

Halbjahresbericht

vom 1. Januar 2010 bis 30. Juni 2010

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST

LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST

Der Kauf und Verkauf von Investmentanteilen erfolgt auf der Basis des zurzeit gültigen Verkaufsprospektes und der 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 und Verkauf von Anteilen auf der Basis von Auskünften oder Erklärungen, welche nicht im Prospekt enthalten sind, erfolgt ausschließlich auf Risiko des Käufers.

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 2010

INHALT

1. Halbjahresbericht LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST vom 1. Januar 2010 bis 30. Juni 2010	3
2. Halbjahresbericht LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST vom 1. Januar 2010 bis 30. Juni 2010	7

Sehr geehrte Damen und Herren,

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

Nachdem das erste Halbjahr des Börsenjahres 2010 bereits abgeschlossen ist, wird deutlich, dass die Probleme der Finanzkrise vom privaten auf den öffentlichen Sektor lediglich verlagert worden sind. Die Beruhigung im Bankensektor ist weiter vorangeschritten, mit der Verschuldungskrise Griechenlands rückten sukzessive die ausufernden Haushaltsdefizite der Industriestaaten in den Blickpunkt. Die Bankenrettung sowie die milliarden schweren Konjunkturprogramme ließen den Schuldenstand bedrohlich anschwellen. Insbesondere an den Rentenmärkten der südeuropäischen Peripheriestaaten herrschte teilweise Panik und auch an den Aktienmärkten trübte sich das Sentiment deutlich ein. Die Angst vor einem Staatsbankrott Griechenlands sowie einem Dominoeffekt in der Eurozone führten zunächst zu einem EUR 110 Mrd. schweren Rettungspaket für die Hellenen, welches durch einen Schutzschirm für die Eurozone über EUR 750 Mrd. ergänzt werden musste. Beide Programme werden von den Mitgliedern der Eurozone sowie dem internationalen Währungsfonds getragen. Flankiert wurde dies durch weitere Stützungsmaßnahmen der Europäischen Zentralbank. Erstmals in ihrer Geschichte kauften die Währungshüter Staatsanleihen am Sekundärmarkt und versuchten somit den Handel – der teilweise weggebrochen war – in der Euroland-Peripherie aufrecht zu erhalten. Die Gemeinschaftswährung Euro stand bis in den Juni hinein unter massivem Abgabedruck, was zu der Ausbildung eines neuen Vierjährestiefs bei USD 1,1875 führte. Anfang des Jahres notierte der Euro noch deutlich über USD 1,40.

An den **internationalen Aktienmärkten** setzte sich die freundliche Börsenphase bis ins zweite Quartal hinein fort. Mit der Verschärfung der Bonitätskrise im Euroraum kam es jedoch zu einer markanten Underperformance der Euro-Börsen. Allein der deutsche Leitindex Dax ragte hier positiv heraus, da die Anleger ihre Länderallokation in Richtung der Staaten bester Bonität verschoben haben. Stützend wirkten in dieser Phase zunächst die festeren Notierungen an der Wall Street. Auch eine sehr erfreulich verlaufende Berichtssaison über das Startquartal 2010 sowie auf ein anziehendes Wirtschaftswachstum hindeutende Konjunkturdaten stützten. Auf dem bisherigen Höhepunkt der Bonitätskrise, in dessen Folge die milliarden schweren Stützungsprogramme initiiert worden sind, schwappte die negative Stimmung an den europäischen Börsen dann auch über den Atlantik. Die Angst vor einem Abwürgen der Wirtschaftserholung und einem Übergreifen auf weitere Industriestaaten führte sowohl in Asien als auch in den USA zu kräftigen Kursrückschlägen. Die Nervosität der Anleger bezüglich des weiteren Verlaufs der Bonitätskrise ist hoch, allerdings wirkten sich die unverändert hohe Liquidität sowie fehlende Anlagealternativen aufgrund der rekordtiefen Renditen stabilisierend aus. Ein Blick auf die bisherige Performance in 2010 zeigt deutliche Unterschiede. Der deutsche Leitindex Dax konnte denkbar knapp ein kleines Plus von 0,1 % verteidigen und nimmt damit eine Ausnahmestellung unter den internationalen Standardwertindizes ein. Der Benchmarkindex für die Eurozone EuroStoxx50 notiert rund 13 % unter seinem Ultimostand. Insbesondere der Kursverfall in den PIGS-Staaten sowie die höhere Bedeutung des Bankensektors – der erneut stark unter Abgabe-

druck geriet – belasteten. Ansonsten verzeichneten die internationalen Börsenbarometer ebenfalls kräftige Kursverluste. In den USA liegt der Leitindex S&P 500 7,6 % hinten und die Bilanz des Nikkei zeigt ein Minus von 11 % – der chinesische Leitindex SSE hat sogar mehr als ein Viertel an Wert verloren.

An den **Rentenmärkten** im Euroraum wurde im laufenden Jahr immer mehr die ausufernde Griechenlandkrise zur bestimmenden Einflussgröße. Die wieder anziehende Inflation wie auch die sich aufhellenden Konjunkturperspektiven wurden weitgehend ignoriert. Die Flucht in den sicheren Hafen der deutschen Staatsanleihen stand im Vordergrund. Dies schickte die Rendite über die gesamte Laufzeitenkurve auf neue All-Zeit-Tiefststände. 2-jährige Papiere warfen zwischenzeitlich lediglich 0,4 % Rendite ab und die 10-Jährigen erreichten ein Niveau von 2,5 %. Im Gegenzug weiteten sich die Risikoaufschläge insbesondere für die Euroland-Peripherie massiv aus und engten sich erst nach dem beschlossenen Ankauf von Staatsleihen der Problemländer durch die EZB zunächst wieder etwas ein. Zudem hielt die EZB an ihrem historisch niedrigen Leitzins (1,0 %) fest und belebte einige bereits zurückgefahrenen Stützungsmaßnahmen (längerfristige Tender) aus Zeiten der Finanzkrise wieder. Probleme bereitete den Währungshütern zuletzt der kaum funktionstüchtige spanische Geldmarkt. Dagegen konnten die Peripheriestaaten – mit Ausnahme von Griechenland – im Laufe des Junis einige Anleiheemissionen erfolgreich an den Markt bringen. Auch in den USA sorgten das wieder höhere Risikobewusstsein, die starke Nachfrage nach US-Treasuries als sichere Anlage sowie wachsende Konjunktursorgen für kräftig nachgebende Renditen. Im 10J-Segment rutschte die Rendite unter die 3 %-Marke.

Der Ausblick für den weiteren Verlauf an den **internationalen Kapitalmärkten** unterliegt derzeit großen Unsicherheiten. Die wichtigsten Einflussfaktoren weisen breit gefächerte Entwicklungspfade auf. Das verbesserte konjunkturelle Umfeld sowie die sich kräftig verbessernden Unternehmensgewinne sind bislang kaum beachtet worden. Der freundliche Nachrichtenfluss aus dieser Ecke dürfte sich die nächsten Monate noch fortsetzen. Insbesondere in den harten Daten sollte sich ein anziehendes Wirtschaftswachstum widerspiegeln. Allerdings steht dem mit der Verschuldungskrise der Industriestaaten ein massiver Gegenspieler gegenüber. Dieser hat durchaus das Potenzial auch mittelfristig weiter die Oberhand zu behalten. Dabei kommt es nun sehr stark darauf an, dass zunächst die Problemländer einen rigiden Sparkurs glaubhaft darlegen und diesen schlussendlich auch einhalten können. Aber auch im internationalen Umfeld müssen markante Schritte zur Haushaltskonsolidierung getätigt werden, da ein Übergreifen der Spekulationen auf Staaten wie Großbritannien oder die USA zu markanten Verwerfungen an den Märkten führen würde. Mit den Sparanstrengungen geht allerdings die Gefahr einher, dass die Erholung der Weltwirtschaft abgewürgt wird, da sich auf der einen Seite die Stimmung bei den Investoren aufgrund des vagen Ausblicks eintrübt und andererseits die Staatsnachfrage kräftig zurückgeht. Zudem laufen die Konjunkturprogramme aus. Die Gefahr eines Double-Dips hat – insbesondere im Euroraum – zugenommen.

Für die **internationalen Aktienmärkte** stellen diese unsicheren und schwer greifbaren fundamentalen Voraussetzungen eine Hemmschwelle für die weitere Entwicklung in den nächsten 12 Mo-

naten dar. Insbesondere die Bonitätskrise stellt den größten Risikofaktor dar, was jedoch schnell auch auf Investitionstätigkeit, Wirtschaftswachstum und die wieder aufkeimende Zuversicht der Unternehmen negativ ausstrahlen kann. Zudem ist die Gefahr weiterer Problemfälle nicht gebannt. Wir gehen daher in den nächsten 12 Monaten von einem ausgeprägten Sägezahnmarkt aus, der von der Tendenz her eher eine moderate Abwärtsneigung als eine Aufwärtstendenz zeigen sollte. Stützend für Dividendenpapiere wirken sich hingegen die Aussicht auf noch längere Zeit niedrige Leitzinsen, das historisch tiefe Renditeniveau an den Rentenmärkten und somit fehlende Anlagealternativen sowie die unverändert üppig vorhandene Liquidität aus. Auch von der aktuellen Bewertung – der Dax weist ein KGV für die Gewinne des laufenden Jahres von unter 12 auf – geht derzeit kein verstärkter Abgabedruck aus. Etwas optimistischer sind wir für die Aktienbörsen in den USA und Japan, wo wir Wertzuwächse im Rahmen der historischen Durchschnittswerte erwarten.

An den **heimischen Rentenmärkten** bleibt zunächst die Bonitätskrise in der Eurozone das beherrschende Thema. Die Renditen der deutschen Bundesanleihen dürften demnach auf den extrem niedrigen Niveaus verharren, da Anleger weiterhin ein hohes Maß an Sicherheit bevorzugen. Zudem steht eine Leitzinswende im Euroraum zunächst nicht auf der Agenda und sollte frühestens im Sommer 2011 erfolgen. Allerdings gibt es durchaus genügend Argumente, die für einen stärkeren Renditeanstieg in den nächsten Quartalen sprechen. Die Inflationsrate im Euroraum hat inzwischen ein Niveau von 1,6 % erreicht, und die konjunkturellen Frühindikatoren deuten auf ein kräftiges Wachstum im Sommerhalbjahr hin. Sollte sich die Lage in den Problemstaaten beruhigen, ist von einer Rückkehr auf Nicht-Krisenniveaus zu rechnen – was sich aktuell allerdings noch nicht andeutet. Eine Tendenz zu deutlich steigenden Renditen wird sich demnach erst im kommenden Jahr herausbilden. In 12 Monaten erwarten wir die 2J bei 1,8 % und die 10J bei rund 3,7 %. Ein ähnliches Szenario unterstellen wir für die USA, wenngleich wir dort bereits eine frühere Leitzinswende erwarten. Die Rentenmärkte der Problemstaaten dürften in den nächsten Monaten von dem Ankaufprogramm der Frankfurter Währungshüter geprägt sein. Diese sorgen für einen funktionierenden Sekundärmarkt, allerdings auch für stark verzerrte Renditen. Ohne das Eingreifen der EZB wären die Renditen deutlich höher. Die Angst vor einer weiteren Zuspitzung der Bonitätskrise dürfte so schnell nicht weichen, wozu auch die Ratingagenturen mit der einen oder anderen Herabstufung beitragen sollten. Allerdings dürfte dies eigentlich keinen mehr überraschen. Viel wichtiger ist, dass die Regierungen auf einen gemeinsamen, zielführenden Konsolidierungs- und Regulierungspfad einschwenken, und somit das Fundament für eine Gesundung der Problemstaaten gelegt wird. Dies stellt jedoch eine Mammutaufgabe dar, da die eine Fraktion eine Stärkung des Wachstums (u. a. USA) und die andere Seite eine Konsolidierung der Haushaltsdefizite (u. a. Deutschland) bevorzugt.

Mit freundlichen Grüßen

Ihre

Landesbank Berlin Investment GmbH

  
Mädlar Heß Vieten

Halbjahresbericht des Fonds LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST vom 1. Januar 2010 bis 30. Juni 2010

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.

Der Fonds kann aufgrund seiner Zusammensetzung eine erhöhte Volatilität aufweisen, d. h. die Anteilepreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein.

Im ersten Halbjahr 2010 standen die europäischen Aktienmärkte unter dem Einfluss der Schuldenkrise in der Eurozone. Obwohl die EU und die Regierungen der Länder der Eurozone ein der Höhe nach beispielloses Rettungsprogramm für die Problemländer im südlichen Euroraum beschlossen haben, konnte dieses die Marktteilnehmer bisher nicht überzeugen. Sie blieben gefangen zwischen Ängsten vor Staatspleiten einerseits und positiven Wirkungen der konjunkturellen Erholung sowie steigender Unternehmensergebnisse andererseits. Zuletzt haben sich Risikoanlagen unterschiedlich verhalten: Aktien wiesen Zuwächse aus, während sich die Spreads für Anleihen der PIGS-Staaten im Vergleich zu Bundesanleihen ausweiteten.

Die Aktienindizes in der Eurozone setzten zunächst ihre seit März 2009 andauernde Aufwärtsbewegung mit der Ausbildung neuer Jahreshochs fort. In den letzten Wochen kam es aber zu einer deutlichen Korrektur an den Börsen, so dass sich per saldo ein Rückgang von 3,67% – gemessen am MSCI-Europe Index – seit Jahresanfang einstellte. Der Fonds war zum Stichtag zu 93,07% (98,29%) in Wertpapieren investiert. Bezüglich der Aktiengewichtung überwiegen Engagements in Euroland mit 50,96% (59,93%) Daneben sind Positionen in Großbritannien von 13,12% (13,99%), in der Schweiz mit 14,04% (13,92%) und in Skandinavien mit 13,24% (10,44%) enthalten.

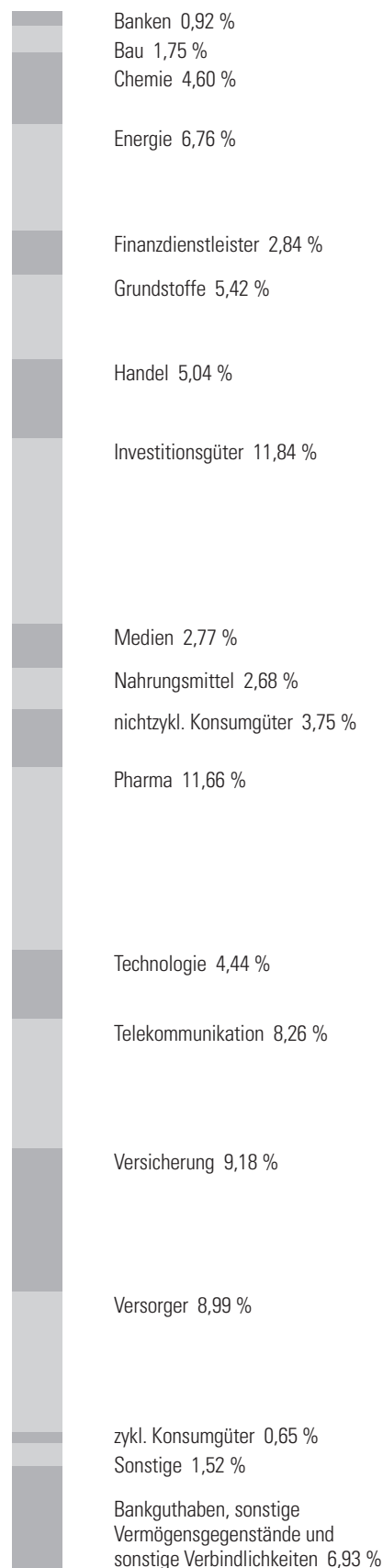
Die Kursentwicklung verlief im Berichtszeitraum nach Branchen betrachtet nicht einheitlich, auch wechselten die marktführenden Segmente im 1. Halbjahr 2010 häufiger. Per Saldo zeigten Werte aus den Sektoren Industrie, Gesundheitsvorsorge sowie Chemie überdurchschnittliche Kurssteigerungen, während Titel aus den Bereichen Versicherungen, Baugewerbe und Versorgung Kursverluste erlitten.

Im Berichtszeitraum erfolgten Umschichtungen innerhalb des Fonds. Hierbei standen Verkäufen von Aktien der Eurozone Käufe von Schweizer Werten gegenüber. Im LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST wurde in den Sektoren Industrie, Baugewerbe und Chemie überwiegend Aktien aus dem Euroland verkauft. Bei Neuanlagen wurden Schweizer Versicherungs- sowie Energieversorgungsunternehmen und Werte der Gesundheitsvorsorge in Euroland aufgrund geringer Börsenbewertung, hoher Cashflows oder stabiler Dividenden entsprechend dem Value-Ansatz bevorzugt erworben.

Nach Branchen betrachtet sind nunmehr 11,84% (12,86%) im Industriesektor angelegt. In der Gesundheitsvorsorge waren nunmehr 11,66% (8,54%) investiert. Mit 6,76% (7,66%) haben Energieversorgung auf dem gegenwärtigen Bewertungsniveau Berücksichtigung gefunden. Nach Branchen gesehen, liegen weitere Schwergewichte mit 4,60% (7,01%) im Chemiebereich. In Werten aus der Versicherungsbranche sind jetzt 9,18% (6,51%) des Fondsvermögens investiert und 1,75% (6,28%) in Titeln des Baugewerbe angelegt.

Der LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST erzielte vom 1. Januar 2010 bis 30. Juni 2010 eine Rendite von 3,79% und übertraf den Benchmark-Return von -3,67% um 7,46%. Zu dieser Überperformance hat ausschließlich die Wertauswahl in den jeweiligen nationalen Märkten beigetragen. Die Änderungen der Devisenkurse in Europa hatten dagegen keinen merkbaren Einfluss.

Depotstruktur: (in % des Fondsvermögens)



Vermögensaufstellung zum 30.06.2010 des LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	STK	40.500	40.500	-	CHF	76,0000	2.318.408,30	1,34
BKW FMB Energie AG Namens-Aktien SF 2,50	STK	46.400	46.400	-	CHF	68,7000	2.401.021,37	1,39
Dufry AG Nam.-Aktien SF 5	STK	39.900	39.900	-	CHF	83,7000	2.515.473,00	1,46
Forbo Holding AG Namens-Aktien SF 0,1	STK	7.500	7.500	-	CHF	465,0000	2.626.851,51	1,52
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	STK	123.600	123.600	-	CHF	26,0000	2.420.544,80	1,40
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	STK	60.300	-	2.500	CHF	52,7500	2.395.858,05	1,39
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	21.100	-	-	CHF	149,4000	2.374.402,60	1,38
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 12	STK	28.900	28.900	-	CHF	105,1000	2.287.820,07	1,33
Temenos Group AG Nam.-Aktien SF 5	STK	122.700	-	21.000	CHF	26,3000	2.430.645,47	1,41
Zurich Financial Services AG Nam.-Aktien SF 0,10	STK	13.401	-	2.309	CHF	241,6000	2.438.683,52	1,41
H. Lundbeck A/S Navne-Aktier DK 5	STK	166.083	8.439	-	DKK	84,2500	1.878.565,43	1,09
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	STK	23.300	23.300	-	EUR	81,6200	1.901.746,00	1,10
Almirall S.A. Acciones Port. EO -,12	STK	227.300	227.300	-	EUR	6,4400	1.463.812,00	0,85
Arkema Actions au Porteur EO 10	STK	54.379	-	9.419	EUR	28,9700	1.575.359,63	0,91
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	50.037	-	10.313	EUR	36,1750	1.810.088,48	1,05
Autostrada Torino-Milano SpA Azioni nom. EO 0,50	STK	147.450	-	-	EUR	10,1100	1.490.719,50	0,86
BASF SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	42.744	-	-	EUR	45,4900	1.944.424,56	1,13
Bekaert N.V. Parts Sociales Nom. o.N.	STK	18.570	-	3.930	EUR	139,3500	2.587.729,50	1,50
BELGACOM S.A. Actions Nom. o.N.	STK	103.700	11.300	-	EUR	25,9050	2.686.348,50	1,56
Benetton Group S.p.A. Azioni nom. EO 1,30	STK	250.155	9.884	-	EUR	5,5500	1.388.360,25	0,81
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	STK	47.600	-	-	EUR	32,0550	1.525.818,00	0,88
CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 4	STK	29.853	6.094	-	EUR	56,3200	1.681.320,96	0,98
Corporación Financiera Alba SA Acciones Port. EO 1	STK	44.323	4.376	-	EUR	30,3700	1.346.089,51	0,78
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	STK	182.400	182.400	-	EUR	8,7330	1.592.899,20	0,92
Delhaize Group S.A. Parts Sociales Nom. o.N.	STK	40.312	-	3.710	EUR	60,0000	2.418.720,00	1,40
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	STK	579.000	579.000	-	EUR	2,4400	1.412.760,00	0,82
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	STK	78.900	78.900	-	EUR	17,6450	1.392.190,50	0,81
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	STK	378.757	22.400	-	EUR	3,5050	1.327.543,29	0,77
ENI S.p.A. Azioni nom. EO 1	STK	92.391	7.000	-	EUR	15,2300	1.407.114,93	0,82
Finmeccanica S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	STK	162.100	33.700	-	EUR	8,6350	1.399.733,50	0,81
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	STK	106.535	-	6.555	EUR	18,1000	1.928.283,50	1,12
France Télécom Actions Port. EO 4	STK	109.058	15.500	-	EUR	14,2600	1.555.167,08	0,90
freenet AG Namens-Aktien o.N.	STK	237.000	237.000	-	EUR	8,4000	1.990.800,00	1,15
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	STK	45.000	45.000	-	EUR	44,1000	1.984.500,00	1,15
Fugro N.V. Aandelen op naam EO -,05	STK	61.500	2.300	-	EUR	39,0800	2.403.420,00	1,39
GdF Suez S.A. Actions Port. EO 1	STK	65.821	7.721	-	EUR	23,6200	1.554.692,02	0,90
Hannover Rückversicherung AG Namens-Aktien o.N.	STK	54.896	-	-	EUR	35,2050	1.932.613,68	1,12
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	STK	284.000	58.000	-	EUR	4,7240	1.341.616,00	0,78
Indra Sistemas S.A. Acciones Port. EO 0,20	STK	105.900	13.200	-	EUR	13,1600	1.393.644,00	0,81
Kon. KPN N.V. Aandelen op naam EO 0,24	STK	249.900	249.900	-	EUR	10,5250	2.630.197,50	1,53
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	STK	77.910	9.800	-	EUR	32,9800	2.569.471,80	1,49
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	52.600	-	16.200	EUR	35,1050	1.846.523,00	1,07
M6 Métropole Télévision S.A. Actions Port.EO 0,4	STK	96.400	96.400	-	EUR	16,8800	1.627.232,00	0,94
Mediq N.V. Aandelen aan toonder A EO -,25	STK	168.100	168.100	-	EUR	15,1900	2.553.439,00	1,48
MTU Aero Engines Holding AG Namens-Aktien o.N.	STK	40.351	-	8.297	EUR	46,2700	1.867.040,77	1,08
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	18.830	1.939	-	EUR	103,5500	1.949.846,50	1,13
Nutreco N.V. Aandelen aan toonder EO 0,24	STK	58.545	3.550	10.100	EUR	43,8950	2.569.832,78	1,49
Orion Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	STK	130.300	130.300	-	EUR	15,1700	1.976.651,00	1,15
Outokumpu Oy Bearer Shares Cl.A o.N.	STK	148.000	148.000	-	EUR	12,5600	1.858.880,00	1,08
Portucel-Empr.Prod.de Pas. SA Açções Nom. EO 1	STK	726.555	-	44.438	EUR	2,1400	1.554.827,70	0,90
Repsol YPF S.A. Acciones Port. EO 1	STK	85.408	7.800	-	EUR	16,8450	1.438.697,76	0,83
SAFRAN Actions Port. EO -,20	STK	74.229	-	67.543	EUR	22,9500	1.703.555,55	0,99
Sanofi-Aventis S.A. Actions Port. EO 2	STK	33.116	1.518	-	EUR	49,2400	1.630.631,84	0,95
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	STK	244.900	244.900	-	EUR	6,6510	1.628.829,90	0,94
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	137.000	137.000	-	EUR	14,9300	2.045.410,00	1,19
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	STK	92.458	20.200	-	EUR	15,4350	1.427.089,23	0,83
Téléperformance S.A. Actions Port. EO 2,5	STK	75.000	75.000	-	EUR	20,7900	1.559.250,00	0,90
Terna S.p.A. Azioni nom. EO -,22	STK	467.000	-	47.000	EUR	2,9625	1.383.487,50	0,80
Tognum AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	124.300	-	38.800	EUR	15,4300	1.917.949,00	1,11
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	STK	42.210	3.161	-	EUR	37,0550	1.564.091,55	0,91
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	STK	97.400	97.400	-	EUR	25,8300	2.515.842,00	1,46
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	STK	79.400	79.400	-	EUR	19,6250	1.558.225,00	0,90
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	STK	94.817	12.929	-	EUR	16,6800	1.581.547,56	0,92
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	26.800	26.800	-	EUR	67,4800	1.808.464,00	1,05
Wartsila Corp. Reg. Shares o.N.	STK	52.019	-	23.381	EUR	37,4500	1.948.111,55	1,13
Aberdeen Asset Management PLC Registered Shares LS -,10	STK	759.000	759.000	-	GBP	1,2990	1.205.384,95	0,70
Amlin PLC Registered Shares LS -,28125	STK	279.065	-	-	GBP	3,8800	1.323.768,17	0,77
Astrazeneca PLC Registered Shares DL -,25	STK	33.837	-	4.446	GBP	32,0900	1.327.505,73	0,77
BHP Billiton PLC Registered Shares DL -,50	STK	54.360	54.360	-	GBP	17,6500	1.173.002,65	0,68
BP PLC Registered Shares DL -,25	STK	305.467	125.300	-	GBP	3,2830	1.226.055,19	0,71
Carillion PLC Registered Shares LS -,50	STK	307.300	-	46.000	GBP	3,0950	1.162.781,33	0,67
Cobham PLC Registered Shares LS -,025	STK	445.000	445.000	-	GBP	2,1320	1.159.904,00	0,67
G4S PLC Registered Shares LS -,25	STK	368.000	368.000	-	GBP	2,6890	1.209.799,66	0,70
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	STK	83.300	-	-	GBP	11,4200	1.163.016,67	0,67

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Icap PLC Registered Shares LS -,10	STK	238.088	-	-	GBP	4,0200	1.170.141,54	0,68
Imperial Tobacco Group PLC Registered Shares LS -,10	STK	53.547	-	3.405	GBP	18,5500	1.214.378,01	0,70
International Power PLC Registered Shares LS -,50	STK	325.751	-	48.568	GBP	3,0010	1.195.161,48	0,69
Investec PLC Registered Shares LS -,0002	STK	210.202	-	29.014	GBP	4,5610	1.172.119,13	0,68
Meggitt PLC Registered Shares LS -,05	STK	330.624	-	84.176	GBP	3,0400	1.228.804,51	0,71
Micro Focus International PLC Registered Shares o.N.	STK	190.784	-	57.913	GBP	4,2610	993.867,11	0,58
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	STK	48.977	-	2.501	GBP	20,1800	1.208.337,29	0,70
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	STK	31.200	31.200	-	GBP	30,0800	1.147.379,96	0,67
Sage Group PLC, The Registered Shares LS -,01	STK	427.000	-	46.000	GBP	2,3190	1.210.607,78	0,70
Thomas Cook Group PLC Registered Shares LS -,10	STK	505.000	505.000	-	GBP	1,8190	1.123.049,54	0,65
Fred. Olsen Energy ASA Navne-Aksjer NK 20	STK	82.800	9.850	-	NOK	170,1000	1.770.293,52	1,03
Statoil ASA Navne-Aksjer NK 2,50	STK	115.100	-	-	NOK	127,3000	1.841.680,79	1,07
Boliden AB Namn-Aktier SK 2	STK	196.300	-	20.000	SEK	87,1500	1.795.785,67	1,04
Electrolux, AB Namn-Aktier B o.N.	STK	105.100	105.100	-	SEK	179,1000	1.975.900,69	1,15
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	STK	196.100	196.100	-	SEK	92,0500	1.894.821,03	1,10
Tele2 AB Namn-Aktier B SK 1,25	STK	159.500	-	21.400	SEK	117,5000	1.967.276,32	1,14
TeliaSonera AB Namn-Aktier SK 3,20	STK	376.400	376.400	-	SEK	50,3000	1.987.396,00	1,15
Summe der börsengehandelten Wertpapiere					EUR		159.089.131,92	92,27
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Aktien								
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	STK	246.003	-	12.997	EUR	5,6750	1.396.067,03	0,81
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere					EUR		1.396.067,03	0,81
Summe Wertpapiervermögen					EUR		160.485.198,95	93,08
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Depotbank	EUR	9.718.775,32			%	100,0000	9.718.775,32	5,64
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	GBP	1.590.620,43			%	100,0000	1.944.649,75	1,13
Summe der Bankguthaben					EUR		11.663.425,07	6,76
Summe der Bankguthaben, nicht verbrieften Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					EUR		11.663.425,07	6,76
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche	EUR	1.508,70					1.508,70	0,00
Dividendenansprüche	EUR	213.270,28					213.270,28	0,12
ausländische Quellensteueransprüche	EUR	299.380,45					299.380,45	0,17
Forderungen aus Kompensationszahlungen aus Wertpapierleihe	EUR	53.586,36					53.586,36	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					EUR		567.745,79	0,33
Sonstige Verbindlichkeiten *)	EUR	-285.551,25					-285.551,25	-0,17
Fondsvermögen					EUR		172.430.818,56	100,00**)
Anteilwert					EUR		42,12	
Umlaufende Anteile	STK						4.094.131	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								93,08
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

*) Rückstellungen für Verwaltungsvergütung, Depotbankgebühr.

**) 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 30.06.2010 oder letztbekannte Kurse

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2010
Britische Pfund	(GBP)	0,817947
Dänische Kronen	(DKK)	7,448499
Norwegische Kronen	(NOK)	7,955901
Schwedische Kronen	(SEK)	9,526496
Schweizer Franken	(CHF)	1,327635

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

Börsengehandelte Wertpapiere**Aktien**

Aalberts Industries N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	STK	-	244.545
Actelion Ltd. Nam.-Aktien SF 0,50	STK	-	57.900
Akzo Nobel N.V. Aandelen op naam EO 2	STK	-	52.579
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	STK	-	112.813
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	STK	-	86.217
Aryzta AG Namens-Aktien SF -,02	STK	-	91.339
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	STK	-	131.896
Autonomy Corp. PLC Registered Shares LS -,00333	STK	-	71.314
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	STK	-	312.171
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	STK	-	124.100
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 38,20	STK	-	5.268
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	STK	-	33.467
Bureau Veritas SA Actions Nom. EO -,12	STK	-	49.418
BUZZI UNICEM S.p.A. Azioni nom. EO 0,60	STK	-	133.240
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	STK	-	66.600
E.ON AG Namens-Aktien o.N.	STK	-	64.958
Elisa Oyj Bearer Shares Class A EO 0,5	STK	-	134.866
FLSmidth & Co. AS Navne-Aktier B DK 20	STK	-	42.700
FUCHS PETROLUB AG Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	STK	-	27.803
Galenica AG Nam.-Akt. SF 0,10	STK	-	9.770
Gas Natural SDG S.A. Acciones Port. EO 1	STK	-	103.726
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	STK	-	51.246
Kon. Boskalis Westminster N.V. Cert.v.Aandelen EO -,80	STK	-	83.300
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	STK	-	31.059
Petrofac Ltd. Registered Shares DL -,02	STK	-	105.833
Ratos AB Namn-Aktier B (fria) SK 4,166	STK	-	111.300
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	-	42.544
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class B EO -,07	STK	-	59.635
Schweizerisch.Rückvers.-Ges.AG Namens-Aktien SF 0,10	STK	-	70.415
SEB S.A. Actions Port. EO 1	STK	35.882	35.882
Software AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	-	23.975
Telefonaktiebol. L.M. Ericsson Namn-Aktier B (fria) o.N.	STK	-	299.923
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	STK	-	204.000
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	STK	-	49.200
Vallourec -Us.Tubes Lor.Val.R Actions Port. EO 2	STK	-	14.400
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	STK	-	42.643
Vodafone Group PLC Registered Shares DL-,11428571	STK	-	744.000

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	STK	226.000	226.000
-------------------------	-----	---------	---------

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

Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)

befristet	CHF	2.765
(Basiswerte: Galenica AG Nam.-Akt. SF 0,10)		

Halbjahresbericht des Fonds LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST vom 1. Januar 2010 bis 30. Juni 2010

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 Aktienkurs 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.

Der Fonds kann aufgrund seiner Zusammensetzung eine erhöhte Volatilität aufweisen, d. h. die Anteilepreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein.

In den ersten Monaten 2010 standen die Aktienmärkte weltweit unter dem Einfluss der Schuldenkrise in der Eurozone. Obwohl die EU und die Regierungen der Länder der Eurozone ein in der Höhe beispielloses Rettungsprogramm für die Problemländer im südlichen Euroraum beschlossen haben, konnte dieses die Marktteilnehmer bisher nicht überzeugen. Kaum Beachtung fanden die unverändert guten Konjunkturdaten.

Die Aktienmärkte der Industrieländer wiesen im ersten Halbjahr unter großen Schwankungen per Saldo Kurssteigerungen auf. Der globale MSCI-Index für die Industrieländer stieg im Berichtszeitraum in Euro gerechnet um 5,0% an. Dieser wurde noch übertroffen von der Entwicklung der Emerging Markets: um 11,3% legten die Kurse dort zu. In Europa dagegen kam es zu Kursrückgängen von 3,7%. Nach Branchen betrachtet, ergaben sich deutliche Steigerungen bei Industriewerten. Aktien aus den Sektoren Gesundheitsfürsorge und Versicherungen zeigten Kursrückgänge, während Titel aus den Bereichen Finanzdienstleistungen, Versorgung und Öl & Gas kräftige Kursverluste aufwiesen.

Der **LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST** war zum Stichtag zu 99,40% (97,84%) in Wertpapieren investiert. Bezüglich der Aktiengewichtung nach Regionen, dominiert unverändert der europäische Bereich mit 60,88% (56,44%). Auf Nordamerika entfallen 15% (15,90%) - USA und Kanada -, während in Asien 19,87% (19,07%) investiert sind. In Europa überwiegen Engagements in Euroland mit 36,11% (33,52%). Daneben sind Positionen in Großbritannien mit 9,89% (8,01%) und der Schweiz mit 8,97% (8,23%) enthalten. Skandinavien wurde mit 5,90% (6,68%) berücksichtigt.

Im **LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST** wurden im 1. Halbjahr 2010 Umschichtungen vorgenommen. Umfangreiche Transaktionen erfolgten in wenigen Sektoren: Verkauft wurden unter anderem amerikanische Öl- & Gas-Titel, europäische Industriewerte sowie asiatische Aktien der Gesundheitsfürsorge, da systematisch in diesen Sektoren nur noch wenige Aktien als geeignet zu identifizieren waren. Bei Neuanlagen wurden vorrangig europäische Versicherungs- und Versorgungstitel, Titel britischer Finanzdienstleister, außerdem Titel mit geringer Börsenbewertung, anhaltend hohen Cashflows sowie stabilen Dividendenzahlungen ausgewählt.

Nach Branchen gesehen, ergibt sich zum Stichtag die folgende Struktur. Die Schwergewichte liegen trotz der erfolgten Verkäufe im Sektor der klassischen Investitionsgüter mit 10,05% (14,68%). Nach den getätigten Käufen sind im Versicherungssektor aktuell 10,44% (6,40%) investiert. Im Versorgungsbereich sind 6,27% (4,85%) des Fondsvermögens angelegt. Im Bereich Finanzdienstleistungen waren wieder 4,93% (2,51%) angelegt. Der Sektor Öl & Gas hat infolge der Verkäufe noch mit 7,48% (10,19%) Berücksichtigung gefunden. In Werten der Gesundheitsfürsorge sind nur 8,05% (8,69%) investiert.

Der **LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST** stieg im Berichtszeitraum um 5,05% (BVI-Methode) an. Zu dem Ergebnis hat die Auswahl der Einzelwerte und der Ländern positiv beigetragen, während die Abwertung des Euros gegenüber dem US-Dollars belastete.

Depotstruktur: (in % des Fondsvermögens)



Automobile	2,15 %
Banken	4,13 %
Bau	3,51 %
Chemie	5,35 %
Energie	7,48 %
Finanzdienstleister	4,93 %
Grundstoffe	7,90 %
Handel	4,53 %
Immobilien	1,63 %
Investitionsgüter	10,05 %
Medien	2,29 %
Nahrungsmittel	1,14 %
nichtykl. Konsumgüter	4,15 %
Pharma	8,05 %
Technologie	3,52 %
Telekommunikation	9,84 %
Versicherung	10,44 %
Versorger	6,27 %
ykl. Konsumgüter	2,21 %
Bankguthaben, sonstige Vermögensgegenstände und sonstige Verbindlichkeiten	0,43 %

Vermögensaufstellung zum 30.06.2010 des LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere								
Aktien								
AGL Energy Registered Shares o.N.	STK	682.000	-	-	AUD	14,7000	6.958.594,37	0,47
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Registered Shares o.N.	STK	446.300	22.200	-	AUD	21,6100	6.694.242,89	0,45
Caltex Australia Ltd. Registered Shares o.N.	STK	933.178	-	-	AUD	9,4400	6.114.434,51	0,41
Leighton Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	STK	312.264	65.700	-	AUD	28,9500	6.274.661,45	0,42
Macarthur Coal Ltd. Registered Shares o.N.	STK	916.700	916.700	-	AUD	12,1200	7.711.691,78	0,52
Orica Ltd. Registered Shares o.N.	STK	383.719	-	-	AUD	25,2000	6.711.717,32	0,45
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	STK	154.300	154.300	-	AUD	66,6600	7.139.224,64	0,48
Canadian Tire Corp. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	STK	200.700	-	51.600	CAD	53,0000	8.252.569,55	0,56
Centerra Gold Inc. Registered Shares o.N.	STK	996.800	996.800	-	CAD	11,9500	9.241.487,61	0,62
Fairfax Finl Holdings Ltd. Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	STK	28.500	-	10.500	CAD	390,8200	8.641.469,30	0,58
First Quantum Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	STK	180.600	-	21.700	CAD	54,5000	7.636.251,07	0,51
Inmet Mining Corp. Registered Shares o.N.	STK	236.000	9.000	-	CAD	41,9700	7.684.523,14	0,52
Loblaw Companies Ltd. Registered Shares o.N.	STK	301.100	301.100	-	CAD	37,9300	8.860.526,91	0,60
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	STK	676.200	676.200	-	CAD	15,3800	8.068.586,38	0,54
Metro Inc. Registered Shares Class A o.N.	STK	260.100	-	168.900	CAD	41,7500	8.424.861,75	0,57
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	STK	195.300	195.300	-	CAD	55,4300	8.398.719,42	0,57
Quebecor Inc. Reg. Shs Cl.B (Sub.Vtg) o.N.	STK	326.100	326.100	-	CAD	31,7800	8.040.270,17	0,54
Research in Motion Ltd. Registered Shares o.N.	STK	173.700	192.400	18.700	CAD	52,4100	7.062.849,12	0,48
Sears Canada Inc. Registered Shares o.N.	STK	397.400	397.400	-	CAD	25,8500	7.969.927,32	0,54
Teck Resources Ltd. Reg. Shares(Sub Vtg) Cl.B o.N.	STK	335.800	335.800	-	CAD	31,7700	8.276.826,61	0,56
TELUS Corp. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	STK	309.800	-	159.200	CAD	38,3900	9.227.105,29	0,62
Actelion Ltd. Nam.-Aktien SF 0,50	STK	616.876	251.154	-	CHF	40,4500	18.794.799,93	1,26
Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	STK	319.300	319.300	-	CHF	76,0000	18.278.216,53	1,23
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	STK	485.500	95.100	-	CHF	52,7500	19.290.034,54	1,30
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	161.300	30.700	-	CHF	149,4000	18.151.238,86	1,22
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 12	STK	211.900	211.900	-	CHF	105,1000	16.774.708,41	1,13
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	STK	68.904	16.004	-	CHF	369,1000	19.156.218,69	1,29
Zurich Financial Services AG Nam.-Aktien SF 0,10	STK	110.000	20.000	-	CHF	241,6000	20.017.550,00	1,35
H. Lundbeck A/S Navne-Aktier DK 5	STK	797.646	137.512	-	DKK	84,2500	9.022.176,88	0,61
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	STK	140.900	140.900	-	EUR	81,6200	11.500.258,00	0,77
Arkema Actions au Porteur EO 10	STK	336.351	41.651	-	EUR	28,9700	9.744.088,47	0,66
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	324.600	-	62.500	EUR	36,1750	11.742.405,00	0,79
Autostrada Torino-Milano SpA Azioni nom. EO 0,50	STK	924.938	-	-	EUR	10,1100	9.351.123,18	0,63
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	STK	769.200	769.200	-	EUR	12,8200	9.861.144,00	0,66
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	STK	1.077.700	345.500	-	EUR	8,8290	9.515.013,30	0,64
BASF SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	271.200	-	4.700	EUR	45,4900	12.336.888,00	0,83
Bekaert N.V. Parts Sociales Nom. o.N.	STK	80.284	-	26.300	EUR	139,3500	11.187.575,40	0,75
BELGACOM S.A. Actions Nom. o.N.	STK	406.808	23.200	-	EUR	25,9050	10.538.361,24	0,71
Benetton Group S.p.A. Azioni nom. EO 1,30	STK	1.614.756	362.894	-	EUR	5,5500	8.961.895,80	0,60
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	STK	291.500	67.400	-	EUR	32,0550	9.344.032,50	0,63
CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 4	STK	158.300	45.700	-	EUR	56,3200	8.915.456,00	0,60
Corporación Financiera Alba SA Acciones Port. EO 1	STK	285.113	57.613	-	EUR	30,3700	8.658.881,81	0,58
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	STK	1.075.200	1.075.200	-	EUR	8,7330	9.389.721,60	0,63
Delhaize Group S.A. Parts Sociales Nom. o.N.	STK	159.000	159.000	-	EUR	60,0000	9.540.000,00	0,64
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	STK	1.257.000	1.257.000	-	EUR	9,7500	12.255.750,00	0,82
E.ON AG Namens-Aktien o.N.	STK	465.300	48.000	-	EUR	22,2350	10.345.945,50	0,70
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	STK	481.000	481.000	-	EUR	17,6450	8.487.245,00	0,57
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	STK	2.471.000	395.000	-	EUR	3,5050	8.660.855,00	0,58
ENI S.p.A. Azioni nom. EO 1	STK	598.200	109.000	-	EUR	15,2300	9.110.586,00	0,61
Finmeccanica S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	STK	1.029.593	292.100	-	EUR	8,6350	8.890.535,56	0,60
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	STK	538.707	38.607	-	EUR	18,1000	9.750.596,70	0,66
France Télécom Actions Port. EO 4	STK	618.300	159.100	-	EUR	14,2600	8.816.958,00	0,59
Fugro N.V. Aandelen op naam EO -,05	STK	252.800	-	-	EUR	39,0800	9.879.424,00	0,66
GdF Suez S.A. Actions Port. EO 1	STK	385.956	134.856	-	EUR	23,6200	9.116.280,72	0,61
Hannover Rückversicherung AG Namens-Aktien o.N.	STK	336.100	336.100	-	EUR	35,2050	11.832.400,50	0,80
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	STK	306.500	306.500	-	EUR	39,8950	12.227.817,50	0,82
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	STK	1.727.000	440.000	-	EUR	4,7240	8.158.348,00	0,55
IMTECH N.V. Aandelen op naam EO -,80	STK	516.533	15.286	56.700	EUR	21,2150	10.958.247,60	0,74
Kon. Boskalis Westminster N.V. Cert.v.Aandelen EO -,80	STK	366.600	-	15.800	EUR	32,3350	11.854.011,00	0,80
Kon. KPN N.V. Aandelen op naam EO 0,24	STK	974.200	974.200	-	EUR	10,5250	10.253.455,00	0,69
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	STK	331.800	25.500	-	EUR	32,9800	10.942.764,00	0,74
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	364.314	-	101.292	EUR	35,1050	12.789.242,97	0,86
Lottomatica S.p.A. Azioni nom. EO 1	STK	765.700	166.000	-	EUR	10,7100	8.200.647,00	0,55
M6 Métropole Télévision S.A. Actions Port.EO 0,4	STK	602.100	602.100	-	EUR	16,8800	10.163.448,00	0,68
Mapfre S.A. Acciones Nom. EO -,10	STK	4.069.000	4.069.000	-	EUR	2,2600	9.195.940,00	0,62
MTU Aero Engines Holding AG Namens-Aktien o.N.	STK	261.506	-	76.194	EUR	46,2700	12.099.882,62	0,81
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	110.600	6.300	-	EUR	103,5500	11.452.630,00	0,77
Nutreco N.V. Aandelen aan toonder EO 0,24	STK	246.300	246.300	-	EUR	43,8950	10.811.338,50	0,73
Orion Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	STK	682.500	682.500	-	EUR	15,1700	10.353.525,00	0,70
Repsol YPF S.A. Acciones Port. EO 1	STK	549.300	79.100	-	EUR	16,8450	9.252.958,50	0,62
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	STK	486.700	-	-	EUR	20,7800	10.113.626,00	0,68
SAFRAN Actions Port. EO -,20	STK	458.977	-	262.123	EUR	22,9500	10.533.522,15	0,71
Sanofi-Aventis S.A. Actions Port. EO 2	STK	201.439	46.409	-	EUR	49,2400	9.918.856,36	0,67
SNS Reaal Groep N.V. Aandelen op naam EO 1,63	STK	2.727.596	584.900	-	EUR	3,6440	9.939.359,82	0,67

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	STK	1.681.000	1.681.000	-	EUR	6,6510	11.180.331,00	0,75
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	STK	578.200	132.600	-	EUR	15,4350	8.924.517,00	0,60
Terna S.p.A. Azioni nom. EO -,22	STK	2.916.000	2.916.000	-	EUR	2,9625	8.638.650,00	0,58
Tognum AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	814.747	-	149.780	EUR	15,4300	12.571.546,21	0,85
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	STK	255.800	68.100	-	EUR	37,0550	9.478.669,00	0,64
UPM Kymmene Corp. Bearer Shares o.N.	STK	930.300	930.300	-	EUR	10,9700	10.205.391,00	0,69
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	STK	271.900	67.300	-	EUR	34,6900	9.432.211,00	0,63
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	STK	568.498	181.398	-	EUR	16,6800	9.482.546,64	0,64
Wartsila Corp. Reg. Shares o.N.	STK	291.006	-	55.394	EUR	37,4500	10.898.174,70	0,73
Aberdeen Asset Management PLC Registered Shares LS -,10	STK	6.546.000	6.546.000	-	GBP	1,2990	10.395.849,61	0,70
Astrazeneca PLC Registered Shares DL -,25	STK	305.500	-	24.300	GBP	32,0900	11.985.489,28	0,81
BHP Billiton PLC Registered Shares DL -,50	STK	491.700	491.700	-	GBP	17,6500	10.610.106,77	0,71
BP PLC Registered Shares DL -,25	STK	1.818.323	264.500	-	GBP	3,2830	7.298.216,64	0,49
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	STK	770.100	39.200	-	GBP	11,4200	10.751.970,48	0,72
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	STK	739.200	-	-	GBP	6,2290	5.629.309,48	0,38
Icap PLC Registered Shares LS -,10	STK	2.394.000	2.394.000	-	GBP	4,0200	11.765.896,81	0,79
Imperial Tobacco Group PLC Registered Shares LS -,10	STK	491.236	13.236	-	GBP	18,5500	11.140.609,11	0,75
International Power PLC Registered Shares LS-,50	STK	2.979.602	-	329.398	GBP	3,0010	10.931.986,55	0,74
Meggitt PLC Registered Shares LS -,05	STK	3.134.147	-	345.893	GBP	3,0400	11.648.440,40	0,78
Sage Group PLC, The Registered Shares LS -,01	STK	3.816.628	-	47.372	GBP	2,3190	10.820.701,50	0,73
Thomas Cook Group PLC Registered Shares LS-,10	STK	4.417.000	4.417.000	-	GBP	1,8190	9.822.791,70	0,66
Vodafone Group PLC Registered Shares DL-,11428571	STK	6.769.000	171.000	-	GBP	1,4025	11.606.525,24	0,78
Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	14.533.000	-	-	HKD	3,9700	6.032.125,75	0,41
Cheung Kong (Holdings) Ltd. Registered Shares HD -,50	STK	631.000	631.000	-	HKD	90,4000	5.963.790,73	0,40
China CITIC Bank Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	10.570.000	-	-	HKD	4,9900	5.514.423,79	0,37
China Cmnctns Construct.Co.Ltd Registered Shares H YC 1	STK	8.163.000	8.163.000	-	HKD	7,2000	6.144.787,93	0,41
China Mobile Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	718.000	718.000	-	HKD	78,2000	5.870.239,27	0,39
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	STK	9.198.000	-	1.248.000	HKD	6,3500	6.106.491,21	0,41
CLP Holdings Ltd. Registered Shares HD 5	STK	1.003.500	1.003.500	-	HKD	56,4500	5.922.511,73	0,40
CNOOC Ltd. Reg.Subdivided Shares HD -,02	STK	4.359.000	-	1.271.000	HKD	13,3800	6.097.721,55	0,41
Great Wall Motor Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	4.621.000	4.621.000	-	HKD	13,6000	6.570.516,09	0,44
Hutchison Whampoa Ltd. Registered Shares HD -,25	STK	1.298.000	-	-	HKD	48,3000	6.554.603,56	0,44
Hysan Development Co. Ltd. Registered Shares HD 5	STK	2.710.000	-	510.000	HKD	22,2000	6.289.945,34	0,42
Maanshan Iron and Steel Co.Ltd Registered Shares H YC 1	STK	16.162.000	19.134.000	2.972.000	HKD	3,4400	5.812.703,24	0,39
New World Development Co. Ltd. Registered Shares HD 1	STK	4.583.000	1.110.000	788.000	HKD	12,7800	6.123.578,89	0,41
Renhe Commercial Hldgs Co.Ltd. Registered Shares HD -,01	STK	34.543.000	-	10.327.000	HKD	1,6300	5.886.704,87	0,40
Shanghai Industrial Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	1.783.000	366.000	354.000	HKD	31,1500	5.806.761,65	0,39
Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Registered Shares HD -,25	STK	2.413.500	-	505.000	HKD	24,3500	6.144.278,25	0,41
Aeon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	733.000	733.000	-	JPY	945,0000	6.357.557,73	0,43
Alps Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	861.800	-	666.000	JPY	769,0000	6.082.573,40	0,41
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	STK	1.439.000	1.439.000	-	JPY	467,0000	6.167.827,28	0,42
Dai Nippon Printing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	612.000	-	70.000	JPY	1.033,0000	5.802.381,41	0,39
Daicel Chemical Industries Ltd Registered Shares o.N.	STK	1.108.000	-	442.000	JPY	604,0000	6.142.302,88	0,41
Denso Corp. Registered Shares o.N.	STK	276.600	-	50.200	JPY	2.476,0000	6.285.753,49	0,42
Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	STK	253.900	253.900	-	JPY	2.588,0000	6.030.891,31	0,41
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	244.000	-	15.000	JPY	2.597,0000	5.815.891,62	0,39
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	STK	934.000	934.000	-	JPY	705,0000	6.043.527,77	0,41
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	233.300	233.300	-	JPY	2.780,0000	5.952.700,93	0,40
JX Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.412.220	2.039.420	627.200	JPY	437,0000	5.664.196,66	0,38
Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Registered Shares o.N.	STK	1.600.000	-	788.000	JPY	409,0000	6.006.172,76	0,40
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	558.000	558.000	-	JPY	1.054,0000	5.397.955,98	0,36
MS+AD Insurance Grp Hldgs Inc.	STK	306.000	-	26.000	JPY	1.919,0000	5.389.530,45	0,36
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	STK	218.300	218.300	-	JPY	2.939,0000	5.888.543,00	0,40
NTT DOCOMO INC. Registered Shares o.N.	STK	4.888	-	844	JPY	134.500,0000	6.034.037,58	0,41
Oji Paper Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.545.000	-	469.000	JPY	437,0000	6.196.756,77	0,42
Sega Sammy Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	605.700	605.700	-	JPY	1.282,0000	7.126.891,18	0,48
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	647.600	647.600	-	JPY	1.047,0000	6.223.118,21	0,42
Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.688.000	1.688.000	-	JPY	405,0000	6.274.541,48	0,42
HYUNDAI MOBIS Registered Shares SW 5000	STK	51.579	-	16.800	KRW	207.000,0000	7.108.940,54	0,48
KT Corp. Registered Shares SW 5000	STK	205.149	-	35.300	KRW	45.150,0000	6.167.210,58	0,41
POSCO Registered Shares SW 5000	STK	21.300	3.000	-	KRW	466.500,0000	6.615.959,99	0,45
Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	STK	12.860	12.860	-	KRW	774.000,0000	6.627.405,56	0,45
Shinhan Financial Group Co.Ltd Registered Shares SW 5000	STK	226.700	226.700	-	KRW	45.650,0000	6.890.550,51	0,46
SK Holdings Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	STK	121.300	5.400	-	KRW	87.400,0000	7.058.848,35	0,47
Fred. Olsen Energy ASA Navne-Aksjer NK 20	STK	390.591	86.199	-	NOK	170,1000	8.350.974,84	0,56
Statoil ASA Navne-Aksjer NK 2,50	STK	609.400	108.500	-	NOK	127,3000	9.750.827,72	0,66
Telecom Corp. of New Zeal. Ltd Registered Shares o.N.	STK	6.331.804	1.863.000	-	NZD	1,8900	6.734.301,44	0,45
Boliden AB Namn-Aktier SK 2	STK	1.063.527	119.827	-	SEK	87,1500	9.729.325,25	0,65
Investor, AB Namn-Aktier B (fria) SK 6,25	STK	749.300	749.300	-	SEK	127,2000	10.004.828,64	0,67
Ratos AB Namn-Aktier B (fria) SK 4,166	STK	470.990	-	13.872	SEK	197,6000	9.769.344,78	0,66
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	STK	1.049.300	173.300	-	SEK	92,0500	10.138.886,85	0,68
Tele2 AB Namn-Aktier B SK 1,25	STK	844.187	43.387	-	SEK	117,5000	10.412.220,03	0,70
TeliaSonera AB Namn-Aktier SK 3,20	STK	2.018.800	270.500	-	SEK	50,3000	10.659.285,43	0,72
SembCorp Industries Ltd. Reg. Shares New SD -,25	STK	2.872.900	-	647.100	SGD	4,0800	6.836.156,99	0,46
Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Registered Shares o.N.	STK	9.217.989	-	1.176.000	SGD	1,3500	7.257.738,38	0,49

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2010	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bangkok Bank PCL Reg. Shares (Local) BA 10	STK	2.254.000	-	327.000	THB	125,0000	7.078.519,16	0,48
ACE Ltd. Registered Shares SF 31,55	STK	74.100	82.700	8.600	USD	51,7700	3.122.787,44	0,21
Aeropostale Inc. Registered Shares DL -,01	STK	130.400	130.400	-	USD	28,8100	3.058.207,16	0,21
Alpha Natural Resources Inc. Registered Shares DL -,01	STK	104.800	104.800	-	USD	33,9600	2.897.176,91	0,19
Amdocs Ltd. Registered Shares LS -,01	STK	122.700	-	26.300	USD	27,0100	2.697.833,84	0,18
American Financial Group Inc. Registered Shares DL 1	STK	134.300	-	17.300	USD	27,4600	3.002.082,32	0,20
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	STK	108.600	-	25.400	USD	34,8900	3.084.443,68	0,21
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	STK	88.400	-	6.300	USD	34,1600	2.458.194,13	0,17
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	STK	88.900	88.900	-	USD	40,8200	2.954.070,20	0,20
CenturyLink Inc. Registered Shares DL 1	STK	108.100	108.100	-	USD	33,7300	2.968.165,32	0,20
Comcast Corp. New Registered Shares Class A DL1	STK	217.100	236.600	19.500	USD	17,6800	3.124.554,72	0,21
Coventry Health Care Inc. Registered Shares DL -,01	STK	172.900	-	-	USD	17,6800	2.488.417,83	0,17
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	STK	139.300	139.300	-	USD	27,0500	3.067.357,79	0,21
Forest Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	STK	138.600	-	-	USD	27,6800	3.123.024,32	0,21
Freep. McMoRan Copp.&Gold Inc. Reg. Shares DL-,10	STK	55.500	6.900	-	USD	61,0700	2.759.096,90	0,19
Fresh Del Monte Produce Inc. Registered Shares DL -,01	STK	179.900	-	8.100	USD	20,7200	3.034.359,02	0,20
Gamestop Corp. (new) Reg. Shares Class A DL -,001	STK	167.500	-	-	USD	18,3200	2.497.964,90	0,17
Gannett Co. Inc. Registered Shares DL 1	STK	248.500	248.500	-	USD	14,0400	2.840.138,71	0,19
General Dynamics Corp. Registered Shares DL 1	STK	55.000	-	-	USD	59,4300	2.660.813,71	0,18
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	STK	92.600	-	43.800	USD	42,0400	3.168.981,80	0,21
Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,0586	STK	91.200	105.300	14.100	USD	41,2500	3.062.420,63	0,21
International Paper Co. Registered Shares DL 1	STK	167.300	167.300	-	USD	22,3900	3.049.271,43	0,21
ITT Educational Services Inc. Registered Shares DL -,01	STK	33.500	33.500	-	USD	85,0000	2.317.980,53	0,16
Jacobs Engineering Group Inc. Registered Shares DL 1	STK	96.300	96.300	-	USD	36,9100	2.893.452,67	0,19
Jardine Matheson Holdings Ltd. Registered Shares DL -,25	STK	236.800	236.800	-	USD	35,1400	6.773.755,33	0,46
KBR Inc. Registered Shares DL -,001	STK	181.000	-	11.500	USD	20,5600	3.029.338,02	0,20
Knight Capital Group Inc. Reg. Shares DL -,01	STK	257.900	14.100	-	USD	14,0600	2.951.771,35	0,20
Lubrizol Corp. Registered Shares o.N.	STK	43.600	-	17.500	USD	79,4200	2.818.788,06	0,19
Marvell Technology Grp Ltd. Registered Shares DL -,002	STK	197.100	-	53.500	USD	16,2800	2.612.083,62	0,18
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	STK	53.400	-	21.000	USD	67,4500	2.932.035,75	0,20
PHH Corp. Registered Shares new DL-,01	STK	174.600	182.600	8.000	USD	19,3400	2.748.822,90	0,18
Reinsurance Grp of Amer. Inc. Registered Shares New DL-,01	STK	79.500	-	12.800	USD	46,4500	3.006.068,67	0,20
Supervalu Inc. Registered Shares DL 1	STK	276.700	276.700	-	USD	11,1200	2.504.724,69	0,17
Tech Data Corp. Registered Shares DL -,0015	STK	90.400	-	4.300	USD	36,0700	2.654.364,89	0,18
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK	70.100	70.100	-	USD	51,8700	2.959.922,34	0,20
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	STK	75.100	84.600	9.500	USD	49,7300	3.040.216,05	0,20
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK	126.300	-	6.800	USD	28,6300	2.943.545,47	0,20
V.F. Corp. Registered Shares o.N.	STK	47.000	47.000	-	USD	72,2400	2.763.895,67	0,19
Wellpoint Inc. Registered Shares DL -,01	STK	71.300	-	11.000	USD	49,5700	2.877.096,97	0,19
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,10	STK	102.300	102.300	-	USD	30,6700	2.554.085,67	0,17
Summe der börsengehandelten Wertpapiere					EUR	1.465.465.428,05	98,60	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Aktien								
LG Telecom Ltd. Registered Shares SW 5000	STK	1.299.100	73.800	-	KRW	7.660,0000	6.625.718,35	0,45
Corinthian Colleges Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	255.500	255.500	-	USD	10,0800	2.096.512,65	0,14
Dish Network Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	STK	175.600	-	40.500	USD	18,4200	2.633.056,56	0,18
Hudson City Bancorp Inc. Registered Shares DL -,01	STK	291.200	307.000	15.800	USD	12,5900	2.984.442,06	0,20
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere					EUR	14.339.729,62	0,96	
Summe Wertpapiervermögen					EUR	1.479.805.157,67	99,57	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Depotbank	EUR	3.423.267,84				3.423.267,84	0,23	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	932.180,69				97.459,62	0,01	
Summe der Bankguthaben					EUR	3.520.727,46	0,24	
Summe der Bankguthaben, nicht verbrieften Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					EUR	3.520.727,46	0,24	
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche	EUR	1.992,63				1.992,63	0,00	
Dividendenansprüche	EUR	3.456.386,77				3.456.386,77	0,23	
ausländische Quellensteueransprüche	EUR	1.629.401,53				1.629.401,53	0,11	
Forderungen aus Kompensationszahlungen aus Wertpapierleihe	EUR	332.799,49				332.799,49	0,02	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	5.420.580,42	0,36	
Sonstige Verbindlichkeiten *)						-2.544.922,96	-0,17	
Fondsvermögen					EUR	1.486.201.542,59	100,00**)	
Anteilwert					EUR	77,01		
Umlaufende Anteile					STK	19.299.300		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							99,57	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							0,00	

*) Rückstellungen für Verwaltungsvergütung, Depotbankgebühr.

**) 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:

Amerikanische Vermögenswerte per 29.06.2010
Alle anderen Vermögenswerte per 30.06.2010 oder letztbekannte Kurse

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2010	
Australische Dollar	(AUD)	1,440722	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,817947	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,448499	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,564789	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	108,954575	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,288944	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,777038	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	7,955901	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,526496	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,327635	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,714623	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	(KRW)	1.501,890885	= 1 Euro (EUR)
Thailändische Baht	(THB)	39,803523	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,228440	= 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 bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
---------------------	---	--------------------------	-----------------------------

**Börsengehandelte Wertpapiere
Aktien**

Aalberts Industries N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	STK	-	1.086.400
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	STK	-	952.400
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	STK	-	165.300
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	STK	-	397.200
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	STK	-	2.839.695
Bally Technologies Inc. Registered Shares DL -,10	STK	-	91.400
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	STK	-	216.700
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	STK	-	250
Bluescope Steel Ltd. Registered Shares o.N.	STK	-	3.199.600
Bombardier Inc. Registered Shares Class B o.N.	STK	-	3.136.500
Bunge Ltd. Registered Shares DL -,01	STK	-	68.100
Bureau Veritas SA Actions Nom. EO -,12	STK	-	234.500
BUZZI UNICEM S.p.A. Azioni nom. EO 0,60	STK	-	762.663
Cenovus Energy Inc. Registered Shares o.N.	STK	-	250.100
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	STK	-	1.300
Chaoda Modern Agr. (Hldgs) Ltd Registered Shares HD -,10	STK	-	11.217.840
Charter International PLC Registered Shares LS-,02	STK	-	1.196.822
China Agri Inds Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	-	8.870.000
China Construction Bank Corp. Registered Shares H YC 1	STK	-	10.373.000
China Unicom (Hong Kong) Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	-	6.722.000
Computer Sciences Corp. Registered Shares DL 1	STK	-	75.800
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	STK	-	294.000
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	STK	-	832.000
Dell Inc. Registered Shares DL -,01	STK	-	230.900
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	STK	-	167.200
Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	-	232.300
EnCana Corp. Registered Shares o.N.	STK	-	250.100
Energen Corp. Registered Shares DL -,01	STK	-	79.900
Enasco PLC Registered Shares (Spons.ADRs)	STK	-	98.200
Flowserve Corp. Registered Shares DL 1,25	STK	-	39.500
FLSmidth & Co. AS Navne-Aktier B DK 20	STK	-	210.000
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	STK	-	1.326.000
Galenica AG Nam.-Akt. SF 0,10	STK	-	59.027
Gas Natural SDG S.A. Acciones Port. EO 1	STK	-	615.800
Goodrich Corp. Registered Shares DL 5	STK	-	62.900
Husky Energy Inc. Registered Shares o.N.	STK	-	516.300
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	STK	-	29.700
IT Holdings Corp. Registered Shares o.N.	STK	-	682.000
Kingboard Chem.Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	-	2.182.500
L-3 Communications Hldgs Inc. Registered Shares DL -,01	STK	-	51.100
LG Chemical Ltd. (New) Registered Shares SW 5000	STK	-	51.822
LG Electronics Inc. (new) Registered Shares SW 5000	STK	-	96.900

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Logica PLC Registered Shares LS -,10	STK	-	7.277.715
Lundin Mining Corp. Registered Shares o.N.	STK	-	3.351.000
Marathon Oil Corp. Registered Shares DL 1	STK	-	123.400
Merck & Co. Inc. (New) Registered Shares DL-,01	STK	-	89.331
Methanex Corp. Registered Shares o.N.	STK	-	771.220
Millicom Intl Cellular S.A. Registered Shares DL 1,50	STK	-	57.500
Murphy Oil Corp. Registered Shares DL 1	STK	-	65.800
Nabors Industries Ltd. Registered Shares DL -,001	STK	-	195.800
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	STK	-	152.602
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	STK	-	199.800
NKSJ Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.306.000	1.306.000
Nyrstar Actions Nom. o.N.	STK	-	1.165.100
PetroChina Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	-	6.770.000
Petroplus Holdings AG Nam.-Aktien SF 7,58	STK	-	1.034.421
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	STK	-	226.400
RWE AG Stammaktien o.N.	STK	178.000	178.000
SCHMOLZ + BICKENBACH AG Nam.- Aktien SF 10	STK	-	72.781
Schweizerisch.Rückvers.-Ges.AG Namens-Aktien SF 0,10	STK	-	447.000
Sharp Corp. Registered Shares o.N.	STK	-	740.000
Sherritt International Corp. Reg. Shares o.N.	STK	-	2.127.949
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	129.900	129.900
Software AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	-	153.540
SONY Corp. Registered Shares o.N.	STK	-	295.000
STADA Arzneimittel AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	-	502.400
State Street Corp. Registered Shares DL 1	STK	-	98.100
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	-	211.700
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	STK	-	911.800
Toyota Industries Corp. Registered Shares o.N.	STK	-	310.600
Transocean Ltd. Nam.-Aktien SF 15	STK	-	45.400
Vallourec -Us.Tubes Lor.Val.R Actions Port. EO 2	STK	-	66.598
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	-	4.850.000

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	STK	1.727.000	1.727.000
-------------------------	-----	-----------	-----------

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere
Aktien**

Garmin Ltd. Registered Shares DL-,005	STK	-	130.700
---------------------------------------	-----	---	---------

**Nicht notierte Wertpapiere
Aktien**

Nippon Oil Corp. Registered Shares o.N.	STK	-	1.906.000
Sompo Japan Insurance Inc. Registered Shares o.N.	STK	-	1.306.000

Andere Wertpapiere

Mapfre S.A. Anrechte	STK	4.069.000	4.069.000
----------------------	-----	-----------	-----------

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

Kingboard Chem.Hldgs Ltd. WTS 31.10.12	STK	218.250	218.250
--	-----	---------	---------

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

Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)

befristet (Basiswerte: Galenica AG Nam.-Akt. SF 0,10)	CHF			21.349
unbefristet (Basiswerte: Galenica AG Nam.-Akt. SF 0,10)	CHF			5.689

Fondskosten der Publikumsfonds der LBB-INVEST

(Stand: 7/2010)

Fonds	Wert- papier- kenn- nummer	ISIN	Auflegung	Geschäfts- jahr	Aus- schüttung	Ausgabe- aufschlag zurzeit	Verwaltungs- vergütung zurzeit	Verwaltungs- vergütung max. möglich p.a.	Depotbank- vergütung p.a.	Portfolio- umschlags- rate	TER (Total Expense Ratio)**
Richtlinienkonforme Sondervermögen											
Aktienfonds											
Deutschland-INVEST	847 928	DE0008479288	12.11.1990	1.4.-31.3.	Juni	5%	1,20%	1,50%	0,10%	0,33%	1,36%
Europa-INVEST	847 924	DE0008479247	31.10.1989	1.4.-31.3.	Juni	5%	1,20%	1,50%	0,10%	0,42%	1,39%
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%	0,19%	2,10%
Kepler-Emerging Markets- LBB-INVEST	A0ERYQ	DE000A0ERYQ0	30.08.2006	1.4.-31.3.	Juni	5%	1,85%	2,25%	0,20%	0,06%	2,13%
Kepler-Global Alpha-LBB-INVEST	A0JKNY	DE000A0JKNY1	10.12.2007	1.4.-31.3.	Juni	5%	0,60%	2,00%	0,10%	0,34%	0,77%
Kepler-Global Value-LBB-INVEST	A0JKNP	DE000A0JKNP9	02.07.2007	1.4.-31.3.	Juni	5%	1,65%	2,00%	0,10%	0,28%	1,85%
LINGOHR-ALPHA-SYSTEMATIC- LBB-INVEST	A0ERYR	DE000A0ERYR8	15.08.2006	1.4.-31.3.	Juni	5%	0,60%	1,65%	0,10%	0,96%	0,77%
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%	1,16%	2,15%
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%	0,95%	1,84%
LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC- LBB-INVEST	532 009	DE0005320097	01.10.2003	1.1.-31.12.	Dezember*	5%	1,65%	2,00%	0,10%	1,03%	1,80%
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	977 479	DE0009774794	01.10.1996	1.1.-31.12.	Dezember*	5%	1,65%	1,65%	0,10%	0,99%	1,80%
TopPortfolio-INVEST	977 494	DE0009774943	02.03.1998	1.4.-31.3.	Juni	5%	1,50%	1,50%	0,10%	0,40%	1,80%
WachstumGlobal-INVEST (ehemals Millennium-INVEST)	979 906	DE0009799064	01.11.1999	1.4.-31.3.	März*	5%	1,50%	2,00%	0,10%	0,90%	1,79%
Rentenfonds											
EuroRent-INVEST	847 925	DE0008479254	27.12.1989	1.4.-31.3.	Juni	3%	0,90%	1,20%	0,10%	1,43%	1,11%
Führ-Corporate Bond-LBB-INVEST	A0M6J9	DE000A0M6J90	01.04.2009	1.10.-30.9.	Nov	3%	1,00%	2,00%	0,05%		0,55%***
Multirent-INVEST	847 921	DE0008479213	31.01.1989	1.4.-31.3.	Juni	3%	0,90%	1,20%	0,10%	0,54%	1,06%
Multizins-INVEST	978 606	DE0009786061	01.02.1999	1.4.-31.3.	Juni	3%	1,00%	1,20%	0,10%	0,39%	1,16%
Weltzins-INVEST	A1CXYM	DE000A1CXYM9	01.07.2010	1.4.-31.3.	Juni	3%	1,00%	2,00% ¹⁾	0,10%		*****
Mischfonds											
Gothaer-Global-LBB-INVEST ****	977 015	DE0009770156	03.08.1995	1.4.-31.3.	Juni	4%	1,30%	1,80%	0,10%	0,16%	1,49%
WeltKap-INVEST	977 483	DE0009774836	02.01.1997	1.4.-31.3.	Juni	4%	1,00%	1,50%	0,10%	0,44%	1,23%
Geldmarktfonds											
EuroGeldmarkt-INVEST	977 008	DE0009770081	31.10.1994	1.4.-31.3.	März*	0%	0,50%	0,96%	0,05%	0,54%	0,61%
Dachfonds											
Best-INVEST 100****	531 982	DE0005319826	18.09.2000	1.1.-31.12.	März	4%	1,50%	2,00%	0,10%	2,22%	1,70%
Best-INVEST Bond Satellite****	531 990	DE0005319909	01.12.2003	1.1.-31.12.	März	3%	1,00%	2,00%	0,10%	0,28%	1,16%
Gemischte Sondervermögen											
Dachfonds											
Best-INVEST 30****	531 980	DE0005319800	18.09.2000	1.1.-31.12.	März	3%	1,30%	2,00%	0,10%	1,65%	1,48%
Best-INVEST 50****	531 981	DE0005319818	18.09.2000	1.1.-31.12.	März	3,50%	1,40%	2,00%	0,10%	1,82%	1,58%
Mischfonds											
Stratego Grund****	A0ERSF	DE000A0ERSF5	01.09.2005	1.4.-31.3.	Juni	5%	0,80%	2,00%	0,10%	0,29%	0,93%
Stratego Ertrag****	A0DNG5	DE000A0DNG57	01.04.2005	1.4.-31.3.	Juni	3%	0,80%	2,00%	0,10%	0,34%	0,96%
Stratego Konservativ****	531 992	DE0005319925	01.04.2005	1.4.-31.3.	Juni	3,50%	0,95%	2,00%	0,10%	0,35%	1,10%
Stratego Wachstum****	A0DNG1	DE000A0DNG16	01.04.2005	1.4.-31.3.	Juni	4%	1,10%	2,00%	0,10%	0,41%	1,27%
Stratego Chance****	A0DNG2	DE000A0DNG24	01.04.2005	1.4.-31.3.	Juni	4,50%	1,25%	2,00%	0,10%	0,42%	1,62%
Stratego Offensiv****	A0DNG6	DE000A0DNG65	01.04.2005	1.4.-31.3.	Juni	5%	1,40%	2,00%	0,10%	0,47%	2,16%

* 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 ermittelt

¹⁾ zzgl. Performance-Fee

Auftragsannahmeschlusszeiten

(Stand: 07/2010)

FONDSNAME	Auftragsannahmeschluss Auftragseingang bis...eines Börsentages (maßgeblich ist der Eingang bei der LBB- INVEST bzw. der jeweiligen Depotbank*)	Abrechnung zu den ermittelten Ausgabe- und Rücknahmepreisen ¹
LBB-INVEST Fonds		
Aktiefonds		
Deutschland-INVEST	bis 12:00 Uhr / nach 12:00 Uhr	Börsentag des Auftragseinganges / nächster Börsentag
Europa-INVEST	bis 12:00 Uhr / nach 12:00 Uhr	Börsentag des Auftragseinganges / nächster Börsentag
GO EAST-INVEST	bis 12:00 Uhr / nach 12:00 Uhr	Börsentag des Auftragseinganges / nächster Börsentag
Keppler-Emerging Markets-LBB-INVEST	bis 12:00 Uhr / nach 12:00 Uhr	nächster Börsentag / übernächster Börsentag
Keppler-Global Alpha-LBB-INVEST	bis 24:00 Uhr	übernächster Börsentag
Keppler-Global Value-LBB-INVEST	bis 12:00 Uhr / nach 12:00 Uhr	nächster Börsentag / übernächster Börsentag
LINGOHR-ALPHA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	bis 24:00 Uhr	übernächster Börsentag
LINGOHR-AMERIKA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	bis 12:00 Uhr / nach 12:00 Uhr	nächster Börsentag / übernächster Börsentag
LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	bis 12:00 Uhr / nach 12:00 Uhr	nächster Börsentag / übernächster Börsentag
LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	bis 12:00 Uhr / nach 12:00 Uhr	Börsentag des Auftragseinganges / nächster Börsentag
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	bis 12:00 Uhr / nach 12:00 Uhr	nächster Börsentag / übernächster Börsentag
TopPortfolio-INVEST	bis 12:00 Uhr / nach 12:00 Uhr	nächster Börsentag / übernächster Börsentag
WachstumGlobal-INVEST	bis 12:00 Uhr / nach 12:00 Uhr	nächster Börsentag / übernächster Börsentag
Rentenfonds		
EuroRent-INVEST	bis 12:00 Uhr / nach 12:00 Uhr	Börsentag des Auftragseinganges / nächster Börsentag
FlexBond-Plus-INVEST	bis 12:00 Uhr / nach 12:00 Uhr	Börsentag des Auftragseinganges / nächster Börsentag
FlexBond-Vario-INVEST	bis 12:00 Uhr / nach 12:00 Uhr	Börsentag des Auftragseinganges / nächster Börsentag
Führ-Corporate Bond-LBB-INVEST	bis 12:00 Uhr / nach 12:00 Uhr	nächster Börsentag / übernächster Börsentag
Multirent-INVEST	bis 12:00 Uhr / nach 12:00 Uhr	nächster Börsentag / übernächster Börsentag
Multizins-INVEST	bis 12:00 Uhr / nach 12:00 Uhr	nächster Börsentag / übernächster Börsentag
Private Banking Bond Timing ²	bis 12:00 Uhr / nach 12:00 Uhr	Börsentag des Auftragseinganges / nächster Börsentag
Private Banking FlexBond ²	bis 12:00 Uhr / nach 12:00 Uhr	Börsentag des Auftragseinganges / nächster Börsentag
Weltzins-INVEST	bis 12:00 Uhr / nach 12:00 Uhr	nächster Börsentag / übernächster Börsentag
Geldmarktfonds		
EuroGeldmarkt-INVEST	bis 12:00 Uhr / nach 12:00 Uhr	Börsentag des Auftragseinganges / nächster Börsentag
Dachfonds		
Best-INVEST 30	bis 24:00 Uhr	übernächster Börsentag
Best-INVEST 50	bis 24:00 Uhr	übernächster Börsentag
Best-INVEST 100	bis 24:00 Uhr	übernächster Börsentag
Best-INVEST Bond Satellite	bis 24:00 Uhr	übernächster Börsentag
UC Multimanager Global - LBB-INVEST	bis 24:00 Uhr	übernächster Börsentag
Mischfonds		
Gothaer-Global-LBB-INVEST	bis 12:00 Uhr / nach 12:00 Uhr	nächster Börsentag / übernächster Börsentag
Private Banking Premium Chance ²	bis 24:00 Uhr	übernächster Börsentag
Private Banking Premium Ertrag ²	bis 24:00 Uhr	übernächster Börsentag
Private Banking Struktur ²	bis 12:00 Uhr / nach 12:00 Uhr	nächster Börsentag / übernächster Börsentag
Stratego - Fonds	bis 24:00 Uhr	übernächster Börsentag
VermögensStruktur - Fonds ³	bis 24:00 Uhr	übernächster Börsentag
WeltKap-INVEST	bis 12:00 Uhr / nach 12:00 Uhr	nächster Börsentag / übernächster Börsentag
LRI Invest-Fonds		
Rentenfonds		
Europa-Lux EuroRent 3-6	bis 12:00 Uhr / nach 12:00 Uhr	Börsentag des Auftragseinganges / nächster Börsentag

* Depotbank für die Fonds der LBB-INVEST ist die Landesbank Berlin AG, Depotbank für die Fonds der LRI Invest S.A. ist die LBBW Luxemburg S.A.

¹ Sofern der bezeichnete Börsentag ein gesetzlicher Feiertag in Berlin ist, erfolgt die Abrechnung am darauf folgenden Börsentag.
Für den Fonds Europa-Lux EuroRent 3-6 erfolgt die Abrechnung am darauf folgenden Börsentag, wenn der bezeichnete Börsentag ein gesetzlicher Feiertag in Berlin und/oder Luxemburg ist.

² Der Fonds ist ausschließlich im Rahmen der Vermögensverwaltung der Landesbank Berlin AG und der Berliner Bank AG & Co. KG erwerbbar.

³ Die Fonds sind ausschließlich im Rahmen des LBB-INVEST Vermögens-Managements erwerbbar.

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

Landesbank Berlin Investment GmbH

Kapitalanlagegesellschaft
Kurfürstendamm 201
10719 Berlin
Postfach 11 08 09
10838 Berlin

Telefon: 0 30 / 2 45-6 45 00
Telefax: 0 30 / 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 10,7 Mio.
(Stand: 31.12.2009)

Gesellschafter

Landesbank Berlin Holding AG, Berlin

Depotbank

Landesbank Berlin AG
Alexanderplatz 2
10178 Berlin
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 1.200,0 Mio.
Haftendes Eigenkapital: EUR 3.881,4 Mio.
(Stand: 30.06.2010)

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Berlin

Berater

Lingohr & Partner Asset Management GmbH,
Erkrath

Aufsichtsrat

Serge Demolière

Mitglied des Vorstandes,
Landesbank Berlin AG, Berlin
- Vorsitzender -

Dr. Johannes Evers

Vorsitzender der Vorstände,
Landesbank Berlin AG, Berlin
Landesbank Berlin Holding AG, Berlin
- Stellvertretender Vorsitzender -

Dr. Michael Endres

Ehem. Mitglied des Vorstandes,
Deutsche Bank AG, Frankfurt/Main
Vorsitzender des Vorstandes,
Gemeinnützige Hertie-Stiftung, Frankfurt/Main

Frank Gilly

Mitglied der Geschäftsleitung,
Berliner Bank, NL der Deutsche Bank
Privat- und Geschäftskunden AG, Berlin

Hans Jürgen Kulartz

Mitglied des Vorstandes,
Landesbank Berlin AG, Berlin

Patrick Tessmann

Mitglied des Vorstandes,
Landesbank Berlin AG, Berlin
(seit 01.04.2010)

Dr. Thomas Veit

Mitglied der Vorstände,
Landesbank Berlin AG, Berlin
Landesbank Berlin Holding AG, Berlin
(bis 31.03.2010)

Geschäftsführer

Joachim F. Mädler, Berlin
(Sprecher)

Andreas Heß, Berlin

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 Alpha-LBB-INVEST
WKN A0JKNY
ISIN DE000A0JKNY1
(aufgelegt am 10.12.2007)

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-EURO-
PA-SYSTEMATIC-BB-INVEST)

LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST
WKN 977 479

ISIN DE0009774794
(aufgelegt am 01.10.1996 als LINGOHR-SYSTE-
MATIC-BB-INVEST)

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

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

WachstumGlobal-INVEST
WKN 979 906
ISIN DE0009799064
(aufgelegt am 01.11.1999 als BB-Millennium-
INVEST und ab 01.07.2006 weitergeführt als
Millennium-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)

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

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

Führ-Corporate Bond-LBB-INVEST
WKN A0M6J9
ISIN DE000A0M6J90
(aufgelegt am 01.04.2009)

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

Multizins-INVEST
WKN 978 606
ISIN DE0009786061
(aufgelegt am 01.02.1999 als BB-Multizins-
INVEST)

Private Banking FlexBond
WKN A0M6J7
ISIN DE000A0M6J74
(aufgelegt am 03.03.2008)

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

Private Banking Bond Timing WKN A0ERYJ ISIN DE000A0ERYJ5 (aufgelegt am 02.10.2006) Weltzins-INVEST WKN A1CXYM ISIN DE000A1CXYM9 (aufgelegt am 01.07.2010)	Stratego Ertrag WKN A0DNG5 ISIN DE000A0DNG57 (aufgelegt am 01.04.2005) Stratego Konservativ WKN 531 992 ISIN DE0005319925 (aufgelegt am 01.04.2005)	– Der Aufbau und die Vorhaltung einer Konto-evidenzzentrale, die dem automatisierten Kontoabruf gemäß § 24c des Kreditwesengesetzes der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht dient, sind der T-Systems International GmbH übertragen worden.
c) Mischfonds Gothaer-Global-LBB-INVEST WKN 977 015 ISIN DE0009770156 (aufgelegt am 03.08.1995 als Gothaer-Global-BB-INVEST) Private Banking Premium Chance WKN 532 002 ISIN DE0005320022 (aufgelegt am 01.04.2003 als Private Banking Premium Aktiendachfonds) 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)	Stratego Wachstum WKN A0DNG1 ISIN DE000A0DNG16 (aufgelegt am 01.04.2005) Stratego Chance WKN A0DNG2 ISIN DE000A0DNG24 (aufgelegt am 01.04.2005) Stratego Offensiv¹ WKN A0DNG6 ISIN DE000A0DNG65 (aufgelegt am 01.04.2005) VermögensStruktur Konservativ WKN A0M6J4 ISIN DE000A0M6J41 (aufgelegt am 02.01.2008) VermögensStruktur Wachstum WKN A0M6J5 ISIN DE000A0M6J58 (aufgelegt am 02.01.2008) VermögensStruktur Chance² WKN A0M6J6 ISIN DE000A0M6J66 (aufgelegt am 02.01.2008)	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 Anteilhaber verwenden. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Depotbank und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu.
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)	Des Weiteren werden noch 43 Spezial-Sondervermögen (Stand: 15.07.2010) verwaltet.	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.
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)	<u>Hinweise:</u> Die Gesellschaft hat die nachfolgenden Aufgaben auf ein anderes Unternehmen (Auslagerungsunternehmen) auf vertraglicher Basis zur Wahrnehmung durch das Auslagerungsunternehmen delegiert und der Bankaufsichtsbehörde gemäß § 16 Absatz 5 des Investmentgesetzes angezeigt:	Stand: Juli 2010
2. Gemischte Sondervermögen	– 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 Risikocontrolling 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.	¹ Anteilscheinausgabe wird zum 01.07.2010 eingestellt. Auflösung zum 31.12.2010. ² Anteilscheinausgabe wird zum 01.07.2010 eingestellt. Auflösung zum 31.10.2010.
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)		
b) Mischfonds Private Banking Premium Ertrag WKN 532 003 ISIN DE0005320030 (aufgelegt am 01.04.2003 als Private Banking Premium Rentendachfonds) Stratego Grund WKN A0ERSF ISIN DE000A0ERSF5 (aufgelegt am 01.09.2005)		