



Jahresbericht
LA Aktien Index Plus
zum 30.11.2014

Lupus alpha

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für den Zeitraum 01.12.2013 - 30.11.2014	Seite	3-4
Fondsstruktur	Seite	5
Vermögensaufstellung	Seite	6-17
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	18
Entwicklung des Fondsvermögens	Seite	19
Verwendungsrechnung	Seite	20
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert	Seite	21
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers	Seite	22
Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1, Nr. 2 InvStG sowie Nr.3 InvSTG	Seite	23-25
Angaben zur Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und zum Abschlussprüfer	Seite	26-27

Tätigkeitsbericht für den Zeitraum 01.12.2013 - 30.11.2014

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Ziele:

Im Rahmen eines geringen Tracking Errors bildet der Fonds den EuroStoxx 50 Performance Index nach. Der Fonds weist somit eine indexnahe Wertentwicklung zum EuroStoxx 50 Performance Index auf.

Der Fonds investierte während des Geschäftsjahres im Basisportfolio in deutsche Pfandbriefe, deutsche Länderanleihen, deutsche staats-garantierte Bankanleihen und Festgelder. Die Quote der Pfandbriefe belief sich auf 55% - 65% des Fondsvolumens. Die Duration des Bondsportfolios bewegte sich in einem Laufzeitbereich von 0,3 – 0,9 Jahren. Zusätzlich wurden 50 - 65 Aktien auf Termin gekauft, um den EuroStoxx 50 möglichst indexnah abzubilden. Eine proprietäre Stop – Loss Systematik auf Einzelaktien optimierte die Titelauswahl.

Wesentlichen Quellen des Veräußerungserlöses im Berichtszeitraum waren realisierte Kursgewinne und Verluste aus Terminverkäufen aus Aktien und Kursgewinne und Verluste aus Aktienindex Futures. Zusätzlich generierte der Fonds Zinserträge aus den festverzinslichen Wertpapieren bzw. aus Festgeldern

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen in Berichtszeitraum:

Fondsstruktur:

	30.11.14	%Anteil	30.11.13	%Anteil
Aktien	0,00	0,00	2.394.432,54	0,73
Renten	308.305.963,51	46,80	191.800.807,50	58,82
Fondszertifikate	37.896.260,55	5,76	0,00	0,00
Futures	36.434.544,60	5,53	4.083.526,26	1,22
Optionen	630.000,00	0,10	0,00	0
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	273.447.711,33	41,54	125.777.817,92	38,58
Sonstige Vermögensgegenstände	3.357.744,52	0,51	2.380.485,66	0,73
Verbindlichkeiten	-1.625.542,26	-0,24	-246.964,67	-0,08
Fondsvermögen	658.446.682,25	100,00	326.190.105,21	100,00

Fondsergebnis:

Im Geschäftsjahr 01.12.2013 - 30.11.2014 erzielte der Fonds eine Performance von 7,85% bei einem Total Expense Ratios von 0,96%. Der EuroStoxx 50 Performance Index entwickelte sich im gleichen Zeitraum mit 8,18% positiv. Positive Performancequellen waren der Rentenbereich mit 0,17% (Ertrag der investierten Anleihen minus der Finanzierungskosten für die Aktien) sowie eine positive Aktien Selektion, die 0,46% zur Performance beitrug.

Wesentliche Risiken:

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

- **Marktpreisrisiken:**
Der Fonds wies in dem Berichtszeitraum eine ähnliche Wertentwicklung und Volatilität wie der EuroStoxx 50 auf.
- **Adressenausfallrisiken:**
Das Basisportfolio des Sondervermögens war nur in deutsche Pfandbriefe, deutsche Länderanleihen, deutsche staatsgarantierte Bankanleihen und Festgelder investiert. Die Kontrahenten für die Terminkäufe waren im Berichtszeitraum Nomura und UBS. Der Fonds baut allerdings nur ein Kontrahenten Risiko in steigenden Aktienmärkten auf, da der Kaufpreis aus den Terminkäufen kleiner ist als der aktuelle Marktkurs der Aktien. Das Market to Market Risiko lag im Berichtzeitraum unter 7% und wurde auf täglicher Basis vom Risikocontrolling beobachtet. Da die Aktien immer auf einen Monat per Termin gekauft wurden neutralisierte sich das Kontrahenten Risiko zu den jeweiligen Fälligkeitsterminen der Forwards.
- **Liquiditätsrisiken:**
Das Basisportfolio des Fonds enthielt deutsche Länderanleihen und deutsche Jumbo-Pfandbriefe. Verkäufe über den Rentenmarkt waren jederzeit möglich. Das Liquiditätsrisiko war sehr gering.
- **Währungsrisiko:**
Der Fonds hat kein Währungsrisiko. Investitionen in Währung begebener Anleihen sowie Fondsanteilen werden gegen Euro abgesichert..
- **Operationelle Risiken:**
Grundsätzlich war das Sondervermögen mit Umsetzung der Transaktionen operationellen Risiken ausgesetzt. Im Berichtszeitraum kam es zu keinerlei Auffälligkeiten.

Jahresbericht für La Aktien Index Plus

Vermögensübersicht zum 30.11.2014

Anlageschwerpunkte

Tageswert in EUR % Anteil am Fondsvermögen

I. Vermögensgegenstände

1. Renten	308.305.963,51	46,80
Bundesrepublik Deutschland	308.305.963,51	46,80
2. Fondszertifikate	37.896.260,55	5,76
Luxemburg	37.896.260,55	5,76
3. Futures	36.434.544,60	5,53
4. Optionen	630.000,00	0,10
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	273.447.711,33	41,54
6. Sonstige Vermögensgegenstände	3.357.744,52	0,51
II. Verbindlichkeiten	-1.625.542,26	-0,24
III. Fondsvermögen	658.446.682,25	100,00

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

Jahresbericht für La Aktien Index Plus

Vermögensaufstellung zum 30.11.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1000	Bestand 30.11.2014	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
3,1250 % AAREAL BANK MTN.HPF.S.105	DE000AAR0116		EUR	400	400.000	0	%	104,641	418.564,00	0,06
0,7500 % COREALCREDIT BK.MTN12/15	XS0861019049		EUR	6.400	0	0	%	100,548	6.435.072,00	0,98
4,0000 % DG HYP OE.PF.R.1043 MTN	DE000A0EUP98		EUR	1.000	1.000.000	0	%	107,540	1.075.400,00	0,16
3,3750 % DT.PFBR.BANK MTN R25044	DE000A1A6PY8		EUR	3.900	0	0	%	106,947	4.170.933,00	0,63
6,0000 % DT.PFBR.BANK OE.P.R392	DE0003356911		EUR	73.700	71.000.000	0	%	104,625	77.108.625,00	11,70
3,7500 % DT.PFBR.BANK OFF1072	DE000A0DME01		EUR	3.600	3.600.000	6.000.000	%	101,203	3.643.308,00	0,55
0,8750 % DT.PFBR.BANK PF.	DE000A1RFBY7		EUR	12.000	12.000.000	0	%	101,688	12.202.560,00	1,85
2,6250 % DT.PFBR.BANK PF.R.15132	DE000A1EWJU1		EUR	3.000	3.000.000	0	%	104,635	3.139.050,00	0,48
0,4000 % DT.PFBR.BANK PF.R.15199	DE000A1R0592		EUR	25.000	0	0	%	100,060	25.014.875,00	3,80
1,8750 % HSH NORDBANK HPF 12/17	DE000HSH3ZG0		EUR	6.899	6.899.000	0	%	104,011	7.175.718,89	1,09
1,1250 % HSH NORDBANK HPF S.1592	DE000HSH3065		EUR	42.900	42.900.000	0	%	101,510	43.547.790,00	6,61
0,4200 % HSH NORDBANK HPF S.1862	DE000HSH4HW3		EUR	35.000	0	0	%	100,097	35.033.775,00	5,32
0,6250 % HSH NORDBANK OPF S.1825	DE000HSH4GS3		EUR	3.000	3.000.000	0	%	100,681	3.020.430,00	0,46
3,2500 % HYPOBK.F.AG HPF E2194	DE000EH0A2E9		EUR	20.278	6.878.000	0	%	102,838	20.853.489,64	3,17
3,7500 % HYPOBK.F.AG HPF E2297	DE000EH1A3M9		EUR	34.176	26.676.000	0	%	105,395	36.019.795,20	5,47
3,0000 % HYPOBK.F.AG HPF E2320	DE000EH1A4X4		EUR	3.000	0	0	%	100,440	3.013.200,00	0,46
2,2500 % HYPOBK.F.AG HPF E2343	DE000EH1AAZ1		EUR	7.700	0	0	%	101,143	7.788.011,00	1,18
3,8750 % HYPOBK.F.AG OPF.HBE1MP	DE000HBE1MP5		EUR	17.361	17.361.000	0	%	107,398	18.645.366,78	2,83
Summe Verzinsliche Wertpapiere							EUR	308.305.963,51	46,80	
Wertpapier-Investmentanteile										
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile										
FID.FDS-AS.H.YLDY ACC.USD 0,50%	LU0370790650		ANT	2.975.000	2.975.000	0	USD	15,840	37.896.260,55	5,76
Summe Gruppenfremde Wertpapier-							EUR	37.896.260,55	5,76	
Summe Wertpapier-Investmentanteile							EUR	37.896.260,55	5,76	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	346.202.224,06	52,56	

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

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen)

Wertpapier-Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien

Air Liquide 12.12.2014	FF8501330098	OTC	STK	109.520	EUR	6,267	686.383,74	0,10
Airbus Groupe NV 12.12.2014	FF9389140054	OTC	STK	180.027	EUR	2,844	511.924,78	0,08
Allianz AG 12.12.2014	FF8404000114	OTC	STK	142.148	EUR	13,566	1.928.422,41	0,29
Anheuser-Busch InBev NV 12.12.2014	FF5909320099	OTC	STK	244.357	EUR	8,577	2.095.947,73	0,32
ASML Holding N.V. 12.12.2014	FFA1J4U40067	OTC	STK	121.487	EUR	8,048	977.690,93	0,15
Assicurazioni Generali 12.12.2014	FF8503120098	OTC	STK	425.335	EUR	1,239	527.202,73	0,08
AXA 12.12.2014	FF8557050098	OTC	STK	641.800	EUR	1,240	795.511,10	0,12
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 12.12.2014	FF8757730128	OTC	STK	1.845.371	EUR	-0,428	-790.372,40	-0,12
Banco Santander Central Hispano SA 12.12.2014	FF8588720148	OTC	STK	3.757.301	EUR	0,245	919.787,29	0,14
BASF SE 12.12.2014	FFBASF110086	OTC	STK	289.800	EUR	3,858	1.118.019,42	0,17
Bayer AG 12.12.2014	FFBAY0010100	OTC	STK	60.779	EUR	12,267	745.563,84	0,11
Bayer AG 12.12.2014	FFBAY0010101	OTC	STK	200.000	EUR	3,050	609.980,00	0,09
Bayerische Motoren Werke AG 12.12.2014	FF5190000082	OTC	STK	99.700	EUR	8,468	844.209,75	0,13
BNP Paribas 12.12.2014	FF8877710106	OTC	STK	354.626	EUR	1,708	605.878,52	0,09
Carrefour SA 12.12.2014	FF8523620099	OTC	STK	195.817	EUR	2,139	418.911,31	0,06
Cie Generale D'Optique Essilor International SA 12	FF8631950043	OTC	STK	68.408	EUR	3,557	243.354,62	0,04
Compagnie de St. Gobain 12.12.2014	FF8720870099	OTC	STK	157.149	EUR	2,969	466.575,38	0,07
Daimler AG 12.12.2014	FF7100000106	OTC	STK	309.708	EUR	6,538	2.024.932,85	0,31
Danone 12.12.2014	FF8511940105	OTC	STK	184.931	EUR	4,578	846.688,09	0,13
Deutsche Bank AG 12.12.2014	FF5140000113	OTC	STK	409.987	EUR	0,909	372.760,19	0,06
Deutsche Post AG 12.12.2014	FF5552000023	OTC	STK	292.621	EUR	2,294	671.360,36	0,10
Deutsche Telekom AG 12.12.2014	FF5557500108	OTC	STK	960.941	EUR	1,970	1.892.765,49	0,29
E.ON SE 12.12.2014	FFENAG990108	OTC	STK	616.125	EUR	0,795	489.572,93	0,07
Enel SpA 12.12.2014	FF9286240097	OTC	STK	2.000.462	EUR	-0,063	-126.229,15	-0,02
ENI-Ente Nazionale Idrocarburi SpA 12.12.2014	FF8977910112	OTC	STK	844.661	EUR	-0,430	-363.626,56	-0,06
Fidelity Funds - Asian High Yield Fund 10.04.2015	FFXXXXX10002	OTC	STK	-2.975.000	EUR	0,308	-916.895,00	-0,14
France Telecom 12.12.2014	FF9068490107	OTC	STK	624.033	EUR	1,930	1.204.134,08	0,18
Gdf Suez 12.12.2014	FFA0ER6Q0121	OTC	STK	501.609	EUR	1,049	526.388,49	0,08
Iberdrola S.A. 12.12.2014	FFA0M46B0107	OTC	STK	1.655.146	EUR	0,358	591.714,70	0,09
Inditex SA 12.12.2014	FFA118730008	OTC	STK	334.015	EUR	1,728	577.044,32	0,09
ING Groep NV 12.12.2014	FF8811110100	OTC	STK	1.215.766	EUR	0,350	425.153,37	0,06
Intesa Sanpaolo 12.12.2014	FF8506050103	OTC	STK	4.469.090	EUR	0,131	585.003,88	0,09
Koninklijke Philips NV 12.12.2014	FF9406020100	OTC	STK	299.666	EUR	2,564	768.463,49	0,12
L'Oreal SA 12.12.2014	FF8538880097	OTC	STK	73.354	EUR	14,316	1.050.157,87	0,16

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

LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA 12.12.2014	FF8532920097	OTC	STK	83.962	EUR	13,366	1.122.244,49	0,17
Muenchener Rueckversicherungs AG 12.12.2014	FF8430020099	OTC	STK	48.290	EUR	12,615	609.197,67	0,09
Nokia OYJ 12.12.2014	FF8707370075	OTC	STK	1.172.000	EUR	0,020	23.205,60	0,00
Repsol SA 12.12.2014	FF8768450101	OTC	STK	307.549	EUR	0,370	113.639,36	0,02
RWE AG 12.12.2014	FF7037120101	OTC	STK	151.926	EUR	1,164	176.872,25	0,03
Sanofi-Aventis 12.12.2014	FF9206570102	OTC	STK	377.137	EUR	4,178	1.575.602,96	0,24
SAP AG 12.12.2014	FF7164600102	OTC	STK	299.693	EUR	3,908	1.171.320,12	0,18
Schneider Electric SA 12.12.2014	FF8601800102	OTC	STK	179.401	EUR	4,358	781.865,44	0,12
Siemens AG 12.12.2014	FF7236100103	OTC	STK	259.458	EUR	7,127	1.849.260,95	0,28
Societe Generale 12.12.2014	FF8734030109	OTC	STK	248.920	EUR	1,009	251.110,50	0,04
Telefonica SA 12.12.2014	FF8507750100	OTC	STK	1.252.995	EUR	1,377	1.725.248,82	0,26
Total SA 12.12.2014	FF8507270103	OTC	STK	744.946	EUR	-1,481	-1.103.563,00	-0,17
Unibail-Rodamco 12.12.2014	FF8637330086	OTC	STK	29.971	EUR	12,214	366.068,79	0,06
UniCredit S.p.A. 12.12.2014	FFA1JRZM0063	OTC	STK	1.733.316	EUR	0,115	198.984,68	0,03
UNILEVER NV-CVA 12.12.2014	FFA0JMZB0107	OTC	STK	495.755	EUR	2,998	1.486.521,37	0,23
Vinci SA 12.12.2014	FF8674750104	OTC	STK	163.648	EUR	0,274	44.790,46	0,01
Vivendi SA 12.12.2014	FF5910680101	OTC	STK	398.605	EUR	1,359	541.863,64	0,08
Volkswagen AG 12.12.2014	FF7664030070	OTC	STK	48.414	EUR	21,365	1.034.369,95	0,16
Summe Wertpapierterminkontrakte					EUR		35.292.984,60	5,36
Optionsrechte auf Aktien								
Deutsche Lufthansa AG 15,00 15.06.19 C	CLHAE0015F15	EDT	STK	500.000	EUR	0,860	430.000,00	0,07
Summe Wertpapier-Optionsrechte					EUR		430.000,00	0,07
Aktienindex-Derivate								
Forderungen/ Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
EURO STOXX 50 Dec14 - 19.12.2014	FVGZE1912L14	EDT	EUR	Anzahl				
				469			1.120.560,00	0,17
Summe Aktienindex-Terminkontrakte					EUR		1.120.560,00	0,17
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindex								
ESTX Bnk EUR Pr 160,00 15.06.19 C	CSXEE0160F15	EDT		Anzahl				
				1.000	EUR	4,000	200.000,00	0,03
Summe Optionsrechte					EUR		200.000,00	0,03
Summe Aktienindex-Derivate					EUR		1.320.560,00	0,20
Zins-Derivate								
Forderungen/ Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								

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

EURO-SCHATZ FUT Dec14 - 08.12.2014	FDUZE0812L14	EDT	EUR	-70.000.000			21.000,00	0,00
Summe Zinsterminkontrakte					EUR		21.000,00	0,00
Summe Zins-Derivate					EUR		21.000,00	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
EUR-Guthaben bei								
State Street Bank GmbH München		EUR		36.317.387,21	EUR	100,000	36.317.387,21	5,52
Summe EUR-Guthaben					EUR		36.317.387,21	5,52
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
State Street Bank GmbH München		NOK		359.625,65	EUR	100,000	41.225,40	0,01
State Street Bank GmbH München		SEK		384.619,43	EUR	100,000	41.482,27	0,01
Summe Guthaben in sonstigen EU/EWR-Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen					EUR		82.707,67	0,02
State Street Bank GmbH München		CHF		57.186,80	EUR	100,000	47.597,76	0,01
State Street Bank GmbH München		USD		23,24	EUR	100,000	18,69	0,00
Summe Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen					EUR		47.616,45	0,01
Termingelder								
AKA Ausfuhrkredit-Gesellschaft Frankfurt		EUR		30.000.000,00	EUR	100,000	30.000.000,00	4,56
Bank im Bistum Essen eG		EUR		51.000.000,00	EUR	100,000	51.000.000,00	7,74
Dexia Kommunalbank Deutschland AG		EUR		51.000.000,00	EUR	100,000	51.000.000,00	7,75
Deutsche Bank AG		EUR		105.000.000,00	EUR	100,000	105.000.000,00	15,94
Summe Termingelder					EUR		237.000.000,00	35,99
Summe Bankguthaben					EUR		273.447.711,33	41,54
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds					EUR		273.447.711,33	41,54
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche		EUR		3.107.023,20			3.107.023,20	0,47
Forderungen aus schwebenden Geschäften		EUR		250.721,32			250.721,32	0,04
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					EUR		3.357.744,52	0,51
Sonstige Verbindlichkeiten								
Eingenommene Variation Margin Derivate		EUR		-1.141.560,00			-1.141.560,00	-0,17
Kostenabgrenzungen		EUR		-483.982,26			-483.982,26	-0,07
Summe Sonstige Verbindlichkeiten					EUR		-1.625.542,26	-0,24
Fondsvermögen								
Umlaufende Anteile					EUR		658.446.682,25	100,00
Anteilwert					STK		5.452.084	
					EUR		120,77	

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

*) noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure 771.146.674,68 EUR

die Vertragspartner der Derivate-Geschäft

Eurex
Nomura

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 52,56 %

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 5,63 %

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand einer absoluten Value-at-Risk-Grenze ermittelt.

Angaben nach dem qualifiziertem Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag 6,38 %

größter potenzieller Risikobetrag 8,28 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 7,40 %

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

2,00

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Es wird der absolute VaR-Ansatz verwendet, der das VaR dem absoluten Vergleichswert 7,07% gegenüberstellt (Parameter: Konfidenzniveau = 99%, Haltedauer 10 Tage).

Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen.

und unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Die hieraus resultierende Kennzahl wird mit Wurzel(10) multipliziert.

Vergleichsvermögen: 100% EURO STOXX 50,

Sonstige Angaben

Anteilwert 120,77

Umlaufende Anteile 5.452,084

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 Kapitalanlagegesellschaft 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.

0,96

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,00

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

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

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Investmentanteile

ISIN

Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %

FID.FDS-AS.H.YLDY ACC.USD

LU0370790650

0,50

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 [*****])

146.759,46 EUR

Für die Investmentfondsanteile wurde dem Sondervermögen kein Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.11.2014 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.11.2014

Norwegische Kronen

(NOK)

7,74590

= 1 Euro (EUR)

Schwedische Kronen

(SEK)

9,27190

= 1 Euro (EUR)

Schweizer Franken

(CHF)

1,20118

= 1 Euro (EUR)

US-Dollar

(USD)

1,25310

= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

EDT

EUREX

Jahresbericht für La Aktien Index Plus

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				
AB INBEV PARTS S.	BE0003793107	STK	0	1.866.715
AHOLD, KON. EO-,30	NL0006033250	STK	110.000	110.000
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	FR0000120073	STK	0	820.968
AIRBUS GROUP N.V.	NL0000235190	STK	0	1.392.153
ALLIANZ SE VNA O.N.	DE0008404005	STK	25.000	1.146.119
ARCELORMITTAL S.A. NOUV.	LU0323134006	STK	100.000	100.000
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	STK	0	943.794
AXA S.A. INH. EO 2,29	FR0000120628	STK	0	4.964.791
BASF SE NA O.N.	DE000BASF111	STK	0	2.248.408
BAY.MOTOREN WERKE AG ST	DE0005190003	STK	0	789.223
BAYER AG NA	DE000BAY0017	STK	0	2.023.315
BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	ES0113211835	STK	37.198	14.125.730
BCO SANTANDER N.EO0,5	ES0113900J37	STK	506.585	28.818.718
BEIERSDORF AG O.N.	DE0005200000	STK	0	41.250
BNP PARIBAS INH. EO 2	FR0000131104	STK	35.186	2.679.707
BOUYGUES SA INH. EO 1	FR0000120503	STK	0	57.944
CARREFOUR S.A. INH.EO 2,5	FR0000120172	STK	0	1.474.036
CRH PLC EO-,32	IE0001827041	STK	106.425	234.744
DAIMLER AG NA O.N.	DE0007100000	STK	0	2.402.568
DANONE S.A. EO -,25	FR0000120644	STK	0	1.471.316
DEUTSCHE BANK AG NA O.N.	DE0005140008	STK	196.690	3.038.554
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004	STK	0	2.260.673
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508	STK	0	7.458.801
E.ON AG	DE000ENAG999	STK	0	4.867.499
ENEL S.P.A. EO 1	IT0003128367	STK	0	15.507.131
ENI S.P.A.	IT0003132476	STK	0	6.509.330
ESSILOR INTL INH. EO -,18	FR0000121667	STK	0	531.444
GDF SUEZ S.A. INH. EO 1	FR0010208488	STK	0	3.778.563
GENERALI EO 1	IT0000062072	STK	0	3.306.065

IBERDROLA INH. EO -,75	ES0144580Y14	STK	0	12.800.698
INDITEX INH. EO 0,15	ES0148396015	STK	0	315.434
ING GROEP NV CVA EO -,24	NL0000303600	STK	292.200	9.453.711
INTESA SANPAOLO EO 0,52	IT0000072618	STK	0	34.770.159
KON. KPN NV EO-04	NL0000009082	STK	560.000	1.136.076
KONINKLIJKE PHILIPS N.V. EO -,20	NL0000009538	STK	0	2.330.908
L'OREAL INH. EO 0,2	FR0000120321	STK	0	537.246
LUFTHANSA AG VNA O.N.	DE0008232125	STK	348.799	467.598
LVMH EO 0,3	FR0000121014	STK	0	660.128
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	DE0008430026	STK	0	376.451
NOKIA CORP. EO-,06	FI0009000681	STK	1.172.000	2.344.000
ORANGE INH. EO 4	FR0000133308	STK	0	4.609.059
RAIFFEISEN BK INTL INH.	AT0000606306	STK	40.000	40.000
REPSOL S.A. INH. EO 1	ES0173516115	STK	49.105	2.155.850
RWE AG ST O.N.	DE0007037129	STK	0	1.186.156
SANOFI SA INHABER EO 2	FR0000120578	STK	0	2.943.098
SAP SE O.N.	DE0007164600	STK	0	2.326.280
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 8	FR0000121972	STK	0	1.398.961
SIEMENS AG NA	DE0007236101	STK	0	2.037.606
ST GOBAIN EO 4	FR0000125007	STK	0	1.150.177
STE GENERALE INH. EO 1,25	FR0000130809	STK	0	1.926.888
TELECOM ITALIA	IT0003497168	STK	0	1.599.473
TELEFONICA INH. EO 1	ES0178430E18	STK	0	9.718.560
TOTAL S.A. EO 2,50	FR0000120271	STK	0	5.747.170
UNIBAIL-ROD.SE INH. EO 5	FR0000124711	STK	0	231.499
UNICREDIT	IT0004781412	STK	0	13.491.900
UNILEVER CVA EO -,16	NL0000009355	STK	0	3.758.702
VINCI S.A. INH. EO 2,50	FR0000125486	STK	0	1.233.415
VIVENDI S.A. INH. EO 5,5	FR0000127771	STK	0	3.088.833
VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	DE0007664039	STK	17.885	388.195

Verzinsliche Wertpapiere

2,3750 % AAREAL BANK MTN.HPF.S.90	DE000AAR0090	EUR	0	3.100.000
2,2500 % COREALCREDIT BK. MTN	XS0521158336	EUR	0	4.500.000
4,2500 % COREALCREDIT BK.OE.PF.497	DE0002027976	EUR	0	11.900.000
4,2500 % DG HYP OE.PF.R.952	DE0001196608	EUR	0	1.000.000
4,5000 % DT.PFBR.BANK OFF.505	DE0002294592	EUR	0	3.100.000
3,1250 % DT.PFBR.BANK PF.R.15092	DE000A0Z21P1	EUR	28.000.000	28.000.000
2,5000 % HSH NORDBANK HPF S.1168	DE000HSH3NQ5	EUR	0	7.000.000
2,7500 % HYPOBK.F.AG HPF E2373	DE000EH1ACD4	EUR	0	3.000.000
2,2500 % WESTDT.IMMOB.BK.PF 10/14	DE000A1C91Q9	EUR	0	24.600.000

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,8750 % KRSPK.KOELN HPF.E.1018

DE000A1A6C09

EUR

150.000

19.800.000

Jahresbericht für La Aktien Index Plus

Gattungbezeichnung

Stück bzw.
Anteile
bzw.
Whg.

Volumen in 1.000

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

Terminkontrakte

Wertpapier Terminkontrakte

Wertpapier Terminkontrakte auf Aktien

Gekaufte Kontrakte:

EUR

28.096.579

(Basiswert(e): adidas AG, AEGON N.V., Ahold N.V., Kon., Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl., Airbus Group N.V., AIXTRON SE, Alcatel-Lucent, Allianz SE, Alstom S.A., Anheuser-Busch InBev N.V./S.A., ArcelorMittal S.A., ASML Holding N.V., Assicurazioni Generali S.p.A., AXA S.A., Banco Bilbao Vizcaya Argent., Banco de Sabadell S.A., Banco Popolare Società Cooper., Banco Santander S.A., BASF SE, Bayer AG, Bayerische Motoren Werke AG, Bco Pop. Esp. SA (POPULARBAN), Beiersdorf AG, BNP Paribas S.A., Bouygues S.A., Cap Gemini S.A., Carrefour S.A., Casino,Guichard-Perrachon S.A., Ceselio AG, Christian Dior S.A., Commerzbank AG, Compagnie de Saint-Gobain S.A., Credit Agricole S.A., CRH PLC, Daimler AG, Danone S.A., Deutsche Bank AG, Deutsche Börse AG, Deutsche Lufthansa AG, Deutsche Post AG, Deutsche Telekom AG, DEXIA S.A., E.ON SE, Electricité de France (E.D.F.), Enagas S.A., ENEL S.p.A., ENI S.p.A., Ericsson, Essilor Intl -Cie Genle Opt.SA, Ferrovial S.A., Fortum Oyj, Fresenius Medical Care KGaA, GdF Suez S.A., Heineken N.V., Henkel AG & Co. KGaA, HOCHTIEF AG, Iberdrola Renovables S.A., Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil SA, Infineon Technologies AG, ING Groep N.V., Intesa Sanpaolo S.p.A., K+S Aktiengesellschaft, KBC Groep N.V., Kering S.A., Kon. KPN N.V., Koninklijke DSM N.V., Koninklijke Philips N.V., Lafarge S.A., LANXESS AG, Linde AG, L'Oreal S.A., LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA, M6 Metropole Television S.A., Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA, METRO AG, Münchener Rückvers.-Ges. AG, Nokia Corp., Orange S.A., Pernod-Ricard S.A., Peugeot S.A., Porsche Automobil Holding SE, Repsol S.A., Royal Dutch Shell, RWE AG, SAFRAN, Saipem S.p.A., Salzgitter AG, Sampo OYJ, Sanofi S.A., SAP SE, Schneider Electric SE, SCOR SE, Siemens AG, Societe Generale S.A., SolarWorld AG, Statoil ASA, SUEZ ENVIRONNEMENT CO. S.A., Symrise AG, Technip S.A., Telecom Italia S.p.A., Telefónica S.A., Tenaris S.A., Tema Rete Elettrica Nazio.SpA, ThyssenKrupp AG, Total S.A., UBS AG, Unibail-Rodamco SE, UniCredit S.p.A., Unilever N.V., Unione di Banche Italiane ScpA, UPM Kymmene Corp., Vallourec S.A., Veolia Environnement S.A., VINCI S.A., Vivendi S.A., Volkswagen AG, Wacker Chemie AG)

Verkaufte Kontrakte:

EUR

126.635

(Basiswert(e): Fidelity Funds - Asian High Yield Fund)

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

EUR

1.282.129

(Basiswert(e): ESTX 50)

Verkaufte Kontrakte	EUR	196.988
(Basiswert(e): DAX, ESTX 50)		
Zinsterminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte	EUR	1.049.361
(Basiswert(e): FGBS)		
Optionsrechte		
Wertpapier Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktien		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	26.700
(Basiswert(e): Deutsche Lufthansa AG)		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	206.780
(Basiswert(e): ESTX 50, ESTX Banks)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	28.000
(Basiswert(e): ESTX 50)		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	162.995
(Basiswert(e): ESTX 50)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	20.000
(Basiswert(e): ESTX 50)		

Jahresbericht für La Aktien Index Plus

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.12.2013 bis 30.11.2014

I. Erträge

Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	7.959.135,29
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	977.365,80
Dividenden inländischer Aussteller	EUR	147.817,09
Dividenden ausländischer Aussteller vor Quellensteuer	EUR	12.575,29
ausländische Quellensteuer Dividenden	EUR	-2.469,75
Sonstige Erträge	EUR	684,28
Summe der Erträge	EUR	9.095.108,00

II. Aufwendungen

Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-5.661,14
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-24.506,05
Verwahrstellenvergütung	EUR	-465.161,07
Verwaltungsvergütung	EUR	-5.537.698,11
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	EUR	-59.736,31
davon Depotgebühren EUR 52.894,01		
Summe der Aufwendungen	EUR	-6.092.762,68

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 3.002.345,32

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	281.235.039,95
2. Realisierte Verluste	EUR	-268.560.039,67
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	12.675.000,28

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 15.677.345,60

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	EUR	38.090.236,18
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	EUR	-4.415.441,42

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 33.674.794,76

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 49.352.140,36

Jahresbericht für La Aktien Index Plus

Entwicklung des Fondsvermögens

2013/2014

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

326.190.105,21

1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr

-1.965.046,78

2. Zwischenausschüttungen

0,00

3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)

293.126.808,87

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen

298.117.275,01

b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen

-4.990.466,14

4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

-8.257.325,41

5. Ergebnis des Geschäftsjahres

49.352.140,36

davon nicht realisierte Gewinne

EUR 38.090.236,18

davon nicht realisierte Verluste

EUR -4.415.441,42

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

EUR 658.446.682,25

Jahresbericht für La Aktien Index Plus

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

	insgesamt	je Anteil
I. Zur Ausschüttung verfügbar	EUR 107.810.355,67	19,77
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 92.133.010,07	16,90
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 15.677.345,60	2,88
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR 0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR 105.068.529,89	19,27
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR 6.301.527,51	1,16
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR 98.767.002,38	18,11
III. Gesamtausschüttung	EUR 2.741.825,78	0,50

Jahresbericht für La Aktien Index Plus

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2014	EUR	658.446.682,25	120,77
2013	EUR	326.190.105,21	112,66
2012	EUR	226.227.424,73	91,62
2011	EUR	168.284.723,01	80,14

Frankfurt, den 22. Februar 2015

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 La Aktien Index Plus für das Geschäftsjahr vom 01.12.2013 bis 30.11.2014 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 Kapitalanlagegesellschaft.

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 01.12.2013 bis 30.11.2014 **den gesetzlichen Vorschriften.**

Frankfurt, den 27.03.2015

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Warnke
Wirtschaftsprüfer

Sträßer
Wirtschaftsprüfer

Lupus alpha Investment GmbH

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

Geschäftsjahr vom 01.11.2013 bis 31.10.2014

Ex-Tag der Ausschüttung: 16.12.2014

Valuta: 18.12.2014

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 17.11.2014

Name des Investmentvermögens: Lupus alpha LS Duration Corporates Invest

ISIN: DE000A0RDTA6

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾
		EUR	EUR	EUR
		je Anteil	je Anteil	je Anteil
	Barausschüttung	2,36	2,36	2,36
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	2,36	2,36	2,36
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00	0,00	0,00
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00	0,00	0,00
2)	Teilthesaurierungsbetrag/ ausschüttungsgleicher Ertrag	0,09	0,09	0,09
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	2,36	2,36	2,36
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⁾	-	-	0,00
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,00	0,00
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	2,44	2,44
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,00	-	-
	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	0,00	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,00	-	-
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,00	0,00	0,00
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00	-	0,00
	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	0,00	0,00	0,00
	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	-	-	0,00
	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	0,00	0,00	0,00
	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	-	-	0,00
	mm) Erträge i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	-	0,00	-

nn)	in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,00	-
oo)	in 1 c kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,00	-
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	2,46	2,46	2,46
bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3	0,00	0,00	0,00
	davon inländische Mieterträge	0,00	0,00	0,00
cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,00	0,00	0,00
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⁾	0,00	0,00	0,00
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	-	-	0,00
cc)	der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,00	0,00	0,00
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	-	-	0,00
ee)	der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,00	0,00	0,00
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	-	-	0,00
gg)	in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,00	-
hh)	in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,00	-
ii)	in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.d.F. v. 20. März 2013 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	0,00	-
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,00	0,00	0,00
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,00	0,00	0,00
1 i)	nicht abzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 i.d.F. v. 26. Juni 2013 (in Abs. 1 Nr. 2 enthalten)	0,09	0,09	0,09

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 Investmentvermögens 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 Privat Anleger 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.

Die für den Zeitraum vom 01.03.2013 bis 30.06.2013 nachträglich ermittelten Aktiengewinne können eingesehen werden unter:
www.bundesanzeiger.de

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 das vorstehende Investmentvermögen
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 das oben genannte Investmentvermögen 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 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 Überleitungsrechnung 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 Investmentvermögen (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 den Vorschriften des 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 Überleitungsrechnung 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 entsprechender 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 Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des auf die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG bezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die steuerlichen Angaben überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

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.

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.

Frankfurt am Main, den 15.12.2014

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

H.-J. A. Feyerabend
Rechtsanwalt
Steuerberater

Olaf J. Mielke, MBA
Steuerberater

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 31.12.2013
gezeichnet, eingezahlt : 2,560 Mio. EUR

Gesellschafter
Lupus alpha Asset Management GmbH (100%)

Geschäftsführung

Ralf Lochmüller
Michael Frick
Matthias Biedenkapp

Angaben zur Kapitalanlagegesellschaft, zur Depotbank und zum Abschlussprüfer (Teil II)

Depotbank

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18-24
D-50667 Köln

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2013
1,72 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 30.11.2013 11 Publikumsfonds und 17 Spezialfonds verwaltet.