



Jahresbericht

Lupus alpha Dividend Champions

zum 31.12.2016

Lupus alpha

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für den Zeitraum 01.01.2016 - 31.12.2016	Seite	3-5
Fondsstruktur	Seite	6
Vermögensaufstellung	Seite	7-10
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	11-12
Entwicklung des Fondsvermögens	Seite	13-14
Verwendungsrechnung	Seite	15
Anteilklassen	Seite	16
Anhang	Seite	17-18
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	Seite	19
Vermerk des Abschlussprüfers	Seite	20
Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1, Nr. 2 InvStG sowie Nr.3 InvStG	Seite	21-25
Angaben zur Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und zum Abschlussprüfer	Seite	26-27

Tätigkeitsbericht für den Zeitraum 01.01.2016 - 31.12.2016

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen in Berichtszeitraum:

Fondsstruktur:

	31.12.16	%Anteil	31.12.15	%Anteil
Aktien	131.889.122,71	98,37	93.221.902,63	95,31
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.353.493,59	1,71	5.996.976,52	6,13
Sonstige Vermögensgegenstände	410.152,04	0,32	38.585,84	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten	-542.345,49	-0,40	-1.442.652,77	-1,48
Fondsvermögen	134.110.422,85	100,00	97.814.812,22	100,00

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Ziele:

Der Fonds investiert in mittlere und kleinere europäische Gesellschaften, welche sich durch kontinuierliche Dividendenzahlungen, eine solide Bilanz und ein stabiles Geschäftsmodell auszeichnen. Das Ziel des Sondervermögens ist es, an der Wertentwicklung dieser Gesellschaften zu partizipieren und somit über einen langen Anlagezeitraum hinweg eine höhere Performance als der Vergleichsindex zu erzielen. Der Fonds investiert in Aktien mittelgroßer und kleinerer europäischer Gesellschaften. Das Portfolio besteht aus rund 30 Holdings, welche sich durch kontinuierliche Dividendenzahlungen, eine solide Bilanz und ein stabiles Geschäftsmodell auszeichnen. Diese werden entsprechend ihres von uns angenommenen Kurspotenzials gewichtet. Der Fonds hält zudem eine operative Kasse von 0-5% um Käufen und Verkäufen von Positionen durch kleinere Zu- und Abflüsse vorzubeugen.

Fondsergebnis:

Nach einem sehr schwachen Jahresstart, welcher durch die wirtschaftlichen Unsicherheiten in China ausgelöst wurde, haben vor allem die überraschenden Ergebnisse der Abstimmung über den Brexit, sowie der US-Wahl das Jahr 2016 geprägt. Die Kursverluste, die aus diesen Ereignissen entstanden, konnten jedoch immer wieder aufgeholt werden, so dass sich unter dem Strich ein weitgehend neutrales Aktienjahr ergab. Der Vergleichsindex Stoxx Europe Total Market Small Net Return hat im Jahr 2016 eine Rendite von -0,49% erzielt. Der Fonds konnte die Benchmark outperformen und erzielte 2016 eine Rendite von +1,36% in der Klasse C und +9,02% in der Klasse R. Die wesentliche Quelle des Veräußerungsgewinnes waren Veräußerungsgewinne aus Aktien.

Wesentliche Risiken:

Die wesentlichen Risikoarten, die der Fonds im Berichtszeitraum eingegangen ist, waren

- Marktpreisrisiken: Die Volatilität der Anteilswerte des Sondervermögens im Geschäftsjahr lag annualisiert bei 18,64%. Dieser Wert ist niedriger als die des Vergleichsindex, dessen Volatilität im Berichtszeitraum annualisiert bei 20,36% lag.
- Liquiditätsrisiken: Der Fonds besteht aus Aktien kleinerer und mittlerer europäischer Gesellschaften. Die Positionsgröße der einzelnen Aktien ist u.a. von ihrem täglichen Handelsvolumen abhängig, weshalb das Liquiditätsrisiko als gering angesehen werden kann
- Währungsrisiko: Der Fonds darf europäische Aktien halten. Das damit einhergehende Währungsrisiko wird nicht durch den Einsatz von Derivaten eliminiert.
- Operationelle Risiken: Grundsätzlich ist das Sondervermögen operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch keine erhöhten operationellen Risiken im Berichtszeitraum ausgewiesen.n.

Jahresbericht für Lupus alpha Dividend Champions

Vermögensübersicht zum 31.12.2016

Anlageschwerpunkte

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen ¹⁾
Aktien	131.889.122,71	98,37
Bundesrepublik Deutschland	27.443.249,36	20,47
Frankreich	5.771.352,00	4,30
Großbritannien + Nordirland + Kanal	60.234.444,34	44,93
Italien	12.106.808,00	9,03
Österreich	8.397.716,16	6,26
Schweden	10.817.921,69	8,07
Schweiz	7.117.631,16	5,31
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.353.493,59	1,71
Sonstige Vermögensgegenstände	410.152,04	0,32
Sonstige Verbindlichkeiten	-542.345,49	-0,40
Fondsvermögen	134.110.422,85	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Jahresbericht für Lupus alpha Dividend Champions

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
Aktien										
ABCAM PLC LS -,002	GB00B6774699		STK	328.700	0	96.300	GBP	7,670	2.950.483,33	2,20
ADVANCED MED.SO.GRP LS-05	GB0004536594		STK	1.780.000	400.000	0	GBP	2,218	4.619.359,14	3,45
AMADEUS FIRE AG	DE0005093108		STK	54.200	35.100	15.200	EUR	73,420	3.979.364,00	2,97
BECHTLE AG O.N.	DE0005158703		STK	46.250	20.500	6.300	EUR	98,820	4.570.425,00	3,41
BROWN GRP PLC CONS.	GB00B1P6ZR11		STK	1.676.000	2.043.000	367.000	GBP	2,225	4.364.174,70	3,26
CANCOM SE O.N.	DE0005419105		STK	192.318	102.700	20.900	EUR	45,015	8.657.194,77	6,45
CELLAVISION AB SK -,15	SE0000683484		STK	402.200	525.000	122.800	SEK	86,000	3.609.508,70	2,69
CRANSWICK PLC LS-,10	GB0002318888		STK	171.800	171.800	0	GBP	23,430	4.710.787,85	3,51
DE' LONGHI S.P.A. EO 1,5	IT0003115950		STK	156.000	156.000	0	EUR	22,580	3.522.480,00	2,63
DIASORIN S.P.A. EO 1	IT0003492391		STK	78.000	90.200	77.500	EUR	56,250	4.387.500,00	3,27
DO + CO AG	AT0000818802		STK	74.148	45.747	15.100	EUR	62,420	4.628.318,16	3,45
DOMINO'S PIZZA LS-,005208	GB00BYN59130		STK	1.207.000	1.307.000	100.000	GBP	3,608	5.096.498,46	3,80
DUNELM GROUP PLC LS-,01	GB00B1CKQ739		STK	455.400	245.000	0	GBP	8,045	4.287.628,73	3,20
ELEMENTIS PLC LS-,05	GB0002418548		STK	1.124.000	1.454.000	330.000	GBP	2,774	3.648.974,82	2,72
EMIS GROUP PLC LS -,01	GB00B61D1Y04		STK	410.000	539.000	129.000	GBP	9,645	4.627.902,35	3,45
GREGGS PLC LS-,02	GB00B63QSB39		STK	452.500	366.400	77.900	GBP	9,700	5.136.749,84	3,83
IG GROUP HLDGS PLC	GB00B06QFB75		STK	445.000	445.000	0	GBP	4,941	2.573.196,56	1,92
IPSEN S.A. NOM. EO 2	FR0010259150		STK	68.500	17.200	0	EUR	68,700	4.705.950,00	3,51
JD SPORTS FASH. LS -,0025	GB00BYX91H57		STK	1.350.000	1.494.500	144.500	GBP	3,179	5.022.528,32	3,75
MONEYSUPERMARKET LS-,02	GB00B1ZBKY84		STK	1.205.000	1.470.000	265.000	GBP	2,941	4.147.440,55	3,09
NETENT AB B	SE0008212971		STK	982.600	1.026.800	44.200	SEK	70,300	7.208.412,99	5,38
OESTERREICH. POST AG	AT0000APOST4		STK	118.200	142.900	24.700	EUR	31,890	3.769.398,00	2,81
PAYPOINT PLC LS -,0033	GB00B02QND93		STK	330.000	157.000	67.000	GBP	10,060	3.885.169,93	2,90
RECORDATI SPA EO -,125	IT0003828271		STK	155.900	176.000	20.100	EUR	26,920	4.196.828,00	3,13
SPIRENT COMMUNIC.LS-,0333	GB0004726096		STK	4.468.000	4.468.000	0	GBP	0,988	5.163.549,76	3,85
STRATEC BIOMEDICAL NA ON	DE000STRA555		STK	63.174	70.400	65.061	EUR	45,785	2.892.421,59	2,16
SULZER NAM. SF -,01	CH0038388911		STK	35.200	44.700	49.900	CHF	105,000	3.444.772,73	2,57
TECAN GRP AG NAM.SF 0,10	CH0012100191		STK	24.800	45.100	20.300	CHF	158,900	3.672.858,43	2,74
VETOQUINOL INH. EO 2,50	FR0004186856		STK	23.400	0	0	EUR	45,530	1.065.402,00	0,79
WIRECARD AG	DE0007472060		STK	179.600	126.000	48.000	EUR	40,890	7.343.844,00	5,48
Summe Aktien							EUR	131.889.122,71	98,37	
Summe Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	131.889.122,71	98,37	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	131.889.122,71	98,37	

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Guthaben bei der Depotbank

Kreissparkasse Köln	EUR	2.158.765,10	%	100,000	2.158.765,10	1,57
---------------------	-----	--------------	---	---------	--------------	------

Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen

Kreissparkasse Köln	GBP	407.555,99	%	100,000	180.767,62	0,13
---------------------	-----	------------	---	---------	------------	------

Kreissparkasse Köln	NOK	69.572,83	%	100,000	7.650,58	0,01
---------------------	-----	-----------	---	---------	----------	------

Kreissparkasse Köln	SEK	57.696,67	%	100,000	6.020,86	0,00
---------------------	-----	-----------	---	---------	----------	------

Summe Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen

EUR	194.439,06	0,14
------------	-------------------	-------------

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen

Kreissparkasse Köln	CHF	310,54	%	100,000	289,43	0,00
---------------------	-----	--------	---	---------	--------	------

Summe Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen

EUR	289,43	0,00
------------	---------------	-------------

Summe Bankguthaben

EUR	2.353.493,59	1,71
------------	---------------------	-------------

Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

EUR	2.353.493,59	1,71
------------	---------------------	-------------

Sonstige Vermögensgegenstände

Dividendenansprüche	EUR	141.924,04			141.924,04	0,11
---------------------	-----	------------	--	--	------------	------

Forderungen aus schwebenden Geschäften	EUR	153.979,87			153.979,87	0,12
--	-----	------------	--	--	------------	------

Quellensteuerrückerstattungsansprüche	EUR	114.248,13			114.248,13	0,09
---------------------------------------	-----	------------	--	--	------------	------

Summe Sonstige Vermögensgegenstände

EUR	410.152,04	0,32
------------	-------------------	-------------

Sonstige Verbindlichkeiten

Kostenabgrenzungen	EUR	-542.345,49			-542.345,49	-0,40
--------------------	-----	-------------	--	--	-------------	-------

Summe Sonstige Verbindlichkeiten

EUR	-542.345,49	-0,40
------------	--------------------	--------------

Fondsvermögen

EUR	134.110.422,85	100,00
------------	-----------------------	---------------

Umlaufende Anteile Klasse C

STK	646.015
------------	----------------

Anteilwert Klasse C

EUR	185,22
------------	---------------

Umlaufende Anteile Klasse R

STK	132.619,96
------------	-------------------

Anteilwert Klasse R

EUR	109,02
------------	---------------

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

98,37

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2016 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2016

Englische Pfunde	(GBP)	0,80050	= 1 Euro
Norwegische Kronen	(NOK)	7,38750	= 1 Euro
Schwedische Kronen	(SEK)	9,25130	= 1 Euro
Schweizer Franken	(CHF)	1,23050	= 1 Euro

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Jahresbericht für Lupus alpha Dividend Champions

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal bzw. Whg. in 1000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
BELL AG NAM. SF 0,5	CH0004410418	STK	0	725
BRUNEL INTL NV EO -,03	NL0010776944	STK	0	170.000
CARL ZEISS MEDITEC AG	DE0005313704	STK	0	124.200
DEVRO PLC LS-,10	GB0002670437	STK	909.000	1.704.249
DOMINO'S PIZZA LS-,015625	GB00B1S49Q91	STK	270.000	270.000
HENDERSON GRP PLC LS-,125	JE00B3CM9527	STK	1.285.000	1.285.000
JD SPORTS FASH. LS -,0125	GB00BMNQZP86	STK	154.000	383.700
JUPITER FD MANAG. LS -,02	GB00B53P2009	STK	676.000	676.000
MAYR-MELNHOF KARTON	AT0000938204	STK	0	27.613
NETENT AB B	SE0007074828	STK	39.200	95.700
NETENT AB RED.	SE0002833053	STK	61.800	61.800
PZ CUSSONS LS-,01	GB00B19Z1432	STK	0	698.000
RESTAURANT GRP LS-,28125	GB00B0YG1K06	STK	331.000	574.300
ROTORK PLC LS-,005	GB00BVFNZH21	STK	674.000	1.938.425
RPS GRP PLC LS-,03	GB0007594764	STK	0	788.000
SAFT GROUPE S.A. EO 1	FR0010208165	STK	32.500	139.500
SEB SA INH. EO 1	FR0000121709	STK	0	34.200
SPECTRIS PLC LS-,05	GB0003308607	STK	32.400	137.200
VITROLIFE AB SK 1	SE0000816043	STK	8.000	93.500

Lupus alpha Dividend Champions C

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	378.448,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller brutto mit Abzug Quest	EUR	1.286.018,78
3. Dividenden ausländischer Aussteller brutto Ohne Abzug Quest	EUR	1.457.998,40
4. ausländische Quellensteuer Dividenden	EUR	-168.158,27
5. Sonstige Erträge	EUR	20.228,34

Summe der Erträge **EUR 2.974.535,67**

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.367,47
2. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-17.822,78
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-68.785,78
4. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.853.853,26
Davon Performance-Fee EUR -696.682,47		
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-22.615,10

Summe der Aufwendungen **EUR -1.964.444,39**

III. Ordentlicher Nettoertrag **EUR 1.010.091,28**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	13.626.802,22
2. Realisierte Verluste	EUR	-7.782.833,06

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften **EUR 5.843.969,16**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR 6.854.060,44**

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	-7.881.286,72
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	2.406.751,74

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR -5.474.534,98**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR 1.379.525,46**

Lupus alpha Dividend Champions R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 29.02.2016 bis 31.12.2016

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	46.204,24
2. Dividenden ausländischer Aussteller brutto mit Abzug Quest	EUR	156.766,75
3. Dividenden ausländischer Aussteller brutto Ohne Abzug Quest	EUR	171.768,09
4. ausländische Quellensteuer Dividenden	EUR	-20.492,61
5. Sonstige Erträge	EUR	2.466,68

Summe der Erträge **EUR 356.713,15**

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-143,15
2. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.144,88
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-7.030,57
4. Verwaltungsvergütung	EUR	-313.188,69
Davon Performance-Fee EUR -89.868,73		
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.160,63

Summe der Aufwendungen **EUR -324.667,92**

III. Ordentlicher Nettoertrag **EUR 32.045,23**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.247.798,53
2. Realisierte Verluste	EUR	-799.526,82

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften **EUR 448.271,71**

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres **EUR 480.316,94**

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	363.928,54
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	0,00

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres **EUR 363.928,54**

VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres **EUR 844.245,48**

Lupus alpha Dividend Champions C

Entwicklung des Fondsvermögens

		2016
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		97.814.812,22
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.815.456,72
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		23.589.251,72
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	84.887.357,87	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-61.298.106,15	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.316.192,25
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.379.525,46
davon nicht realisierte Gewinne	EUR -7.881.286,72	
davon nicht realisierte Verluste	EUR 2.406.751,74	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 119.651.940,43

Lupus alpha Dividend Champions R

Entwicklung des Fondsvermögens

		2016
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		14.174.580,58
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	15.997.945,36	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.823.364,78	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-560.343,64
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		844.245,48
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 363.928,54	
davon nicht realisierte Verluste	EUR 0,00	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	14.458.482,42

Jahresbericht für Lupus alpha Dividend Champions

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Klasse C

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

	insgesamt	je Anteil
I. Zur Ausschüttung verfügbar	EUR 24.953.703,58	38,63
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 18.099.643,14	28,02
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 6.854.060,44	10,61
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR 0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR 22.369.643,58	34,63
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR 4.421.852,52	6,84
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR 17.947.791,06	27,78
III. Gesamtausschüttung	EUR 2.584.060,00	4,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Klasse R

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

	insgesamt	je Anteil
I. Zur Ausschüttung verfügbar	EUR 480.316,94	3,62
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR 480.316,94	3,62
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR 0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR 188.553,03	1,42
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR 0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR 188.553,03	1,42
III. Gesamtausschüttung	EUR 291.763,91	2,20

Jahresbericht für Lupus alpha Dividend Champions

Anteilklassen

Im Berichtszeitraum waren die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten Anteilklassen aufgelegt

Anteilklasse	Währung	Verwaltungsvergütung in % p.a.		Ausgabeaufschlag in %		Mindestanlagesumme in Währung	Ertragsverwendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell		
C	EUR	1,00	1,00	5,00	5,00	500.000,00	ausschüttend
R	EUR	1,70	1,70	5,00	5,00	0,00	ausschüttend

Zusätzlich erhält die Gesellschaft für die Verwaltung des Sondervermögens aus dem Sondervermögen eine erfolgsabhängige Vergütung gemäß Verkaufsprospekt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure 0,00 EUR

die Vertragspartner der Derivate-Geschäft

keine

Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,37 %

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00 %

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifiziertem Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag	7,39	%
größter potenzieller Risikobetrag	12,63	%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	9,40	%

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde

Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivate-VO verwendet wurden

Konfidenzniveau = 99%, Haltedauer 10 Tage

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 1,00

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV):

TOXX Europe Total Market Small Net Return Index EUR (XBBSG Index)

Sonstige Angaben

Anteilwert Klasse C 185,22

Umlaufende Anteile Klasse C 646.015

Anteilwert Klasse R 109,02

Umlaufende Anteile Klasse R 132.619,96

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Zusätzliche Angaben nach §16 (1) Nr. 2 KARBV – Angaben zum Bewertungsverfahren

Für Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird gemäß §27 KARBV der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß §28 KARBV i.V.m. §168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Der zugrunde gelegte Verkehrswert kann auch von einem Emittenten, Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelt und mitgeteilt werden. In diesem Fall wird dieser Wert durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft beziehungsweise die Verwahrstelle auf Plausibilität geprüft und diese Plausibilitätsprüfung dokumentiert. Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteilen und ausländischen Investmentanteilen werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder mit einem aktuellen Kurs nach §27 Absatz 1 KARBV bewertet. Falls aktuelle Werte nicht zur Verfügung stehen, wird der Wert der Anteile gemäß §28 KARBV ermittelt; hierauf wird im Jahresbericht hingewiesen. Bankguthaben werden zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet. Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus; sie ist als Prozentsatz auszuweisen.

1,11 Klasse C
1,63 Klasse R

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,49 Klasse C
0,00 Klasse R

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

keine wesentlichen sonstigen Erträge und Aufwendungen

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der VG

675.809,43 EUR

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Lupus alpha Investment GmbH ist eine Tochtergesellschaft der Lupus alpha Asset Management AG. Lupus alpha (übersetzt: "der Leitwolf") ist eine eigentümergeführte, unabhängige Asset Management-Gruppe, die institutionellen und privaten Anlegern spezialisierte Investmentprodukte anbietet. Wir konzentrieren uns auf wenige, attraktive Asset-Klassen, für die ein besonderes Know-how erforderlich ist und in denen wir für unsere Kunden einen nachhaltigen Mehrwert realisieren können. Unser Fokus liegt auf dem europäischen Nebenwerte-Bereich sowie auf dem Angebot von Alternative Solutions. Als Spezialanbieter erschließen wir institutionellen Investoren systematisch neue Alpha-Quellen durch spezialisierte, innovative Strategien und eröffnen Wege zu einer breiteren und tieferen Diversifizierung ihrer Gesamtportfolios.

Durch die partnerschaftliche Unternehmensstruktur von Lupus alpha wird die Voraussetzung für eine höchstmögliche Personalkontinuität auf der Ebene des Managements geschaffen. Zusammen mit dem Auftreten als Spezialanbieter und der Konzentration der Eigenanlagen auf die Liquiditätsanlage ist eine Beschränkung auf die üblichen Risiken eines mittelständischen Asset Managers gewährleistet.

Eine leistungsbezogene und unternehmerisch-orientierte Vergütung für Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen ist zentraler Bestandteil für die Ausgestaltung des Lupus alpha Vergütungssystems. Mit der Implementierung eines ganzheitlichen Vergütungskonzeptes beabsichtigt die Geschäftsleitung die Geschäftsleitung die im Rahmen des Strategiefindungsprozesses definierten mittel- bis langfristigen Unternehmensziele zu unterstützen und die Anreize zum Eingehen unverhältnismäßig hoher Risiken zu vermeiden. Alle Anforderungen aus der Verordnung über die aufsichtsrechtlichen Anforderungen an Vergütungssysteme von Instituten (InstitutsVergV), den Artikeln 13 und 22 der Richtlinie 2011/61/EU des europäischen Parlamentes und des Rates vom 8. Juni 2011 über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFM-Richtlinie), den Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (deutsche Übersetzung der ESMA-Guidelines) und dem Anhang II Vergütungspolitik der AIFM-Richtlinie ergeben, werden hierbei eingehalten.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2015 der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung in Mio.EUR 5,40

davon feste Vergütung in % 61,22

davon variable Vergütung in % 38,78

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen in Mio.EUR 0,00

Mitarbeiter insgesamt inkl. Geschäftsleitung Anzahl 59

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2015 der KVG gezahlten Vergütung an Risk Taker in Mio.EUR 0,45

davon indirekt über Kostenumlage der Mutter an Geschäftsführer in Mio.EUR 0,45

Jahresbericht für Lupus alpha Dividend Champions

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
Klasse C			
2016	EUR	119.651.940,43	185,22
2015	EUR	97.814.812,22	186,78
2014	EUR	46.946.819,49	139,91
2013	EUR	37.091.592,65	120,02
Klasse R			
2016	EUR	14.458.482,42	109,02
2015	EUR	0,00	0,00
2014	EUR	0,00	0,00
2013	EUR	0,00	0,00

Frankfurt, den 6. Februar 2017

Lupus alpha Investment GmbH

Michael Frick
Geschäftsführer

Matthias Biedenkapp
Geschäftsführer

Vermerk des Abschlussprüfers

An die Lupus alpha Investment GmbH, Frankfurt am Main

Die Lupus alpha Investment GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Lupus alpha Dividend Champions für das Geschäftsjahr vom 01.01.2016 bis 31.12.2016 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 01.01.2016 bis 31.12.2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt, den 31. März 2017

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Warnke
Wirtschaftsprüfer

Kuppler
Wirtschaftsprüfer

Lupus alpha Investment GmbH

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

Ex-Tag der Ausschüttung: 10.02.2017

Valuta: 14.02.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 30.01.2017

Name des Investmentfonds: Lupus alpha Dividend Champions C

ISIN: DE000A1JDV61

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat-	Betriebs-	Sonst.	
		vermögen	vermögen	Betriebs-	
		EUR	KStG ¹⁾	vermögen ²⁾	
		EUR	EUR	EUR	
		je Anteil	je Anteil	je Anteil	
	Barausschüttung	4,0000000	4,0000000	4,0000000	
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	4,2289884	4,2289884	4,2289884	
	aa)	in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb)	in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,4477386	0,4477386	0,4477386	
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	4,2289884	4,2289884	4,2289884	
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene				
	aa)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	4,6767270
	bb)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	dd)	steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff)	steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	gg)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh)	in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	1,6054423	1,6054423	1,6054423
	jj)	in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	1,6054423
	kk)	in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll)	in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000

1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	4,1596281	4,1596281	4,1596281
bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3	0,5170989	0,5170989	0,5170989
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d ε	4,1596281	4,1596281	4,1596281
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
aa)	der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,2484587	0,2484587	0,2484587
bb)	in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,2484587
cc)	der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
dd)	in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
ee)	der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
ff)	in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,2289884	0,2289884	0,2289884

Geschäftsjahr vom 29.02.2016 bis 31.12.2016

Ex-Tag der Ausschüttung: 10.02.2017

Valuta: 14.02.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 30.01.2017

Name des Investmentfonds: Lupus alpha Dividend Champions R

ISIN: DE000A1XDX79

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat-	Betriebs-	Sonst.
		vermögen	vermögen	Betriebs-
		EUR	KStG ¹⁾	vermögen ²⁾
		EUR	EUR	EUR
		je Anteil	je Anteil	je Anteil
	Barausschüttung	2,2000000	2,2000000	2,2000000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	2,3359217	2,3359217	2,3359217
aa)	in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
bb)	in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,3155407	0,3155407	0,3155407
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	2,3359217	2,3359217	2,3359217
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
aa)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	2,6514624
bb)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
cc)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000

dd)	steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
ee)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
ff)	steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
gg)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
hh)	in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
ii)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,9413122	0,9413122	0,9413122
jj)	in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,9413122
kk)	in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
ll)	in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	2,3583917	2,3583917	2,3583917
bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3	0,2930706	0,2930706	0,2930706
cc)	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d ε	2,3583917	2,3583917	2,3583917
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
aa)	der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,1300309	0,1300309	0,1300309
bb)	in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,1300309
cc)	der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
dd)	in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
ee)	der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
ff)	in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000

1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,1359217	0,1359217	0,1359217

Steuerlicher Anhang:

¹⁾ Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.

²⁾ Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).

³⁾ Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen zuzüglich auf Ebene des Investmentfonds abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, abzüglich erstatteter ausländischer Quellensteuern, soweit § 4 Abs. 4 InvStG nicht angewendet wurde (BMF-Schreiben v. 18.08.2009, Tz. 12).

⁴⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.

⁵⁾ Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.

⁶⁾ Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt unter Berücksichtigung der auf Fondsebene bereits nach § 4 Abs. 4 InvStG als Werbungskosten abgezogenen anrechenbaren ausländischen Quellensteuer. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt, erfolgt der Ausweis als negativer Betrag.

Lupus alpha Investment GmbH

**Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG
nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für die vorstehenden Investmentfonds
für den genannten Zeitraum**

An die Lupus alpha Investment GmbH (nachfolgend: die Gesellschaft):

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für die oben genannten Investmentfonds für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Die Bescheinigung hat zudem eine Aussage darüber zu enthalten, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 InvG bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG bzw. § 102 KAGB geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter sinngemäßer Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentfonds sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung berücksichtigen wir das für die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG relevante interne Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesbegründungen, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung oder insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten, des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG auswirken kann, sind nach § 5 Abs. 1a Satz 3 InvStG keine über die Prüfung der Einhaltung der Regeln des deutschen Steuerrechts hinausgehenden Ermittlungen vorzunehmen. Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf Vorgänge des laufenden Jahres vorgenommen. Unsere Aussage stützen wir auf analytische Prüfungshandlungen und Befragungen zu den veröffentlichten Aktiengewinnen und den veröffentlichten Rücknahmepreisen für den Berichtszeitraum.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Es haben sich keine Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von den Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, insbesondere dem Abschluss von derivativen Geschäften, dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, dem Bezug von Leistungen, durch die Werbungskosten entstehen, der Vornahme eines Ertragsausgleichs, der Entscheidung über die Ausschüttung von Erträgen, sowie deren Zusammenspiel (weitere) Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

Frankfurt am Main, den 09.02.2017

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, Mf
Steuerberater

Eugenie Jurk
Steuerberaterin

Angaben zur Kapitalverwaltungsgesellschaft, zur Verwahrstelle und zum Abschlussprüfer

Lupus Investment GmbH
Speicherstraße 49-51
D-60327 Frankfurt am Main

Telefon: 0049 69 365058-7700
Fax: 0049 69 365058-7909

Aufsichtsrat

Vorsitzender
Dr. Hans Wendtner, Magister der Rechtswissenschaft
Stellvertretender Vorsitzender
Dietrich Twietmeyer, Dipl.Agr.Ing.
Gerhard Schleif, Bankkaufmann

Mandate der Geschäftsführung

Matthias Biedenkapp
Geschäftsführender Präsident des Verwaltungsrates der Lupus alpha Investment S.A., Luxemburg
Vorstand der Lupus alpha Asset Management AG, Frankfurt am Main
Michael Frick
Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Lupus alpha Investment S.A., Luxemburg
Vorstand der Lupus alpha Asset Management AG, Frankfurt am Main
Ralf Lochmüller
Sprecher des Vorstandes der Lupus alpha Asset Management AG, Frankfurt am Main
Geschäftsführer der Lupus alpha Holding GmbH, Frankfurt am Main

Eigenkapital per 31.12.2015
gezeichnet, eingezahlt : 2,560 Mio. EUR

Gesellschafter
Lupus alpha Asset Management AG (100%)

Geschäftsführung

Ralf Lochmüller
Michael Frick
Matthias Biedenkapp

Angaben zur Kapitalverwaltungsgesellschaft, zur Verwahrstelle und zum Abschlussprüfer (Teil II)

Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18-24
D-50667 Köln

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2015
2,062 Mrd. EUR

Wirtschaftsprüfer für den Fonds und die Kapitalanlagegesellschaft

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
THE SQUARE
Am Flughafen
D-60549 Frankfurt am Main

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.

Weitere Sondervermögen, die von der Kapitalanlagegesellschaft verwaltet werden:

Von der Gesellschaft wurden zum 30.11.2016 14 Publikumsfonds und 11 Spezialfonds verwaltet.