

Multizins-INVEST



Lutz Röhmeier – der Fondsspezialist für lokale Währungen

Der **Fondsmanager** Lutz Röhmeier begann seine Karriere 1996 im Konzern der Landesbank Berlin. Er ist seit Februar 2002 Fondsmanager bei der LBB-INVEST und erwarb in dieser Zeit den international renommierten Abschluss zum Chartered Financial Analyst (CFA). Die von ihm gemanagten Fonds erhalten regelmäßig Bestnoten bei den Fondsratingagenturen und sind mehrfach mit Fondspreisen ausgezeichnet worden. Sein Managerrating wird bei Citywire mit AAA geführt.

Profitieren Sie von der EU-Erweiterung

Das Ziel des **Multizins-INVEST** ist es, einen deutlichen Mehrertrag im Vergleich zu einem ausschließlich im Euroraum anlegenden Rentenfonds zu erzielen. Dazu investiert er in verzinsliche Wertpapiere, die häufig höhere Zinskupons aufweisen als zum Beispiel deutsche Staatsanleihen. Auch Währungsschwankungen werden genutzt.

Ein Anlageschwerpunkt liegt derzeit auf Emittenten aus solchen Staaten, die von einem möglichen Beitritt zur Europäischen Wirtschafts- und Währungsunion profitieren sollten. Darüber hinaus investiert der Fonds unter anderem auch in Papiere aus den Staaten, die den Euro nicht oder noch nicht eingeführt haben. Dazu zählen derzeit z. B. Großbritannien, Schweden und Norwegen.

Langfristige Anlagestrategie

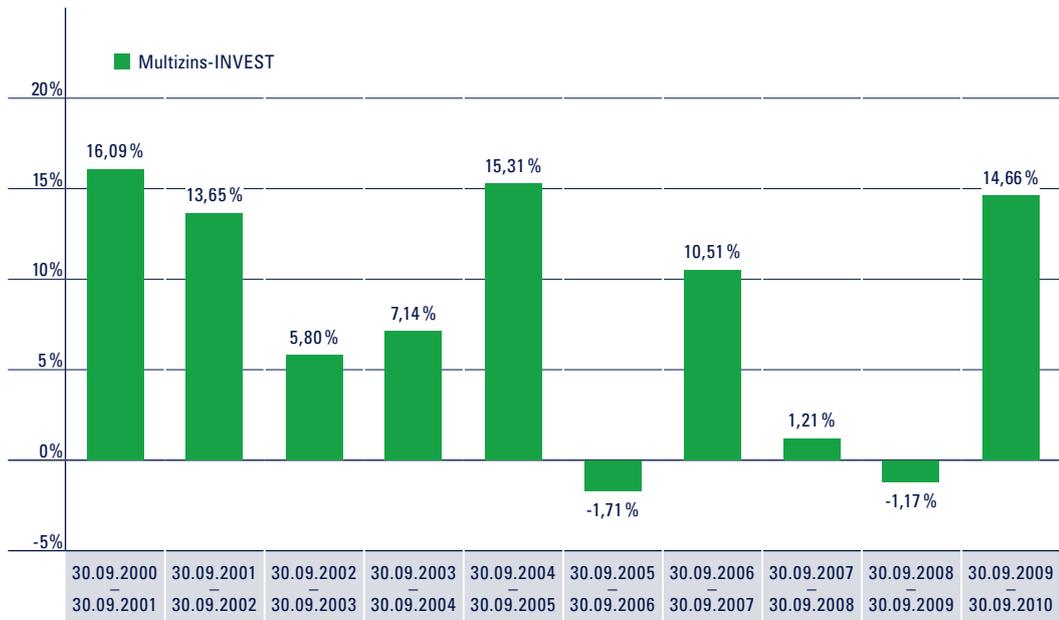
Auch langfristig (10–15 Jahre) sollte diese Strategie erfolgreich sein, denn der europäische Integrationsprozess ist noch lange nicht abgeschlossen. Aussichtsreiche Kandidaten für einen Beitritt zur EU gibt es noch viele, so z. B. Kroatien, Montenegro oder Bosnien. Daneben gibt es auch noch eine Reihe von Ländern, die bereits Mitglieder der EU sind, aber noch nicht der Europäischen Währungsunion angehören, wie z. B. die Tschechische Republik, Polen, Ungarn oder Dänemark und Schweden. Allgemein geht man davon aus, dass eine erfolgreiche Euro-Einführung das Zinsniveau in den betreffenden Ländern auf das Euroraum-Niveau sinken lässt. In diesem Umfeld sollten sich zusätzliche Erträge durch Kursgewinne erzielen lassen.

Der Fonds erhielt für seine 1-Jahresperformance den Fund Award 2010 in der Kategorie Rentenfonds Osteuropa. Auch in 2008 wurde der Fonds prämiert. Er erhielt drei Fund Awards in der Kategorie Rentenfonds (europäische Währungen) im Zeitraum 3 und 5 Jahre (1. Platz) sowie im Zeitraum 1 Jahr (2. Platz).



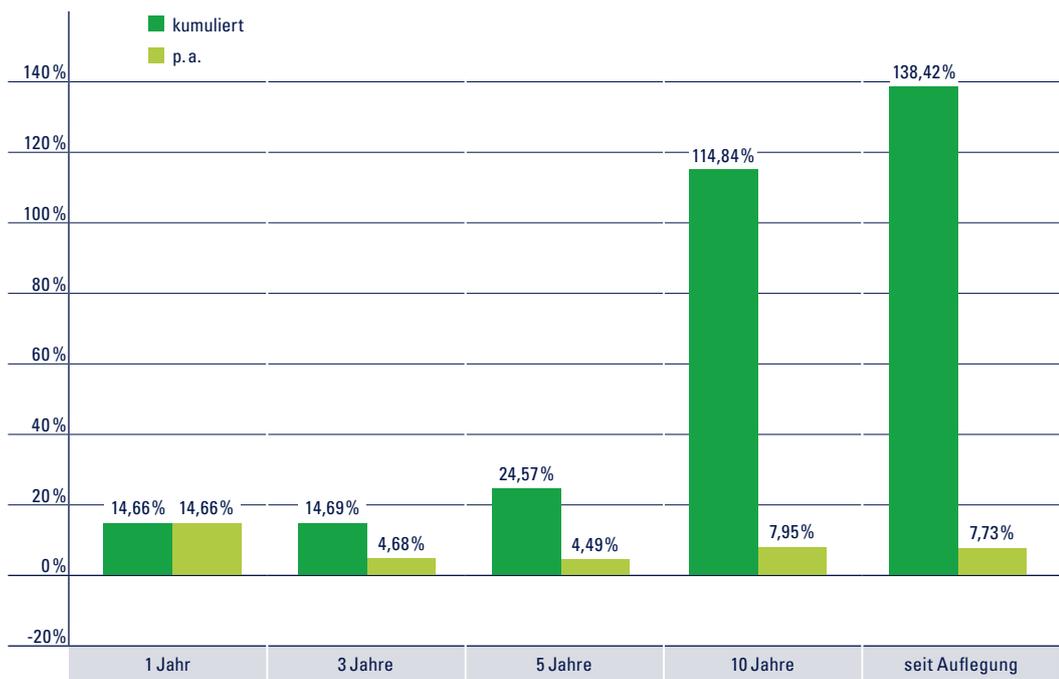
Der **Multizins-INVEST** eignet sich für einen ertragsorientierten und risikobewussten Anleger als langfristige Anlage.

Historische Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen (nach BVI-Methode)*, **



Daten per 30.09.2010. Quelle: Morningstar Workstation

Langfristperformance (nach BVI-Methode)*



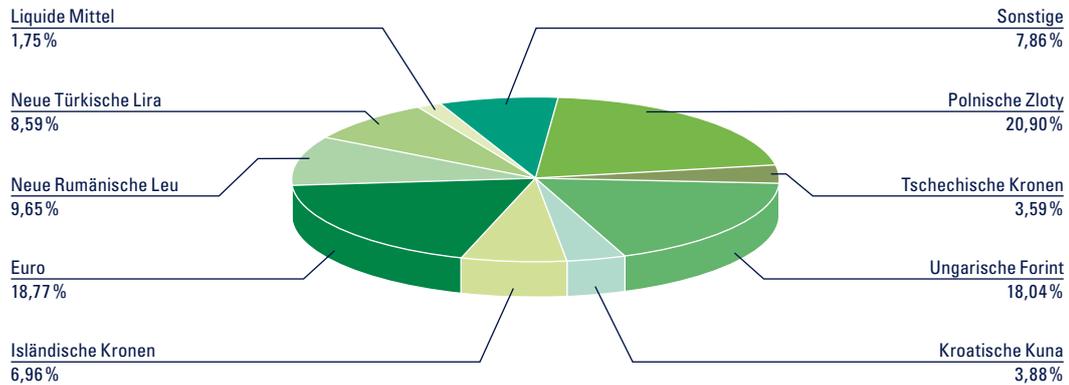
Daten per 30.09.2010. Quelle: LBB-INVEST

Fondschart seit Auflegung (indiziert, Auflegungspreis = 100 %)*, **



Daten per 30.09.2010, Quelle: Morningstar Workstation

Depotstruktur – Aufteilung nach Währungen



Daten per 30.09.2010, Quelle: LBB-INVEST; Die genaue Zusammensetzung des Fonds variiert und wird vom Fondsmanagement festgelegt.

* Bei den Angaben handelt es sich um Vergangenheitsdaten, die keine Garantie für zukünftige Entwicklungen darstellen. Die Verwaltungs- und Depotbankvergütung sowie alle sonstigen Kosten, die gemäß Vertragsbedingungen dem Fonds belastet wurden, sind in der Berechnung enthalten. Eine performanceabhängige Vergütung wird nicht erhoben. Die Wertentwicklungsberechnung erfolgt nach BVI-Methode, d. h., ein Ausgabeaufschlag ist in der Berechnung nicht enthalten. Das Anlageergebnis würde unter Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages (3 %) geringer ausfallen.

** **Datenquelle – © 2010 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.** Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Chancen

- + Generierung regelmäßiger ordentlicher Erträge durch überwiegende Investition in festverzinsliche Wertpapiere
- + Renditeaufschläge gegenüber deutschen Bundesanleihen
- + Chancen auf zusätzliche Kursgewinne, falls sich die Markttrenditen im Zuge des Konvergenz-Prozesses (= die ökonomische Anpassung bzw. Angleichung von EU-Beitrittskandidaten an die EU/EWWU) annähern
- + Währungschancen

Risiken

- Bonitätsrisiken durch den Erwerb von als nicht erstklassig eingestuftem verzinslichen Papieren
- Währungsrisiken
- höhere Kursvolatilität der verzinslichen Wertpapiere
- höhere politische Anfälligkeit (z. B. Rückschläge bei den Reformbewegungen)

Die Details

Fondsname	Multizins-INVEST
Fondswährung	Euro
Fondscharakter	internationaler Rentenfonds (spezieller Strategieansatz)
Auflegung	01. Februar 1999 als BB-Multizins-INVEST
Ausgabeaufschlag	3 %
Mindestanlage	25,- Euro monatliche Anlage und/oder 500,- Euro Einmalanlage im INVESTkonto
Ertragsverwendung	Ausschüttung jährlich Mitte Juni
Verwaltungsvergütung	1 %
TER***	1,16 %
per Geschäftsjahr	01. April 2009 bis 31. März 2010
ISIN/WKN	DE0009786061 / 978606
Tägl. Preisinformation:	
ARD-Videotext	Tafel 760 (siehe Unterseiten)
Internet	www.lbb-invest.de
Wirtschaftspresse	Börsenzeitung, Die Welt, FAZ, Handelsblatt und andere

*** Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)

Für ein ausführliches Beratungsgespräch steht Ihnen Ihre Beraterin oder Ihr Berater gern zur Verfügung.

Bei der Anlage in Investmentfonds besteht, wie bei jeder Anlage in Wertpapieren und vergleichbaren Vermögenswerten, das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten. Dies hat zur Folge, dass die Preise der Fondsanteile und die Höhe der Erträge schwanken und nicht garantiert werden können. Die Kosten der Fondsanlage beeinflussen das tatsächliche Anlageergebnis. Maßgeblich für den Anteilserwerb sind die gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Alle Angaben in diesem Fondsporträt dienen ausschließlich der Produktbeschreibung und stellen keine Anlageberatung dar.

Landesbank Berlin Investment GmbH**Kapitalanlagegesellschaft**

Kurfürstendamm 201
Postfach 11 08 09, 10838 Berlin

Telefon: 030 / 245 645 00
Telefax: 030 / 245 645 45

E-Mail: direct@lbb-invest.de
Internet: www.lbb-invest.de

Unternehmensgruppe Landesbank Berlin

Weitere Informationen und die gesetzlichen Verkaufsunterlagen erhalten Sie bei der LBB-INVEST sowie bei Ihrer Bank oder Sparkasse und bei ausgesuchten Versicherungen und Finanzdienstleistern. Die Vertriebspartner der LBB-INVEST können für die Vermittlung von Fonds der LBB-INVEST den Ausgabeaufschlag ganz oder teilweise und/oder eine bestandsabhängige Vergütung erhalten. Einzelheiten kann Ihnen Ihre Kundenberaterin/Ihr Kundenberater mitteilen.