	STK	-	1.115.600

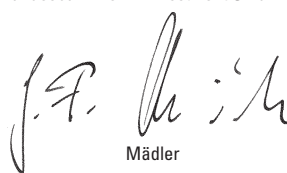
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Paccar Inc.	STK	-	83.800
Precision Drilling Trust	STK	-	598.200
Qantas Airways Ltd.	STK	-	4.137.000
Rinker Group Ltd.	STK	-	1.050.900
Sherwin-Williams Co.	STK	-	82.500
SK Telekom Ltd.	STK	-	56.100
Sompo Japan Insurance Inc.	STK	-	1.198.000
THAI AIRWAYS International PCL (Thai)	STK	-	9.630.000
TXU Corp.	STK	102.300	102.300

Andere Wertpapiere

CNP Assurances S.A. -Anr-	STK	135.500	135.500
Crédit Agricole S.A. -Anr.-	STK	359.600	359.600

Berlin, den 30.06.2007

Landesbank Berlin Investment GmbH


Mädlar


Vieten

Fondskosten der Publikumsfonds der LBB-INVEST

(Stand: 07/2007)

Fonds	Wertpapier- kennnummer	ISIN	Auflegung	Geschäfts- jahr	Ausschüt- tung	Ausgabe- aufschlag zurzeit	Verwaltungs- vergütung zurzeit	Verwaltungs- vergütung maximal möglich p.a.	Depotbank- vergütung p. a.	TER (Total Expense Ratio)**
Richtlinienkonforme Sondervermögen										
Aktiefonds										
Deutschland-INVEST	847 928	DE0008479288	12.11.1990	1.4.-31.3.	Juni	5%	1,20%	1,50%	0,10%	1,33%
Europa-INVEST	847 924	DE0008479247	31.10.1989	1.4.-31.3.	Juni	5%	1,20%	1,50%	0,10%	1,35%
GO EAST-INVEST (ehemals BB-Tschechien-INVEST)	977 017	DE0009770172	01.12.1995	1.4.-31.3.	Juni	5%	1,80%	2,00%	0,10%	2,01%
Keppeler-Emerging Markets-LBB-INVEST	A0ERYQ	DE000A0ERYQ0	30.08.2006	1.4.-31.3.	Juni	5%	1,85%	2,25%	0,20%	1,22%***
Keppeler-Global Value-LBB-INVEST	A0JKNP	DE000A0JKNP9	02.07.2007	1.4.-31.3.	Juni	5%	1,65%	2,00%	0,10%	****
LINGOHR-ALPHA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	A0ERYR	DE000A0ERYR8	15.08.2006	1.4.-31.3.	Juni	5%	0,60%	1,65%	0,10%	0,45%***
LINGOHR-AMERIKA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST (ehemals BB-Amerika-INVEST)	847 943	DE0008479437	29.12.1993	1.4.-31.3.	Juni	5%	1,65%	2,00%	0,10%	1,55%
LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-LBB-INVEST (ehemals BB-Asien-INVEST)	847 938	DE0008479387	21.04.1992	1.4.-31.3.	Juni	5%	1,65%	2,00%	0,10%	1,82%
LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	532 009	DE0005320097	01.10.2003	1.1.-31.12.	Dezember*	5%	1,65%	2,00%	0,10%	1,79%
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	977 479	DE0009774794	01.10.1996	1.1.-31.12.	Dezember*	5%	1,65%	1,65%	0,10%	1,78%
Millennium-INVEST	979 906	DE0009799064	01.11.1999	1.4.-31.3.	März*	5%	1,50%	1,50%	0,10%	1,70%
TMT.com-INVEST	531 987	DE0005319875	01.11.2000	1.4.-31.3.	März*	5%	1,50%	1,50%	0,10%	2,03%
TopPortfolio-INVEST	977 494	DE0009774943	02.03.1998	1.4.-31.3.	Juni	5%	1,50%	1,50%	0,10%	1,68%
Rentenfonds										
EuroRent-INVEST	847 925	DE0008479254	27.12.1989	1.4.-31.3.	Juni	3%	0,90%	1,20%	0,10%	1,06%
EuroRent K	914 066	DE0009140665	03.01.2005	1.4.-31.3.	Juni	2%	0,60%	1,20%	0,10%	0,92%
Multirent-INVEST	847 921	DE0008479213	31.01.1989	1.4.-31.3.	Juni	3%	0,90%	1,20%	0,10%	1,08%
Multizins-INVEST	978 606	DE0009786061	01.02.1999	1.4.-31.3.	Juni	3%	1,00%	1,20%	0,10%	1,17%
Mischfonds										
ConvertibleBond-INVEST	A0JKNL	DE000A0JKNL8	02.04.2007	1.4.-31.3.	Juni	3%	1,00%	1,50%	0,10%	****
Gothaer-Global-LBB-INVEST ****	977 015	DE0009770156	03.08.1995	1.4.-31.3.	Juni	4%	1,30%	1,80%	0,10%	1,50%
WeltKap-INVEST	977 483	DE0009774836	02.01.1997	1.4.-31.3.	Juni	4%	1,00%	1,50%	0,10%	1,17%
Geldmarktfonds										
EuroGeldmarkt-INVEST	977 008	DE0009770081	31.10.1994	1.4.-31.3.	März*	0%	0,50%	0,96%	0,05%	0,61%
Dachfonds										
Best-INVEST 100****	531 982	DE0005319826	18.09.2000	1.1.-31.12.	März	4%	1,50%	2,00%	0,10%	1,73%
Best-INVEST Bond Satellite****	531 990	DE0005319909	01.12.2003	1.1.-31.12.	März	3%	1,00%	2,00%	0,10%	1,13%
Altersvorsorge-Sondervermögen										
EuropaAS-INVEST ****	978 608	DE0009786087	23.10.1998	1.4.-31.3.	März*	4%	1,00%	1,50%	0,10%	1,23%
Gemischte Sondervermögen										
Dachfonds										
Best-INVEST 30****	531 980	DE0005319800	18.09.2000	1.1.-31.12.	März	3%	1,30%	2,00%	0,10%	1,45%
Best-INVEST 50****	531 981	DE0005319818	18.09.2000	1.1.-31.12.	März	3,50%	1,40%	2,00%	0,10%	1,57%
Mischfonds										
Stratego Grund****	A0ERSF	DE000A0ERSF5	01.09.2005	1.4.-31.3.	Juni	5%	0,60%	2,00%	0,10%	0,71%
Stratego Ertrag****	A0DNG5	DE000A0DNG57	01.04.2005	1.4.-31.3.	Juni	3%	0,80%	2,00%	0,10%	0,94%
Stratego Konservativ****	531992	DE0005319925	01.04.2005	1.4.-31.3.	Juni	3,50%	0,95%	2,00%	0,10%	1,07%
Stratego Wachstum****	A0DNG1	DE000A0DNG16	01.04.2005	1.4.-31.3.	Juni	4%	1,10%	2,00%	0,10%	1,23%
Stratego Chance****	A0DNG2	DE000A0DNG24	01.04.2005	1.4.-31.3.	Juni	4,50%	1,25%	2,00%	0,10%	1,51%
Stratego Offensiv****	A0DNG6	DE000A0DNG65	01.04.2005	1.4.-31.3.	Juni	5%	1,40%	2,00%	0,10%	1,79%

* Thesaurierung zum Ende des Geschäftsjahres

** für das abgelaufene Geschäftsjahr

*** für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr

**** Diese Kennzahl erfasst entsprechend internationaler Gepflogenheiten nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten). Da

das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

***** wird derzeit noch nicht berechnet

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

Landesbank Berlin Investment GmbH
Kapitalanlagegesellschaft
Kurfürstendamm 201
10719 Berlin
Postfach 11 08 09
10838 Berlin

Telefon: 030 / 2 45-6 45 00
Telefax 030 / 2 45-6 45 45

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.
Haftendes Eigenkapital: EUR 10,9 Mio.
(Stand: 31.12.2006)

Gesellschafter

Landesbank Berlin AG, Berlin

Depotbank

Landesbank Berlin AG, Berlin
Alexanderplatz 2
10178 Berlin

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 800,0 Mio.
Haftendes Eigenkapital: EUR 2.694,2 Mio.
(Stand: 30.06.2006)

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Berlin

Berater

Lingohr & Partner Asset Management GmbH,
Erkrath

Aufsichtsrat

Serge Demolière

Mitglied des Vorstandes der Landesbank Berlin AG, Berlin
– Vorsitzender –

Dr. Johannes Evers

Mitglied des Vorstandes der Landesbank Berlin AG, Berlin
– Stellvertretender Vorsitzender –

Frank Gilly

Mitglied des Vorstandes der Berliner Bank AG & Co. KG, Berlin

Dirk Kipp

Managing Director der Landesbank Berlin AG, Berlin – *seit 28.02.2007* –

Hans Jürgen Kulartz

Mitglied des Vorstandes der Landesbank Berlin AG, Berlin

Uwe Papesch

Managing Director der Landesbank Berlin AG, Berlin – *bis 31.01.2007* –

Dr. Thomas Veit

Mitglied des Vorstandes der Landesbank Berlin AG, Berlin

Geschäftsführer

Joachim F. Mädler, Berlin
(Sprecher)

Dyrk Vieten, Berlin

Von der LBB-INVEST werden zzt. folgende Publikumsfonds verwaltet:

1. Richtlinienkonforme Sondervermögen

a) Aktienfonds

Deutschland-INVEST
WKN 847 928
ISIN DE0008479288
(aufgelegt am 12.11.1990 als
BB-Deutschland-INVEST)

Europa-INVEST
WKN 847 924
ISIN DE0008479247
(aufgelegt am 31.10.1989 als
BB-Europa-INVEST)

GO EAST-INVEST
WKN 977 017
ISIN DE0009770172
(aufgelegt am 01.12.1995 als
BB-Tschechien-INVEST und ab
01.04.2004 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-ALPHA-SYSTEMATIC-
LBB-INVEST
WKN A0ERYR
ISIN DE000A0ERYR8
(aufgelegt am 15.08.2006)

LINGOHR-AMERIKA-SYSTEMATIC-
LBB-INVEST
WKN 847 943
ISIN DE0008479437
(aufgelegt am 29.12.1993 als
BB-Amerika-INVEST)

LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-
LBB-INVEST
WKN 847 938
ISIN DE0008479387
(aufgelegt am 21.04.1992 als
BB-Asien-INVEST und ab 01.04.2004
weitergeführt als LINGOHR-ASIEN-
SYSTEMATIC-BB-INVEST)

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-
LBB-INVEST
WKN 532 009
ISIN DE0005320097
(aufgelegt am 01.10.2003 als
LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-
BB-INVEST)

LINGOHR-SYSTEMATIC-
LBB-INVEST
WKN 977 479
ISIN DE0009774794
(aufgelegt am 01.10.1996 als
LINGOHR-SYSTEMATIC-BB-INVEST)

Millennium-INVEST
WKN 979 906
ISIN DE0009799064
(aufgelegt am 01.11.1999 als
BB-Millennium-INVEST)

Private Banking Aktien ¹
WKN 531 989
ISIN DE0005319891
(aufgelegt am 02.01.2001)

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

PT European Innovation
LBB-INVEST
WKN A0DNG8
ISIN DE000A0DNG81
(aufgelegt am 15.08.2005 als
PT European Innovation BB-INVEST)

Quant IQ USA LBB-INVEST ²
WKN 914 064
ISIN DE0009140640
(aufgelegt am 25.10.2004 als
Quant IQ USA BB-INVEST)

TMT.com-INVEST
WKN 531 987
ISIN DE0005319875
(aufgelegt am 01.11.2000 als
BB-TMT.com-INVEST)

TopPortfolio-INVEST
WKN 977 494
ISIN DE0009774943
(aufgelegt am 02.03.1998 als
BB-TopPortfolio-INVEST)

b) Rentenfonds

EuroRent-INVEST
WKN 847 925
ISIN DE0008479254
(aufgelegt am 27.12.1989 als
BB-DMrent-INVEST und ab
01.10.2000 weitergeführt als
BB-EuroRent-INVEST)

EuroRent K ³
WKN 914 066
ISIN DE0009140665
(aufgelegt am 03.01.2005)

FlexBond-Plus-INVEST
WKN A0ERYN
ISIN DE000A0ERYN7
(aufgelegt am 03.07.2006)

FlexBond-Vario-INVEST
WKN A0ERYP
ISIN DE000A0ERYP2
(aufgelegt am 03.07.2006)

Multirent-INVEST
WKN 847 921
ISIN DE0008479213
(aufgelegt am 31.01.1989 als
BB-Multirent-INVEST)

1) Anteilscheinausgabe eingestellt. Auflösung zum 30.04.2008.

2) Anteilscheinausgabe eingestellt. Auflösung zum 30.09.2007.

3) Anteilscheinausgabe eingestellt. Auflösung zum 31.07.2008.

Multizins-INVEST
WKN 978 606
ISIN DE0009786061
(aufgelegt am 01.02.1999 als
BB-Multizins-INVEST)
Private Banking Bond Timing
WKN AOERYJ
ISIN DE000AOERYJ5
(aufgelegt am 02.10.2006)

c) Mischfonds

ConvertibleBond-INVEST
WKN A0JKNL
ISIN DE000A0JKNL8
(aufgelegt am 02.04.2007)
Gothaer-Global-LBB-INVEST
WKN 977 015
ISIN DE0009770156
(aufgelegt am 03.08.1995 als
Gothaer-Global-BB-INVEST)

UC Multimanager Global -
LBB-INVEST
WKN 979 915
ISIN DE0009799155
(aufgelegt am 22.09.2004 als
UC Multimanager Global -
BB-INVEST)

WeltKap-INVEST
WKN 977 483
ISIN DE0009774836
(aufgelegt am 02.01.1997 als
BB-WeltKap-INVEST)

d) Geldmarktfonds

EuroGeldmarkt-INVEST
WKN 977 008
ISIN DE0009770081
(aufgelegt am 31.10.1994 als
BB-DMGeldmarkt-INVEST und ab
01.04.2001 weitergeführt als
BB-EuroGeldmarkt-INVEST)
LBB Geldmarktfonds BB INVEST⁴
WKN 977 473
ISIN DE0009774737
(aufgelegt am 01.02.1996)

e) Dachfonds

Best-INVEST 100
WKN 531 982
ISIN DE0005319826
(aufgelegt am 18.09.2000)
Best-INVEST Bond Satellite
WKN 531 990
ISIN DE0005319909
(aufgelegt am 01.12.2003)
Private Banking Premium Aktien-
dachfonds
WKN 532 002
ISIN DE0005320022
(aufgelegt am 01.04.2003)

2. Altersvorsorge-Sondervermögen

EuropaAS-INVEST
WKN 978 608
ISIN DE0009786087
(aufgelegt am 23.10.1998 als
BB-EuropaAS-INVEST)

3. Gemischte Sondervermögen

a) Dachfonds

Best-INVEST 30
WKN 531 980
ISIN DE0005319800
(aufgelegt am 18.09.2000)

Best-INVEST 50
WKN 531 981
ISIN DE0005319818
(aufgelegt am 18.09.2000)

Private Banking Premium
Rentendachfonds
WKN 532 003
ISIN DE0005320030
(aufgelegt am 01.04.2003)

b) Mischfonds

FondsVermögensBaustein I
WKN AOERYG
ISIN DE000AOERYG1
(aufgelegt am 02.01.2006)

FondsVermögensBaustein II
WKN AOERYH
ISIN DE000AOERYH9
(aufgelegt am 02.01.2006)

Stratego Grund
WKN A0ERSF
ISIN DE000A0ERSF5
(aufgelegt am 01.09.2005)

Stratego Ertrag
WKN A0DNG5
ISIN DE000A0DNG57
(aufgelegt am 01.04.2005)

Stratego Konservativ
WKN 531 992
ISIN DE0005319925
(aufgelegt am 01.04.2005)

Stratego Wachstum
WKN A0DNG1
ISIN DE000A0DNG16
(aufgelegt am 01.04.2005)

Stratego Chance
WKN A0DNG2
ISIN DE000A0DNG24
(aufgelegt am 01.04.2005)

Stratego Offensiv
WKN A0DNG6
ISIN DE000A0DNG65
(aufgelegt am 01.04.2005)

Anlageausschuss

Frank Lingohr

Geschäftsführer, Lingohr & Partner Asset Management GmbH, Erkrath

Michael Broszeit

Geschäftsführer, Lingohr & Partner Asset Management GmbH, Frankfurt / Main

Frank Fiedler

Portfoliomanager, Lingohr & Partner Asset Management GmbH, Erkrath

Michael Schubert

Director, Landesbank Berlin AG, Berlin

Des Weiteren werden noch 58 Wertpapier-Spezial-Sondervermögen (Stand:
01.07.2007) verwaltet.

4) Anteilscheinausgabe eingestellt. Auflösung zum 31.07.2007.

Hinweis: Die Gesellschaft hat die nachfolgenden Aufgaben auf ein anderes Unternehmen (Auslagerungsunternehmen) auf vertraglicher Basis zur Wahrnehmung durch das Auslagerungsunternehmen delegiert und der Bankaufsichtsbehörde gemäß § 25a Absatz 2 des Kreditwesengesetzes angezeigt:

- Aufgaben, die sich aus dem Wertpapierhandelsgesetz und den Mitarbeiterleitsätzen der Bankaufsichtsbehörde ergeben, sowie die Prüfung der Marktgerechtigkeit der Handelsgeschäfte auf der Grundlage der Mindestanforderungen an das Risikomanagement und damit zusammenhängende Nebendienstleistungen sind auf das Corporate Center Compliance der Landesbank Berlin AG übertragen worden.
- Aufgaben hinsichtlich der Risikomessung, die sich aufgrund der gemäß § 51 Absatz 3 InvG erlassenen Derivateverordnung ergeben, sind auf das Risikoccontrolling der Landesbank Berlin AG übertragen worden.
- Aufgaben der Revision der Gesellschaft sind teilweise auf die Revision der Landesbank Berlin AG übertragen worden.
- Aufgaben der Informationsverarbeitung und kaufmännische Dienstleistungen im Zusammenhang mit dem Fondsbuchhaltungssystem, der Führung von INVESTkonten und dem Archivsystem sind teilweise auf die Landesbank Berlin AG übertragen worden.
- Der Aufbau und die Vorhaltung einer Kontoevidenzzentrale, die dem automatisierten Kontoabruf gemäß § 24c des Kreditwesengesetzes der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht dient, sind der T-Systems International GmbH übertragen worden.

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

Die Gesellschaft kann geldwerte Vorteile wie z. B. Broker-Research, Finanzanalysen oder sonstige geldwerte Vorteile, die ihr im Zusammenhang mit Transaktionen für das Sondervermögen von Gegenparteien angeboten werden, vereinnahmen. Die vorgenannten geldwerten Vorteile wird die Gesellschaft bei ihren Anlageentscheidungen im Interesse der Anteilinhaber verwenden. Dem Berater können auch die vorgenannten geldwerten Vorteile zufließen, die der Berater für seine Beratungstätigkeit 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 2007

