

**Geprüfter Jahresbericht
zum 31. Dezember 2014**

**von der Heydt
Strategiefonds
(ehemals BERLIN & CO Fonds)**

Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds
(Fonds Commun de Placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des
Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

Verwaltungsgesellschaft



Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den wesentlichen Anlegerinformationen („*Key Investor Information Document*“), dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen	3
Geschäftsbericht	
zum Teilfonds von der Heydt Strategiefonds - Strategie I -defensiv-	5
Geschäftsbericht	
zum Teilfonds von der Heydt Strategiefonds - Strategie II -ausgewogen-	7
Prüfungsvermerk	9
Konsolidierung des von der Heydt Strategiefonds	11
Vermögensaufstellung des von der Heydt Strategiefonds - Strategie I -defensiv-	12
Ertrags- und Aufwandsrechnung	15
Entwicklung des Teilfondsvermögens	15
Wirtschaftliche und geografische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	16
Vermögensaufstellung des von der Heydt Strategiefonds - Strategie II -ausgewogen-	17
Ertrags- und Aufwandsrechnung	20
Entwicklung des Teilfondsvermögens	20
Wirtschaftliche und geografische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	21
Erläuterungen zum Jahresabschluss	22
Zusätzliche Informationen der Verwaltungsgesellschaft	
für Zwecke der Besteuerung deutscher Anleger	26

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Axxion S.A.
15, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Eigenkapital per 31. Dezember 2014
EUR 4.636.851

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Martin STÜRNER
Mitglied des Vorstands
PEH Wertpapier AG, FRANKFURT AM MAIN

Mitglieder

Thomas AMEND
Geschäftsführender Gesellschafter
fo.con S.A., GREVENMACHER

Uwe KRISTEN
Direktor
PEH Wertpapier AG, FRANKFURT AM MAIN

Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft

Thomas AMEND
Geschäftsführender Gesellschafter
fo.con S.A., GREVENMACHER

Pierre GIRARDET
Mitglied der Geschäftsführung
Axxion S.A., GREVENMACHER

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
400, Route d'Esch
L-1471 LUXEMBURG
(bis zum 19. Oktober 2014)

2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 LUXEMBURG
(seit dem 20. Oktober 2014)

Verwahrstelle

Banque de Luxembourg S.A.
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

**von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds)
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Zentralverwaltung /
Register- und Transferstelle**

navXXX S.A.
15, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Portfolioverwalter

Berlin & Co Aktiengesellschaft
(bis zum 16. Oktober 2014)

von der Heydt & Co. AG
Braubachstraße 36
D-60311 FRANKFURT AM MAIN
(seit dem 17. Oktober 2014)

Zahlstellen

Großherzogtum Luxemburg

Banque de Luxembourg S.A.
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Republik Österreich

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 WIEN

Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland

Fondsinform GmbH
Rudi-Schillings-Str. 9
D-54296 TRIER

**Vertriebsstelle /
Informationsstelle**

Berlin & Co Aktiengesellschaft
Braubachstraße 36
D-60311 FRANKFURT AM MAIN
(bis zum 12. Februar 2014)

Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds „von der Heydt Strategiefonds“ (ehemals „BERLIN & CO Fonds“) ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines *"Fonds Commun de Placement à compartiments multiples"* errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Der Fonds unterliegt den Bedingungen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Es werden derzeit Anteile der folgenden Teilfonds angeboten:

von der Heydt Strategiefonds - Strategie I -defensiv- in EUR

von der Heydt Strategiefonds - Strategie II -ausgewogen- in EUR.

Zum 17. Oktober 2014 wurde der Name des Fonds von „BERLIN & CO Fonds“ in „von der Heydt Strategiefonds“ geändert; die Namen der Teilfonds wurden geändert von „BERLIN & CO Fonds - Strategie I -defensiv-“ in „von der Heydt Strategiefonds - Strategie I -defensiv-“ bzw. von „BERLIN & CO Fonds - Strategie II -ausgewogen-“ in „von der Heydt Strategiefonds - Strategie II -ausgewogen-“.

Der Teilfonds „BERLIN & CO Fonds - Strategie III -Globale Aktienthemen-“ war im laufenden Geschäftsjahr nicht aktiv und wurde mit Wirkung zum 17. Oktober 2014 aus dem Verkaufsprospekt gestrichen. Zum selben Datum wurde mit dem Teilfonds „von der Heydt Strategiefonds – Globale Aktienstrategie“ ein weiterer Teilfonds aufgelegt, dieser war jedoch zum Berichtsstichtag nicht aktiv.

Mit Wirkung zum 12. Februar 2014 wurden die Anteilscheinklasse D, E und F des Teilfonds von der Heydt Strategiefonds - Strategie I -defensiv- und die Anteilscheinklassen D, E und F des Teilfonds von der Heydt Strategiefonds - Strategie II -ausgewogen- neu aufgelegt.

Werden weitere Teilfonds oder Anteilklassen hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, innerhalb eines Teilfonds zwei oder mehrere Anteilklassen vorzusehen. Die Anteilklassen können sich in ihren Merkmalen und Rechten nach der Art der Verwendung ihrer Erträge, nach der Gebührenstruktur oder anderen spezifischen Merkmalen und Rechten unterscheiden.

Der Fonds wird von der Axxion S.A. verwaltet.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in L-Grevenmacher. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft ist im *„Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“* vom 15. Juni 2001 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichtes Luxemburg hinterlegt, wo die Verwaltungsgesellschaft unter Registernummer B-82112 eingetragen ist. Eine Änderung der Satzung trat letztmalig mit Wirkung zum 6. November 2014 in Kraft. Die Hinterlegung der geänderten Satzung beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg wurde am 4. Dezember 2014 im *„Mémorial“* veröffentlicht.

Die Rechnungslegung für den Fonds und seine Teilfonds erfolgt in Euro.

Der Nettoinventarwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. Dezember berechnet (*„Bewertungstag“*), es sei denn, im Anhang zum Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds ist eine abweichende Regelung getroffen.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. Januar und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres.

**von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds)
Investmentfonds (F.C.P.)**

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Teilfonds sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl- und Informationsstellen erfragt werden.

Dort sind auch der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement und Anhängen in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich. Die wesentlichen Anlegerinformationen („*Key Investor Information Document*“) können auf der Internetseite (www.axxion.lu und www.fondsinform.de) heruntergeladen werden. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft oder Vertriebsstellen zur Verfügung gestellt.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise werden, soweit gesetzlich gefordert und von der Verwaltungsgesellschaft bestimmt, in jeweils mindestens einer überregionalen Tageszeitung in den Ländern veröffentlicht, in denen die Anteile öffentlich vertrieben werden. Das gilt auch für sonstige Informationen, insbesondere Pflichtmitteilungen an die Anteilinhaber.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bestimmen, dass Ausgabe- und Rücknahmepreis nur auf der Internetseite (www.axxion.lu) veröffentlicht werden.

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite www.axxion.lu veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger („*Key Investor Information Document*“), die Jahresberichte und Halbjahresberichte des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

Mit Wirkung zum 1. Juli 2005 trat die EU-Zinsrichtlinie in Kraft, die generell einen Austausch von Informationen über die Zinserträge von EU-Ausländern (natürliche Personen) vorsieht.

Gemäß der Richtlinie 2003/48/EG des Rates vom 3. Juni 2003 im Bereich der Besteuerung von Zinserträgen (EU-Zinssteuerrichtlinie) soll generell ein Austausch von Informationen über Zinserträge erfolgen, die an natürliche Personen gezahlt werden, die in einem anderen EU-Staat steuerlich ansässig sind. Als Zinserträge gelten auch Einkünfte aus Investmentfonds, sofern diese in den Anwendungsbereich der EU-Zinssteuerrichtlinie fallen.

Bis Ende 2014 beteiligte sich Luxemburg grundsätzlich nicht an diesem Informationsaustausch, hat aber eine Quellensteuer auf Zinserträge von EU-Ausländern (in Höhe von 35%) erhoben, sofern die Fondsanteile in einem Depot bei einer Luxemburger Bank gehalten wurden und sich der EU-Ausländer nicht ausdrücklich für die Weitergabe der Informationen entschieden hatte. Über eine Vermeidung der Quellensteuer (Vollmacht zur Auskunftserteilung) sollte sich der Interessent beraten lassen.

Ab dem 1. Januar 2015 wird sich Luxemburg am Informationsaustausch über Zinserträge im Sinne der EU-Zinssteuerrichtlinie beteiligen. Ein entsprechendes Gesetz trat am 25. November 2014 in Kraft.

**Geschäftsbericht
zum Teilfonds von der Heydt & Co - Strategie I -defensiv-**

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der Teilfonds von der Heydt & Co. Fonds - Strategie I -defensiv- ist ein vermögensverwaltender Teilfonds, der auf Basis von Fundamentaldaten top-down in Regionen, Trends und Themen investiert, die mittel- bis langfristig als aussichtsreich erscheinen. Dabei ist eine breite Diversifikation durch die Kombination von verschiedenen Assetklassen, wie bspw. Renten, Aktien aber auch Gold und Rohstoffe und Hedgefonds sowie eine bewusste Streuung innerhalb der einzelnen Assetklassen, bspw. durch Beimischung von Absolute-Return-Produkten, maßgeblich für die Wertentwicklung des Teilfonds. Ziel ist es, unabhängig vom Kapitalmarktumfeld eine stetige Rendite zu erwirtschaften und durch die Auswahl von möglichst wenig korrelierten Investments die Volatilität deutlich zu reduzieren.

Rückblick

Das Jahr begann mit inzwischen längst vergessenen Konjunkturbedenken. Es sorgte für Unruhe an den Aktienmärkten und dem Beginn eines sehr erfolgreichen Jahres für Staatsanleihen. Für Gold war der Jahresanfang die beste Zeit des Jahres.

Die Rahmenbedingungen für Anleger waren im Jahr 2014 alles andere als trivial. Eine Vielzahl von geopolitischen Krisen beunruhigte die Akteure an den Finanzmärkten. Von herausragender Bedeutung in einem globalen Kontext sind sicherlich die Annexion der Krim durch Russland und die nachfolgenden Sanktionen zu nennen. Aber auch die Situationen in Syrien oder Israel waren und sind genauso wenig lokal begrenzte Krisen wie der Ausbruch des Ebola Virus.

Für die Finanzmärkte sollten jedoch die stetig fallenden Zinsen, der Kollaps des Ölpreises und der starke Anstieg des US-Dollars die mittelfristig signifikanteren Auswirkungen haben.

Die Aktien erlebten weltweit eine Berg- und Talfahrt und entwickelten sich uneinheitlich. Gewinner war China mit einem Plus von 54%. In den entwickelten Märkten erwiesen sich mal wieder die USA als Zugpferd. Europa enttäuschte mit Ausnahme von Schweden und der Schweiz. Für die Euromärkte und die dort agierenden Anleger war es – zumindest auf der Aktienseite – ein verlorenes Jahr.

Anders war das an den Rentenmärkten. Für viele Anleger wurden Staatsanleihen wieder salonfähig. Durch eine spürbare Verringerung der Risikoaufschläge in Portugal, Spanien und Italien zeigten diese Märkte zweistellige Erträge.

Nicht so eindeutig verlief diese Entwicklung bei den Unternehmensanleihen. Während die Emissionen guter Schuldner nach wie vor gesucht waren, litten die High Yield Anlagen – insbesondere in den USA – unter massiven Abflüssen und nachfolgenden Kursrückgängen.

In diesem Umfeld ist es durch eine breite Streuung nach Regionen und Themen sowie die konsequente Konzentration auf Qualität und Risikobegrenzung gelungen, die uns im von der Heydt Strategiefonds - Strategie I -defensiv- anvertrauten Vermögen unter vertretbaren Schwankungen durch das Jahr zu steuern.

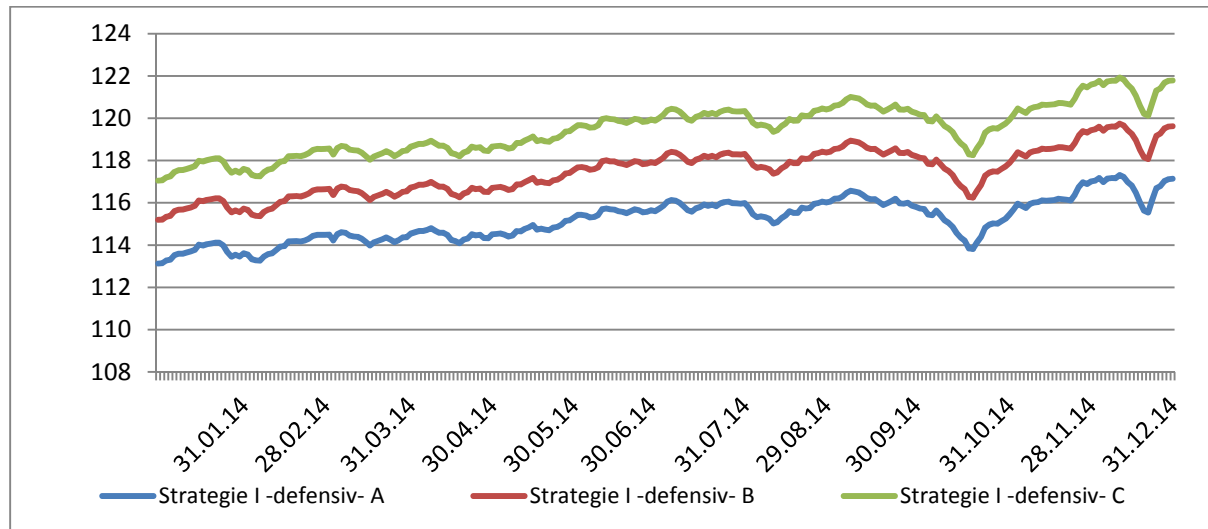
Auf der Aktienseite wirkten sich insbesondere die Konzentration auf konsumorientierte Werte und Gesundheitsaktien positiv aus. Regional lag der Schwerpunkt zunächst auf Europa. Im Jahresverlauf wurde die Ausrichtung gerade im Hinblick auf Investitionen in Asien deutlich internationaler.

Im Anleihebereich reduzierten wir die europäischen Rentenanlagen im Jahresverlauf ebenfalls deutlich und konzentrierten uns auch hier auf die Region Asien ergänzt um globale opportunistische Rentenanlagen. Die Basis unserer Rentenstrategie bildeten aber Mikrofinanzanlagen.

Im Rahmen des Teilfonds von der Heydt Strategiefonds - Strategie I -defensiv- werden insgesamt drei Anteilklassen geführt, die sich grundsätzlich nur in einer unterschiedlichen Honorarstruktur

unterscheiden und in 2014 Wertzuwächse von +3,54%, +3,84% und +4,05% erzielten. Seit Auflage konnte die Anteilklasse D das Jahr 2014 mit einem Plus von 2,60% abschließen.

**Wertentwicklung von der Heydt & Co. Fonds - Strategie I -defensiv-
im Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis zum 31. Dezember 2014**



Ausblick

Für das nächste Jahr erwarten wir erneut keine einheitliche Entwicklung an den weltweiten Kapitalmärkten. Die Krisenherde werden nicht weniger und das insgesamt geringe weltweite Wirtschaftswachstum belastet. Dennoch sehen wir Aktien im Jahr 2015 als die Anlage der ersten Wahl. Wir behalten unsere Vorliebe für dividendenstarke Qualitätstitel aus Europa und Asien bei.

Auf der Anleihe Seite halten wir die Ängste um Griechenland für übertrieben und gehen in Folge substantieller Anleihekäufe der Europäischen Zentralbank noch mal von leichten Kursgewinnen für europäische Staatsanleihen aus. Gute laufende Ertragsmöglichkeiten bieten USD-Anleihen qualitativ hochwertiger Unternehmen.

Angesichts der schon erwähnten zu erwartenden Anleihekäufe zur Vermehrung der Geldmenge und der Unwägbarkeiten der heterogenen Entwicklung in Europa können wir uns vorstellen, Gold weiter aufzustocken.

Luxemburg, im April 2015

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

**Geschäftsbericht
zum Teilfonds BERLIN & CO Fonds - Strategie II -ausgewogen-**

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der Teilfonds von der Heydt Strategiefonds - Strategie II -ausgewogen- ist ein vermögensverwaltender Teilfonds, der auf Basis von Fundamentaldaten top-down in Regionen, Trends und Themen investiert, die mittel- bis langfristig als aussichtsreich erscheinen. Dabei ist eine breite Diversifikation durch die Kombination von verschiedenen Assetklassen, wie bspw. Renten, Aktien aber auch Gold und Rohstoffe und Hedgefonds sowie eine bewusste Streuung innerhalb der einzelnen Assetklassen, bspw. durch Beimischung von Absolute-Return-Produkten, maßgeblich für die Wertentwicklung des Teilfonds. Ziel ist es, unabhängig vom Kapitalmarktumfeld eine stetige Rendite zu erwirtschaften und durch die Auswahl von möglichst wenig korrelierten Investments die Volatilität deutlich zu reduzieren.

Rückblick

Das Jahr begann mit inzwischen längst vergessenen Konjunkturbedenken. Es sorgte für Unruhe an den Aktienmärkten und dem Beginn eines sehr erfolgreichen Jahres für Staatsanleihen. Für Gold war der Jahresanfang die beste Zeit des Jahres.

Die Rahmenbedingungen für Anleger waren im Jahr 2014 alles andere als trivial. Eine Vielzahl von geopolitischen Krisen beunruhigte die Akteure an den Finanzmärkten. Von herausragender Bedeutung in einem globalen Kontext sind sicherlich die Annexion der Krim durch Russland und die nachfolgenden Sanktionen zu nennen. Aber auch die Situationen in Syrien oder Israel waren und sind genauso wenig lokal begrenzte Krisen wie der Ausbruch des Ebola Virus.

Für die Finanzmärkte sollten jedoch die stetig fallenden Zinsen, der Kollaps des Ölpreises und der starke Anstieg des US-Dollars die mittelfristig signifikanteren Auswirkungen haben.

Die Aktien erlebten weltweit eine Berg- und Talfahrt und entwickelten sich uneinheitlich. Gewinner war China mit einem Plus von 54%. In den entwickelten Märkten erwiesen sich mal wieder die USA als Zugpferd. Europa enttäuschte mit Ausnahme von Schweden und der Schweiz. Für die Euromärkte und die dort agierenden Anleger war es – zumindest auf der Aktienseite – ein verlorenes Jahr.

Anders war das an den Rentenmärkten. Für viele Anleger wurden Staatsanleihen wieder salonfähig. Durch eine spürbare Verringerung der Risikoaufschläge in Portugal, Spanien und Italien zeigten diese Märkte zweistellige Erträge.

Nicht so eindeutig verlief diese Entwicklung bei den Unternehmensanleihen. Während die Emissionen guter Schuldner nach wie vor gesucht waren, litten die High Yield Anlagen – insbesondere in den USA – unter massiven Abflüssen und nachfolgenden Kursrückgängen.

In diesem Umfeld ist es durch eine breite Streuung nach Regionen und Themen sowie die konsequente Konzentration auf Qualität und Risikobegrenzung gelungen, die uns im von der Heydt Strategiefonds - Strategie II -ausgewogen- anvertrauten Vermögen unter vertretbaren Schwankungen durch das Jahr zu steuern.

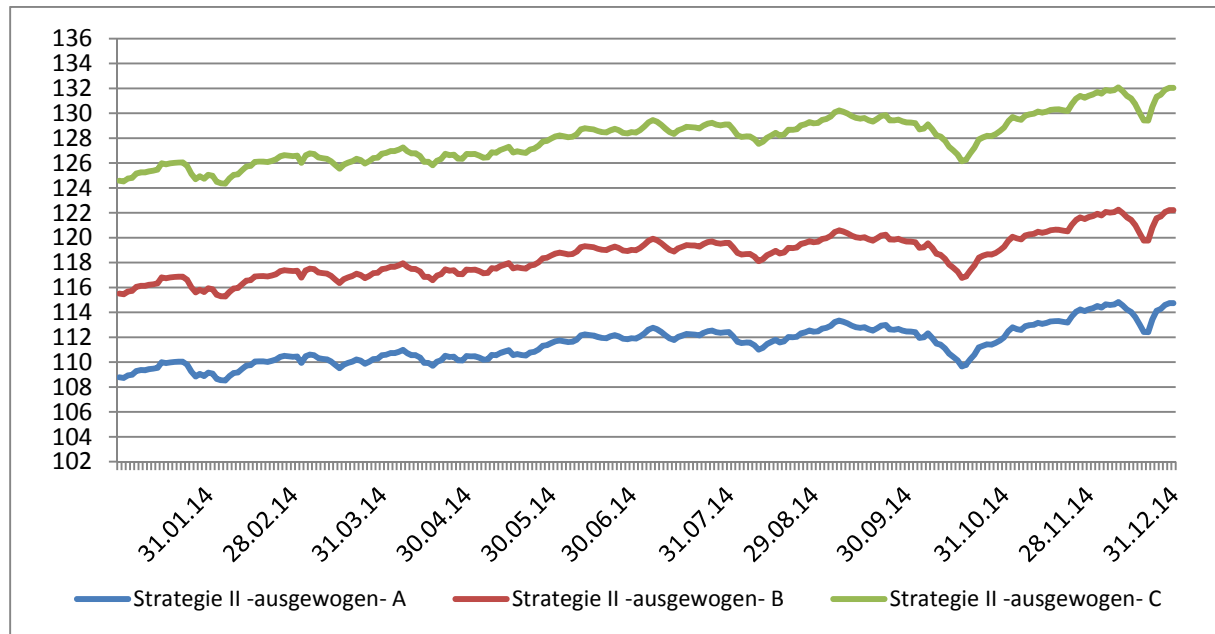
Auf der Aktienseite wirkten sich insbesondere die Konzentration auf konsumorientierte Werte und Gesundheitsaktien positiv aus. Regional lag der Schwerpunkt zunächst auf Europa. Im Jahresverlauf wurde die Ausrichtung gerade im Hinblick auf Investitionen in Asien deutlich internationaler.

Im Anleihebereich reduzierten wir die europäischen Rentenanlagen im Jahresverlauf ebenfalls deutlich und konzentrierten uns auch hier auf die Region Asien ergänzt um globale opportunistische Rentenanlagen. Die Basis unserer Rentenstrategie bildeten aber Mikrofinanzanlagen.

Im Rahmen des Teilfonds von der Heydt Strategiefonds - Strategie II -ausgewogen- werden insgesamt drei Anteilklassen geführt, die sich grundsätzlich nur in einer unterschiedlichen Honorarstruktur unterscheiden und in 2014 Wertzuwächse von +5,47%, +5,80% und +5,99% erzielten. Die beiden

unterjährig neu aufgelegten Anteilklassen D und F konnten das Jahr 2014 mit einem Plus von 1,67% bzw. 4,70% abschließen.

**Wertentwicklung von der Heydt & Co. Fonds - Strategie II -ausgewogen-
im Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis zum 31. Dezember 2014**



Ausblick

Für das nächste Jahr erwarten wir erneut keine einheitliche Entwicklung an den weltweiten Kapitalmärkten. Die Krisenherde werden nicht weniger und das insgesamt geringe weltweite Wirtschaftswachstum belastet. Dennoch sehen wir Aktien im Jahr 2015 als die Anlage der ersten Wahl. Wir behalten unsere Vorliebe für dividendenstarke Qualitätstitel aus Europa und Asien bei.

Auf der Anleihe Seite halten wir die Ängste um Griechenland für übertrieben und gehen in Folge substantieller Anleihekäufe der Europäischen Zentralbank noch mal von leichten Kursgewinnen für europäische Staatsanleihen aus. Gute laufende Ertragsmöglichkeiten bieten USD-Anleihen qualitativ hochwertiger Unternehmen.

Angesichts der schon erwähnten zu erwartenden Anleihekäufe zur Vermehrung der Geldmenge und der Unwägbarkeiten der heterogenen Entwicklung in Europa können wir uns vorstellen, Gold weiter aufzustocken.

Luxemburg, im April 2015

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds)

Entsprechend dem uns vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag haben wir den beigefügten Abschluss des von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds) und seiner jeweiligen Teilfonds geprüft, der aus der Vermögensaufstellung, der Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 31. Dezember 2014, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Abschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Abschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Abschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des „Réviseur d’entreprises agréé“ ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Abschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der „Réviseur d’entreprises agréé“ das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Abschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Präfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2014 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Abschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 24. April 2015

Catherine Rückel

von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds) Investmentfonds (F.C.P.)

Konsolidierung des von der Heydt Strategiefonds

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2014

	EUR
Wertpapiervermögen	105.330.542,87
Bankguthaben	4.489.830,25
Sonstige Verbindlichkeiten	-321.829,56
Fondsvermögen	109.498.543,56

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	111.075.441,32
Mittelzufluss (Netto)	-6.581.732,49
Ordentlicher Ertragsausgleich	-33.448,13
Ordentlicher Nettoertrag (inkl. Ertragsausgleich)	-1.078.589,69
Realisierte Gewinne	10.524.085,56
Realisierte Verluste	-2.695.545,03
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	-1.711.667,98
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	109.498.543,56

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis zum 31. Dezember 2014

Nettozinserträge aus Wertpapieren	18.232,53
Nettodividendenerträge	85.100,70
Erträge aus Investmentfonds	230.379,28
Zinsen aus Geldanlagen	3.563,57
Bestandsprovisionen	50.457,79
Erträge insgesamt	387.733,87

Verwaltungsvergütung	-803.627,22
Performance Fee	-196.436,07
Verwahrstellenvergütung	-66.681,75
Betreuungsgebühr	-159.626,11
Zentralverwaltungsgebühr	-103.976,19
Vertriebs-, Informations- und Zahlstellengebühr	-5.622,53
Prüfungskosten	-44.496,63
Taxe d'Abonnement	-37.372,62
Abschreibung Gründungskosten	-859,66
Zinsaufwand aus Geldanlagen	-13,09
Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	-81.059,82
Aufwendungen insgesamt	-1.499.771,69

Ordentlicher Nettoertrag	-1.112.037,82
Ertragsausgleich	33.448,13
Ordentlicher Nettoertrag (inkl. Ertragsausgleich)	-1.078.589,69

von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds) Investmentfonds (F.C.P.)

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2014 des Teilfonds von der Heydt Strategiefonds - Strategie I -defensiv-
Vermögensaufstellung in EUR

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Teilfonds- vermögens*)
Amtlich gehandelte Wertpapiere						
Aktien						
Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. Parts Sociales Nom. o.N.	BE0003793107	4.800	EUR	92,6800	444.864,00	0,59
Café de Coral Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG1744V1037	324.000	HKD	26,7000	916.728,48	1,23
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	11.800	EUR	68,9700	813.846,00	1,09
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005785802	15.400	EUR	61,8500	952.490,00	1,28
Hutchison Whampoa Ltd. Registered Shares HD -,25	HK0013000119	77.000	HKD	89,2500	728.254,88	0,98
Indivior PLC Registered Shares DL 2	GB00BRS65X63	11.850	GBP	1,4100	21.386,72	0,03
MasterCard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	13.250	USD	86,9700	947.268,80	1,27
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	13.095	CHF	72,9500	794.458,10	1,06
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	11.850	GBP	51,8500	785.897,47	1,05
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	3.240	CHF	267,7500	721.464,04	0,97
Zertifikate						
AIV S.A. VISION MICROF.LC.ZT.30.12.40	XS0554549575	3.229	EUR	1.054,6900	3.405.594,01	4,56
AIV S.A. VISION MICROF.ZT.30.12.40	XS0554544428	3.714	EUR	1.120,4400	4.161.314,16	5,57
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	123.030	EUR	31,3100	3.852.069,30	5,16
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere					18.545.635,96	24,84
Investmentanteile						
Accura- AF 1 Inhaber-Anteile A o.N.	LU0401461305	82.200	EUR	70,7800	5.818.116,00	7,79
Aktienfonds Deutschl. Spezial Inh.-Ant. I VT A o.N.	AT0000A0J8X0	54.155	EUR	134,8200	7.301.177,10	9,78
C-QUADRAT APM As.Qu.St.AMI EUR Inhaber-Anteile I (t)	DE000A0NGJ44	35.000	EUR	116,9700	4.093.950,00	5,49
C-Quadrat APM Asian Quality Bd Inhaber-Anteile EUR-I o.N.	LI0141834445	77.800	EUR	107,1100	8.333.158,00	11,16
E.I. Sturza Fds-Str.Eur.VI.Fd Reg.Shares Inst.L EUR o.N.	IE00B7TRTL43	18.021	EUR	146,4200	2.638.702,76	3,54
Nomura Real Return Fonds Inhaber-Anteile	DE0008484361	7.000	EUR	583,2000	4.082.400,00	5,47
PIMCO FDS GL INVES.SER.-Income Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hed.o.N.	IE00B80G9288	626.000	EUR	11,9000	7.449.400,00	9,98
Polar Cap.Fds-Healthc.Opps Fd Registered Shares I EUR o.N.	IE00B3K83P04	89.900	EUR	29,5100	2.652.949,00	3,55
Robeco GI Consumer Trends Equ. Act. Nom. Class D EUR o.N.	LU0187079347	24.910	EUR	135,9700	3.387.012,70	4,54
Robeco High Yield Bonds Act. Nom. Class 0I EUR o.N.	LU0570123827	60.550	EUR	123,8300	7.497.906,50	10,04
Summe der Investmentanteile					53.254.772,06	71,34
Summe Wertpapiervermögen					71.800.408,02	96,18
			Währung	Währungs- betrag	Kurswert in EUR	in % des Teilfonds- vermögens*)
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten						
Kassenbestände						
Banque de Luxembourg	Laufendes Konto		EUR	3.055.979,57	3.055.979,57	4,09
Summe der Kassenbestände					3.055.979,57	4,09
Gesamtsumme Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten					3.055.979,57	4,09
Verbindlichkeiten u. Sonstige Vermögensminderungen						
Sonstige Verbindlichkeiten 1)					-206.125,37	-0,27
Summe Verbindlichkeiten u. Sonstige Vermögensminderungen					-206.125,37	-0,27

von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds) Investmentfonds (F.C.P.)

Teilfondsvermögen	74.650.262,22	100,00
-------------------	---------------	--------

Anteilscheinklasse	ISIN	umlaufende Anteile	Währung	Anteilwert
von der Heydt Strategiefonds - Strategie I - defensiv - A	LU0347274069	15.979,094	EUR	117,14
von der Heydt Strategiefonds - Strategie I - defensiv - B	LU0347274143	5.171,000	EUR	119,62
von der Heydt Strategiefonds - Strategie I - defensiv - C	LU0347274226	584.925,477	EUR	121,79
von der Heydt Strategiefonds - Strategie I - defensiv - D	LU1007167122	8.990,000	EUR	102,60

Bestand der Wertpapiere am Teilfondsvermögen (in %)		96,18
---	--	-------

Fußnoten

*) Durch Rundung der Bestände und der Prozent-Anteile können bei der Berechnung geringfügige Differenzen entstanden sein.

1) noch nicht abgeführte Gebühren wie u.a. Betreuungsgebühr, Verwahrstellenvergütung, Prüfungskosten, Register- & Transferstellengebühr, Verwaltungsvergütung, Zentralverwaltungsgebühr
Insofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ('Zielfonds') hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds) Investmentfonds (F.C.P.)

Während des Berichtszeitraums getätigte Geschäfte

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand in EUR am 31.12.2013	Käufe	Verkäufe	Bestand in EUR am 31.12.2014
Amtlich gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. Parts Sociales Nom. o.N.	BE0003793107	0	4.800	0	4.800
Café de Coral Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG1744V1037	0	324.000	0	324.000
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	0	3.240	0	3.240
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	0	13.095	0	13.095
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005785802	0	15.400	0	15.400
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	0	11.800	0	11.800
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	0	8.850	8.850	0
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	0	11.850	0	11.850
Indivior PLC Registered Shares DL 2	GB00BRS65X63	0	11.850	0	11.850
Hutchison Whampoa Ltd. Registered Shares HD -,25	HK0013000119	0	77.000	0	77.000
LIXIL Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3626800001	0	40.000	40.000	0
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	41.013	0	41.013	0
Citigroup Inc. Registered Shares New DL -,01	US1729674242	11.051	0	11.051	0
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	10.109	0	10.109	0
MasterCard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	0	13.250	0	13.250
Verzinsliche Wertpapiere					
0.2500 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.14(16)	DE0001137453	0	3.100.000	3.100.000	0
2.7500 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.160 v.2011(16)	DE0001141604	4.650.000	0	4.650.000	0
Zertifikate					
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	0	123.030	0	123.030
AIV S.A. VISION MICROF.ZT.30.12.40	XS0554544428	3.715	0	1	3.714
AIV S.A. VISION MICROF.LC.ZT.30.12.40	XS0554549575	2.229	1.000	0	3.229
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1.7500 % United States of America DL-Notes 2012(22)	US912828SV33	4.200.000	0	4.200.000	0
0.1250 % United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 13(23)	US912828UH11	2.600.000	0	2.600.000	0
Investmentanteile					
Accura- AF 1 Inhaber-Anteile A o.N.	LU0401461305	0	82.200	0	82.200
ACMBernstein-Select US Equ.Ptf Actions Nom. I Acc.USD o.N.	LU0683600992	117.001	0	117.001	0
Aktienfonds Deutschl. Spezial Inh.-Ant. I VT A o.N.	AT0000A0J8X0	55.355	0	1.200	54.155
AXA World F.-Euro Cred.Sh.Dur. Namens-Anteile I(thes.)EO o.N.	LU0227127643	49.027	68.148	117.175	0
C-QUADRAT APM As.Qu.St.AMI EUR Inhaber-Anteile I (t)	DE000A0NGJ44	0	35.000	0	35.000
C-Quadrat APM Asian Quality Bd Inhaber-Anteile EUR-I o.N.	LI0141834445	48.000	77.800	48.000	77.800
C-Quadrat APM Europ.Quality Bd Inhaber-Anteile I o.N.	LI0048891217	41.737	0	41.737	0
db x-tr.EO STOXX 50 ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274211217	159.739	161.692	321.431	0
db x-tr.FTSE MIB ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274212538	79.815	0	79.815	0
De.Inv.I-Short Durat.Credit Inhaber-Anteile FC o.N.	LU0236146428	49.559	39.000	88.559	0
E.I. Sturdza Fds-Str.Eur.VI.Fd Reg.Shares Inst.L EUR o.N.	IE00B7TRTL43	16.525	1.496	0	18.021
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	IE00B6TLWG59	225.454	0	225.454	0
GaveKal Multi-Fd-GaveK.KnwL.L. Registered Shares o.N.	IE00B1DS1042	14.865	0	14.865	0
iShs STOXX Europ.600 Util.(DE) Inhaber-Anlageaktien	DE000A0Q4R02	43.400	0	43.400	0
Lyxor ETF China Enterp.(HSCEI) Actions au Porteur D-EUR o.N.	FR0010204081	0	15.887	15.887	0
Lyxor ETF ST.Eur.600 Health C. Actions au Porteur o.N.	FR0010344879	25.676	6.420	32.096	0
Nomura Real Return Fonds Inhaber-Anteile	DE0008484361	0	7.000	0	7.000
Nordea 1-Emerging Consumer Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0390857398	0	155.000	155.000	0
PIMCO FDS GL INVES.SER.-Income Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hed.o.N.	IE00B80G9288	0	626.000	0	626.000
Pion.F.Austria Euro Highgrade Inhaber Anteile A o.N.	AT0000A05337	4.206	3.555	7.761	0
Polar Cap.Fds-Healthc.Opps Fd Registered Shares I EUR o.N.	IE00B3K83P04	0	89.900	0	89.900
Robeco GI Consumer Trends Equ. Act. Nom. Class D EUR o.N.	LU0187079347	0	24.910	0	24.910
Robeco High Yield Bonds Act. Nom. Class 0I EUR o.N.	LU0570123827	0	60.550	0	60.550
XAIA Cr. - XAIA Cr. Debt. Cap. Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0644384843	2.438	0	2.438	0

von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds) Investmentfonds (F.C.P.)

**Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds von der Heydt Strategiefonds - Strategie I -defensiv-
für den Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014**

	EUR
Nettozinserträge aus Wertpapieren	12.428,12
Nettodividendenerträge	52.781,09
Erträge aus Investmentfonds	120.979,88
Zinsen aus Geldanlagen	3.157,25
Bestandsprovisionen	33.499,70
Erträge insgesamt	222.846,04
Verwaltungsvergütung	-549.137,25
Performance Fee	-125.031,59
Verwahrstellenvergütung	-45.727,52
Betreuungsgebühr	-107.587,67
Zentralverwaltungsgebühr	-57.984,69
Vertriebs-, Informations- und Zahlstellengebühr	-2.811,27
Prüfungskosten	-22.503,31
Taxe d'Abonnement	-26.219,30
Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	-46.348,99
Aufwendungen insgesamt	-983.351,59
Ordentlicher Nettoertrag	-760.505,55
Ertragsausgleich	23.933,32
Ordentlicher Nettoertrag (inkl. Ertragsausgleich)	-736.572,23

Entwicklung des Teilfondsvermögens von der Heydt Strategiefonds - Strategie I -defensiv-

I. Teilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		EUR	76.491.831,84
1. Ausschüttung		EUR	0,00
2. Mittelzufluss (Netto)		EUR	-4.831.345,69
2.a Mittelzuflüsse	EUR	1.332.763,44	
2.b Mittelabflüsse	EUR	-6.164.109,13	
3. Ordentlicher Ertragsausgleich		EUR	-23.933,32
4. Ordentlicher Nettoertrag (inkl. Ertragsausgleich)		EUR	-736.572,23
5. Realisierte Gewinne		EUR	6.824.571,66
6. Realisierte Verluste		EUR	-1.705.091,37
7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		EUR	-1.369.198,67
II. Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		EUR	74.650.262,22

Entwicklung des Teilfonds von der Heydt Strategiefonds - Strategie I -defensiv- im Jahresvergleich

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Anteilwert	Ausschüttung
von der Heydt Strategiefonds - Strategie I - defensiv - A				
31.12.2014	15.979,094	EUR	117,14	0,00
31.12.2013	23.496,094	EUR	113,13	0,00
31.12.2012	18.741,094	EUR	111,23	0,00
von der Heydt Strategiefonds - Strategie I - defensiv - B				
31.12.2014	5.171,000	EUR	119,62	0,00
31.12.2013	9.660,000	EUR	115,19	0,00
31.12.2012	24.100,000	EUR	112,84	0,00
von der Heydt Strategiefonds - Strategie I - defensiv - C				
31.12.2014	584.925,477	EUR	121,79	0,00
31.12.2013	621.295,477	EUR	117,05	0,00
31.12.2012	578.609,477	EUR	114,44	0,00
von der Heydt Strategiefonds - Strategie I - defensiv - D				
31.12.2014	8.990,000	EUR	102,60	0,00

von der Heydt Strategiefonds - Strategie I -defensiv-	Währung	Teilfondsvermögen
31.12.2014	EUR	74.650.262,22
31.12.2013	EUR	76.491.831,84
31.12.2012	EUR	71.020.035,53

von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds) Investmentfonds (F.C.P.)

Wirtschaftliche und geografische Aufgliederung des Wertpapierbestandes
des Teilfonds von der Heydt Strategiefonds - Strategie I -defensiv-

Wertpapierkategorie	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Teilfondsvermögens
Investmentfonds	53.255	71,34
Zertifikate	11.419	15,30
Aktien	7.126	9,54
Summe	71.800	96,18

Währungsaufteilung des Teilfondsvermögens	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Teilfondsvermögens
EUR	69.735	93,42
HKD	1.645	2,20
CHF	1.516	2,03
USD	947	1,27
GBP	807	1,08
Summe	74.650	100,00

Länderaufteilung des Teilfondsvermögens	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Teilfondsvermögens
Luxemburg	27.120	36,32
Bundesrep. Deutschland	13.795	18,48
Irland	12.741	17,07
Liechtenstein	8.333	11,16
Österreich	7.301	9,78
Schweiz	1.516	2,03
USA	947	1,27
Bermuda	917	1,23
Großbritannien	807	1,08
Hongkong	728	0,98
Belgien	445	0,60
Summe	74.650	100,00

von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds) Investmentfonds (F.C.P.)

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2014 des Teilfonds von der Heydt Strategiefonds - Strategie II -ausgewogen-

Vermögensaufstellung in EUR

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Teilfonds- vermögens*)
Amtlich gehandelte Wertpapiere						
Aktien						
Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. Parts Sociales Nom. o.N.	BE0003793107	4.285	EUR	92,6800	397.133,80	1,14
Café de Coral Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG1744V1037	150.000	HKD	26,7000	424.411,33	1,22
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	4.900	EUR	68,9700	337.953,00	0,97
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005785802	7.000	EUR	61,8500	432.950,00	1,24
Hutchison Whampoa Ltd. Registered Shares HD -,25	HK0013000119	35.000	HKD	89,2500	331.024,95	0,95
Indivior PLC Registered Shares DL 2	GB00BRS65X63	5.850	GBP	1,4100	10.558,00	0,03
MasterCard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	6.100	USD	86,9700	436.101,11	1,25
Naspers Ltd. Registered Shares N RC -,02	ZAE000015889	4.200	ZAR	1.531,0000	457.405,04	1,31
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	6.100	CHF	72,9500	370.079,76	1,06
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	5.900	USD	92,4000	448.138,10	1,29
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	5.850	GBP	51,8500	387.974,70	1,11
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	1.762	CHF	267,7500	392.351,74	1,13
Zertifikate						
AIV S.A. VISION MICROF.LC.ZT.30.12.40	XS0554549575	1.414	EUR	1.054,6900	1.491.331,66	4,28
AIV S.A. VISION MICROF.ZT.30.12.40	XS0554544428	1.689	EUR	1.120,4400	1.892.423,16	5,43
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	75.300	EUR	31,3100	2.357.643,00	6,77
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere					10.167.479,35	29,18

Investmentanteile						
Accura- AF 1 Inhaber-Anteile A o.N.	LU0401461305	32.770	EUR	70,7800	2.319.460,60	6,66
Aktienfonds Deutschl. Spezial Inh.-Ant. I VT A o.N.	AT0000A0J8X0	22.883	EUR	134,8200	3.085.086,06	8,85
C-QUADRAT APM As.Qu.St.AMI EUR Inhaber-Anteile I (t)	DE000A0NGJ44	15.600	EUR	116,9700	1.824.732,00	5,24
C-Quadrat APM Asian Quality Bd Inhaber-Anteile EUR-I o.N.	LI0141834445	17.300	EUR	107,1100	1.853.003,00	5,32
E.I. Sturdza Fds-Str.Eur.Vl.Fd Reg.Shares Inst.L EUR o.N.	IE00B7TRTL43	14.100	EUR	146,4200	2.064.592,57	5,92
Morgan Stan.Inv.Fds-Gl.Quality Actions Nom. Z Cap.USD o.N.	LU0955011258	76.980	USD	28,2000	1.784.493,22	5,12
Nomura Real Return Fonds Inhaber-Anteile	DE0008484361	3.150	EUR	583,2000	1.837.080,00	5,27
PIMCO FDS GL INVES.SER.-Income Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hed.o.N.	IE00B80G9288	170.000	EUR	11,9000	2.023.000,00	5,81
Polar Cap.Fds-Healthc.Opps Fd Registered Shares I EUR o.N.	IE00B3K83P04	54.900	EUR	29,5100	1.620.099,00	4,65
Robeco GI Consumer Trends Equ. Act. Nom. Class D EUR o.N.	LU0187079347	14.465	EUR	135,9700	1.966.806,05	5,64
Robeco High Yield Bonds Act. Nom. Class OI EUR o.N.	LU0570123827	24.100	EUR	123,8300	2.984.303,00	8,56
Summe der Investmentanteile					23.362.655,50	67,04
Summe Wertpapiervermögen					33.530.134,85	96,22

		Währung	Währungs- betrag	Kurswert in EUR	in % des Teilfonds- vermögens*)
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten					
Kassenbestände					
Banque de Luxembourg	Laufendes Konto	EUR	1.433.850,68	1.433.850,68	4,11
Summe der Kassenbestände				1.433.850,68	4,11
Gesamtsumme Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten				1.433.850,68	4,11

von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds) Investmentfonds (F.C.P.)

Verbindlichkeiten u. Sonstige Vermögensminderungen		
Sonstige Verbindlichkeiten 1)	-115.704,19	-0,33
Summe Verbindlichkeiten u. Sonstige Vermögensminderungen	-115.704,19	-0,33
Teilfondsvermögen	34.848.281,34	100,00

Anteilscheinklasse	ISIN	umlaufende Anteile	Währung	Anteilwert
von der Heydt Str. - Strategie II - ausgewogen - A	LU0347274499	10.994,041	EUR	114,73
von der Heydt Str. - Strategie II - ausgewogen - B	LU0347274572	18.389,444	EUR	122,21
von der Heydt Str. - Strategie II - ausgewogen - C	LU0347274655	229.852,284	EUR	132,04
von der Heydt Str. - Strategie II - ausgewogen - D	LU1007167718	2.134,000	EUR	101,07
von der Heydt Str. - Strategie II - ausgewogen - F	LU1007168104	7.400,000	EUR	104,70

Bestand der Wertpapiere am Teilfondsvermögen (in %)	96,22
--	--------------

Fußnoten

*) Durch Rundung der Bestände und der Prozent-Anteile können bei der Berechnung geringfügige Differenzen entstanden sein.

1) noch nicht abgeführte Gebühren wie u.a. Betreuungsgebühr, Verwahrstellenvergütung, Prüfungskosten, Register- & Transferstellengebühr, Verwaltungsvergütung, Zentralverwaltungsgebühr
Insofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ('Zielfonds') hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds) Investmentfonds (F.C.P.)

Während des Berichtszeitraums getätigte Geschäfte

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand in EUR am 31.12.2013	Käufe	Verkäufe	Bestand in EUR am 31.12.2014
Amtlich gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. Parts Sociales Nom. o.N.	BE0003793107	0	4.285	0	4.285
Café de Coral Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG1744V1037	0	150.000	0	150.000
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	0	1.762	0	1.762
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	0	6.100	0	6.100
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005785802	0	7.000	0	7.000
Linde AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006483001	0	2.300	2.300	0
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	0	4.900	0	4.900
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	0	4.100	4.100	0
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	0	5.850	0	5.850
Indivior PLC Registered Shares DL 2	GB00BRS65X63	0	5.850	0	5.850
Hutchison Whampoa Ltd. Registered Shares HD -,25	HK0013000119	0	35.000	0	35.000
LIXIL Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3626800001	0	18.400	18.400	0
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	29.013	0	29.013	0
Citigroup Inc. Registered Shares New DL -,01	US1729674242	7.818	0	7.818	0
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	7.151	0	7.151	0
MasterCard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	0	6.100	0	6.100
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	0	5.900	0	5.900
Naspers Ltd. Registered Shares N RC -,02	ZAE000015889	0	4.200	0	4.200
Verzinsliche Wertpapiere					
0.2500 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.14(16)	DE0001137453	0	1.400.000	1.400.000	0
2.7500 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.160 v.2011(16)	DE0001141604	2.200.000	0	2.200.000	0
Zertifikate					
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	0	75.300	0	75.300
AIV S.A. VISION MICROF.LC.ZT.30.12.40	XS0554549575	1.014	1.200	800	1.414
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1.7500 % United States of America DL-Notes 2012(22)	US912828SV33	1.850.000	0	1.850.000	0
0.1250 % United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 13(23)	US912828UH11	1.900.000	0	1.900.000	0
Investmentanteile					
Accura- AF 1 Inhaber-Anteile A o.N.	LU0401461305	0	32.770	0	32.770
ACMBernstein-Select US Equ.Ptf Actions Nom. I Acc.USD o.N.	LU0683600992	86.006	0	86.006	0
AXA World F.-Euro Cred.Sh.Dur. Namens-Anteile I(thes.)EO o.N.	LU0227127643	16.022	26.714	42.736	0
C-QUADRAT APM As.Qu.St.AMI EUR Inhaber-Anteile I (t)	DE000A0NGJ44	0	15.600	0	15.600
C-Quadrat APM Asian Quality Bd Inhaber-Anteile EUR-I o.N.	LI0141834445	19.500	17.300	19.500	17.300
db x-tr.EO STOXX 50 ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274211217	147.660	120.100	267.760	0
db x-tr.FTSE MIB ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274212538	60.911	0	60.911	0
De.Inv.I-Short Durat.Credit Inhaber-Anteile FC o.N.	LU0236146428	13.291	36.000	49.291	0
E.I. Sturdza Fds-Str.Eur.VI.Fd Reg.Shares Inst.L EUR o.N.	IE00B7TRTL43	11.430	16.783	14.113	14.100
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	IE00B6TLWG59	150.300	0	150.300	0
GaveKal Multi-Fd-GaveK.KnwL.L. Registered Shares o.N.	IE00B1DS1042	11.503	0	11.503	0
iShs STOXX Europ.600 Util.(DE) Inhaber-Anlageaktien	DE000A0Q4R02	32.000	0	32.000	0
Lyxor ETF China Enterp.(HSCEI) Actions au Porteur D-EUR o.N.	FR0010204081	0	12.650	12.650	0
Lyxor ETF ST.Eur.600 Health C. Actions au Porteur o.N.	FR0010344879	21.227	3.900	25.127	0
Morgan Stan.Inv.Fds-Gl.Quality Actions Nom. Z Cap.USD o.N.	LU0955011258	0	76.980	0	76.980
Nomura Real Return Fonds Inhaber-Anteile	DE0008484361	0	3.150	0	3.150
Nordea 1-Emerging Consumer Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0390857398	0	90.000	90.000	0
PIMCO FDS GL INVES.SER.-Income Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hed.o.N.	IE00B80G9288	0	170.000	0	170.000
Polar Cap.Fds-Healthc.Opps Fd Registered Shares I EUR o.N.	IE00B3K83P04	0	54.900	0	54.900
Robeco GI Consumer Trends Equ. Act. Nom. Class D EUR o.N.	LU0187079347	0	14.465	0	14.465
Robeco High Yield Bonds Act. Nom. Class 0I EUR o.N.	LU0570123827	0	24.100	0	24.100
XAIA Cr. - XAIA Cr. Debt. Cap. Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0644384843	1.641	0	1.641	0

von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds) Investmentfonds (F.C.P.)

**Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds von der Heydt Strategiefonds - Strategie II -ausgewogen-
für den Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014**

	EUR
Nettozinserträge aus Wertpapieren	5.804,41
Nettodividendenerträge	32.319,61
Erträge aus Investmentfonds	109.399,40
Zinsen aus Geldanlagen	406,32
Bestandsprovisionen	16.958,09
Erträge insgesamt	164.887,83
Verwaltungsvergütung	-254.489,97
Performance Fee	-71.404,48
Verwahrstellenvergütung	-20.954,23
Betreuungsgebühr	-52.038,44
Zentralverwaltungsgebühr	-45.991,50
Vertriebs-, Informations- und Zahlstellengebühr	-2.811,26
Prüfungskosten	-21.993,32
Taxe d'Abonnement	-11.153,32
Abschreibung Gründungskosten	-859,66
Zinsaufwand aus Geldanlagen	-13,09
Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	-34.710,83
Aufwendungen insgesamt	-516.420,10
Ordentlicher Nettoertrag	-351.532,27
Ertragsausgleich	9.514,81
Ordentlicher Nettoertrag (inkl. Ertragsausgleich)	-342.017,46

Entwicklung des Teilfondsvermögens von der Heydt Strategiefonds - Strategie II -ausgewogen-

I. Teilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		EUR	34.583.609,48
1. Ausschüttung		EUR	0,00
2. Mittelzufluss (Netto)		EUR	-1.750.386,80
2.a Mittelzuflüsse	EUR	1.336.650,40	
2.b Mittelabflüsse	EUR	-3.087.037,20	
3. Ordentlicher Ertragsausgleich		EUR	-9.514,81
4. Ordentlicher Nettoertrag (inkl. Ertragsausgleich)		EUR	-342.017,46
5. Realisierte Gewinne		EUR	3.699.513,90
6. Realisierte Verluste		EUR	-990.453,66
7. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		EUR	-342.469,31
II. Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		EUR	34.848.281,34

Entwicklung des Teilfonds von der Heydt Strategiefonds - Strategie II -ausgewogen- im Jahresvergleich

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Anteilwert	Ausschüttung
von der Heydt Strategiefonds - Strategie II - ausgewogen - A				
31.12.2014	10.994,041	EUR	114,73	0,00
31.12.2013	11.139,041	EUR	108,76	0,00
31.12.2012	9.949,041	EUR	105,88	0,00
von der Heydt Strategiefonds - Strategie II - ausgewogen - B				
31.12.2014	18.389,444	EUR	122,21	0,00
31.12.2013	18.425,325	EUR	115,49	0,00
31.12.2012	23.963,325	EUR	112,02	0,00
von der Heydt Strategiefonds - Strategie II - ausgewogen - C				
31.12.2014	229.852,284	EUR	132,04	0,00
31.12.2013	250.862,425	EUR	124,55	0,00
31.12.2012	240.969,817	EUR	120,58	0,00
von der Heydt Strategiefonds - Strategie II - ausgewogen - D				
31.12.2014	2.134,000	EUR	101,07	0,00
von der Heydt Strategiefonds - Strategie II - ausgewogen - F				
31.12.2014	7.400,000	EUR	104,70	0,00
von der Heydt Strategiefonds - Strategie II -ausgewogen-			Währung	Teilfondsvermögen
31.12.2014		EUR		34.848.281,34
31.12.2013		EUR		34.583.609,48
31.12.2012		EUR		32.793.018,94

von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds) Investmentfonds (F.C.P.)

Wirtschaftliche und geografische Aufgliederung des Wertpapierbestandes
des Teilfonds von der Heydt Strategiefonds - Strategie II -ausgewogen-

Wertpapierkategorie	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Teilfondsvermögens
Investmentfonds	23.363	67,04
Zertifikate	5.741	16,48
Aktien	4.426	12,70
Summe	33.530	96,22

Währungsaufteilung des Teilfondsvermögens	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Teilfondsvermögens
EUR	29.806	85,53
USD	2.669	7,66
CHF	762	2,19
HKD	755	2,17
ZAR	457	1,31
GBP	399	1,14
Summe	34.848	100,00

Länderaufteilung des Teilfondsvermögens	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Teilfondsvermögens
Luxemburg	13.758	39,47
Bundesrep. Deutschland	6.790	19,49
Irland	5.708	16,38
Österreich	3.085	8,85
Liechtenstein	1.853	5,32
USA	884	2,54
Schweiz	762	2,19
Südafrika	457	1,31
Bermuda	424	1,22
Großbritannien	399	1,14
Belgien	397	1,14
Hongkong	331	0,95
Summe	34.848	100,00

Erläuterungen zum Jahresabschluss
zum 31. Dezember 2014

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte des Fonds sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) erstellt.

b) Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare bezahlte Kurs des entsprechenden Wertpapiers an der Börse maßgeblich, die Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden grundsätzlich zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Kredit- oder Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

Anteile an OGAWs, OGAs und sonstigen Investmentfonds bzw. Sondervermögen werden zum letzten festgestellten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlicht wurde. Sollte ein Anlagevehikel zusätzlich an einer Börse notiert sein, kann die Verwaltungsgesellschaft auch den letzten verfügbaren bezahlten Börsenkurs des Hauptmarktes heranziehen.

Exchange Traded Funds (ETFs) werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs des Hauptmarktes bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch den letzten verfügbaren von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlichten Kurs, heranziehen.

Nicht notierte Optionsscheine werden anhand ihres inneren Wertes (aktueller Preis des Basiswerts abzüglich des Ausübungspreises oder, falls diese Differenz negativ ist, Null) bewertet. Ein etwaiger Zeitwert wird nicht berücksichtigt, da dieser aufgrund der nicht vorliegenden Notiz und Handelbarkeit der Optionsscheine niemals für den Fonds gehoben werden kann.

Im Rahmen von Privatplatzierungen im Voraus gezahlte, noch nicht erhaltene Wertpapiere werden zum aktuellen Marktpreis der jeweiligen Aktie bewertet. In der Regel unterliegen solche Wertpapiere einer Haltefrist. Nach Ablauf der Haltefrist werden diese in die entsprechende gewöhnliche Aktie umgewandelt. Sofern im Rahmen von Privatplatzierungen nicht notierte Optionsscheine begeben werden, werden diese ebenfalls unmittelbar nach Zahlung des Zeichenbetrags anhand des oben beschriebenen inneren Wertes bewertet.

Falls für die vorgenannten Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden oder die Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht sind, werden diese Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben festlegt.

**von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds)
Investmentfonds (F.C.P.)**

c) Realisierter Nettogewinn/ -verlust aus Wertpapierverkäufen

Der realisierte Nettogewinn/ -verlust aus Wertpapierverkäufen wird auf der Grundlage des Mittelkurses der verkauften Wertpapiere berechnet.

d) Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2014 bis zum 31. Dezember 2014 belaufen sich diese Kosten für die folgenden Teilfonds auf:

von der Heydt Strategiefonds - Strategie I -defensiv-	EUR	37.929,00
von der Heydt Strategiefonds - Strategie II -ausgewogen-	EUR	28.935,16

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Teilfonds monatlich gebündelt belastet. Diese Kosten sind in dem Konto „Sonstige Aufwendungen“ enthalten.

Jedoch enthalten die Transaktionspreise der Wertpapiere separat in Rechnung gestellte Kosten, die in den realisierten und nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen inbegriffen sind.

e) Umrechnung von Fremdwährungen

Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

Die Transaktionen, Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die des jeweiligen Teilfonds, werden zu dem Wechselkurs verbucht, der am Tag der Transaktion gültig ist.

Devisenkurse per 31. Dezember 2014:

Hongkong Dollar	HKD	9,436600	= 1 Euro (EUR)
Pfund Sterling	GBP	0,781810	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,202430	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	ZAR	14,058000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,216500	= 1 Euro (EUR)

f) Konsolidierter Abschluss

Der konsolidierte Abschluss erfolgt in Euro und stellt die zusammengefasste Finanzlage aller Teilfonds zum Berichtszeitpunkt dar.

g) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des jeweiligen Teilfonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

h) Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden abzüglich von Quellensteuer ausgewiesen.

i) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtszeitpunkt aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtszeitpunkt aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

j) Bewertung der Terminkontrakte

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Realisierte und nicht realisierte Werterhöhungen / Wertminderungen werden in der Vermögensaufstellung erfasst.

k) Verkauf von herausgegebenen Optionen

Beim Verkauf von herausgegebenen Optionen wird die erhaltene Prämie als Verbindlichkeit verbucht und anschließend zum Marktkurs bewertet.

l) Gründungskosten

Die Gründungskosten des Fonds können innerhalb der ersten fünf Jahre ab Gründung vollständig abgeschrieben werden. Werden nach Gründung des Fonds zusätzliche Teilfonds eröffnet, können entstandene Gründungskosten, die noch nicht vollständig abgeschrieben wurden, diesen anteilig in Rechnung gestellt werden.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („*Key Investor Information Document*“) entnommen werden.

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführten sonstigen Aufwendungen beinhalten insbesondere Veröffentlichungsgebühren, Gebühren für Aufsichtsbehörden, Transaktionskosten, Marketing- und Druckkosten sowie Lizenzgebühren.

Erläuterung 3 – Kapitalsteuer („*taxe d’abonnement*“)

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („*taxe d’abonnement*“) von 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Teilfondsvermögen zahlbar ist. Sofern ein Teilfonds oder eine Anteilklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilklasse mit einer reduzierten „*taxe d’abonnement*“ von jährlich 0,01% besteuert.

Gemäß Artikel 175 (a) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAW angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

Erläuterung 4 – Ertragsverwendung

Die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge werden nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft für die Anteilklassen A, B und C aller Teilfonds grundsätzlich thesauriert und für die Anteilklassen D, E und F aller Teilfonds grundsätzlich ausgeschüttet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für die thesaurierenden Anteilklassen jedoch auch Ausschüttungen bis zum Erreichen des gesetzlichen Mindestkapitals vornehmen.

Erläuterung 5 – Rückerstattung von Gebühren

Rückerstattungen von Gebühren des Zielfonds werden dem Teilfonds unter Abzug einer Bearbeitungsgebühr gutgeschrieben.

Erläuterung 6 – Verwaltungsgebühren von Zielfonds

Die Verwaltungsgebühren der von den Teilfonds erworbenen Zielfondsanteile betragen maximal 3,50% p.a.

Im Berichtszeitraum war das Nettovermögen der Teilfonds in keine von Axxion S.A. verwalteten Investmentfonds (Zielfonds) investiert.

Erläuterung 7 – Risikomanagement

In Bezug auf das Risikomanagement hat der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft den Commitment Approach als Methode zur Bestimmung des Gesamtrisikos gewählt.

Erläuterung 8 – Zusätzliche Informationen zum Wertpapierbestand

AIV S.A. VISION MICROF.LC.ZT.30.12.40 (XS0554549575)

Zum 31. Dezember 2014 waren die Teilfonds von der Heydt Strategiefonds - Strategie I -defensiv- und von der Heydt Strategiefonds - Strategie II -ausgewogen- wie folgt in dieses Zertifikat investiert:

von der Heydt Strategiefonds - Strategie I -defensiv-	4,56%
von der Heydt Strategiefonds - Strategie II -ausgewogen-	4,28%

Bei diesem Zertifikat handelt es sich um ein 1:1-Zertifikat auf den Mikro Finanz Fonds „DRF-Vision Microfinance“.

AIV S.A. VISION MICROF.ZT.30.12.40 (XS0554544428)

Zum 31. Dezember 2014 war der Teilfonds von der Heydt Strategiefonds - Strategie I -defensiv- und von der Heydt Strategiefonds - Strategie II -ausgewogen- wie folgt in dieses Zertifikat investiert:

von der Heydt Strategiefonds - Strategie I -defensiv-	5,57%
von der Heydt Strategiefonds - Strategie II -ausgewogen-	5,43%

Bei diesem Zertifikat handelt es sich um ein 1:1-Zertifikat auf den Mikro Finanz Fonds „DRF-Vision Microfinance“.

Da die Bewertung der vorstehend genannten Zertifikate aufgrund des geringen Handelsvolumens nicht über Marktpreise sichergestellt werden kann, wird eine Modellbewertung zum Fair Value durchgeführt.

Im Rahmen des Risikomanagementprozesses für die einzelnen Teilfonds werden im Hinblick auf die Zielinvestments die Risikotreiber anhand einer Durchschau bis auf die unterste Ebene der Verbriefungsstruktur identifiziert und ihr Risikobeitrag anhand von externen Dokumenten validiert.

**von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds)
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Zusätzliche Informationen der Verwaltungsgesellschaft
für Zwecke der Besteuerung deutscher Anleger**

AXXION S.A.

15, rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher

Steuerliche Angaben nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG

zum Geschäftsjahresende pro Anteil
in Fonds-/Teilfonds-/ bzw. Anteil- oder Aktienklassen -Währung
für:

von der Heydt Strategiefonds - Strategie I -defensiv- A

ISIN: LU0347274069

WKN: A0NDSV

Währung: EUR

Geschäftsjahr vom: **01.01.2014**

bis: **31.12.2014**

ex-Tag: -

Zahltag/Tag des Zuflusses: **31.12.2014**

gemäß Ausschüttungsbeschluss vom: -

§ 5 Abs.1 Satz 1 ... InvStG		Betriebsvermögen		
		Privat- vermögen	Personen- gesellschaften	Kapital- gesellschaften
Nr. 1a	Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 1 Abs.3 S.1 InvStG ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1a, aa	in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1a, bb	in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1b	ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs.3 S.2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.2	ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs.3 S.3 InvStG	0,0078	0,0078	0,0078
In dem Betrag der Ausschüttung/ausschüttungsgleichen Erträge sind enthalten:				
Nr.1c, aa	Erträge i.S.d. § 2 Abs.2 S.1 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG oder § 3 Nr.40 EStG ²⁾³⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, bb	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs.2 S.2 InvStG i.V.m. § 8b Abs.2 oder § 3 Nr.40 EStG ²⁾³⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, cc	Zinserträge i.S.d. § 2 Abs.2a InvStG i.V.m. § 4h Abs.3 S.3 EStG (Zinsschrankenregelung)	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, dd	steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs.3 Nr.1 S.1 InvStG (bis einschließlich 31. Dezember 2008)	0,0000	--	--
Nr.1c, ee	Erträge aus der Veräußerung von Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften i.S.d. § 2 Abs.3 Nr.1 S.2 InvStG (bis einschließlich 31. Dezember 2008)	0,0000	--	--
Nr.1c, ff	Gewinne aus dem Verkauf von Grundstücken außerhalb der 10-Jahresfrist i.S.d. § 2 Abs.3 InvStG	0,0000	--	--
Nr.1c, gg	aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfreie Einkünfte i.S.d. § 4 Abs.1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1c, hh	in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	--
Nr.1c, ii	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs.2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs.4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1c, jj	in ii) enthaltene Einkünfte, für die § 2 Abs.2 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG oder §8b Abs.2 KStG oder § 3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, kk	in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs.2 InvStG, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1c, ll	in kk) enthaltene Einkünfte, für die § 2 Abs.2 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG oder §8b Abs.2 KStG oder § 3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, mm	Erträge i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG	--	--	0,0000
Nr.1c, nn	in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000

**von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds)
Investmentfonds (F.C.P.)**

Nr.1c, oo	in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1d, aa	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs.1 und 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1d, bb	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs.3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1d, cc	in aa) enthaltener Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs.1 S.4 InvStG die zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, aa	anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, bb	in aa) enthalten und auf Einkünfte entfallend, für die §2 Abs.2 InvStG i.V.m. §8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG und §8b Abs. 2 KStG oder §3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1f, cc	abziehbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, dd	in cc) enthalten und auf Einkünfte entfallend, für die §2 Abs.2 InvStG i.V.m. §8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG und §8b Abs. 2 KStG oder §3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1f, ee	anrechenbare fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, ff	in ee) enthalten und auf Einkünfte entfallend, für die §2 Abs.2 InvStG i.V.m. §8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG und §8b Abs. 2 KStG oder §3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1f, gg	in aa) enthalten und entfällt auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1f, hh	in cc) enthalten und entfällt auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1f, ii	in ee) enthalten und entfällt auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1g	Absetzung für Abnutzung	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1h	Betrag der um Erstattungen verminderten im Geschäftsjahr gezahlten Quellensteuer	0,0078	0,0078	0,0078

¹⁾ Im Falle einer ausländischen Zahlstelle / Depotverwahrung entspricht der Betrag der Ausschüttung iSd § 5 Abs.1 S.1 Nr.1 InvStG dem Betrag der Barausschüttung, sofern kein Quellensteuerabzug nach Maßgabe der gesetzlichen Regelungen des jeweiligen Sitzstaates des Fonds erfolgt.

²⁾ Es erfolgt ein Ausweis der Beträge in Höhe von 100%. Die steuerlichen Besonderheiten des § 3 Nr.40 EStG und des § 8b KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

³⁾ Gemäß § 8b Abs. 3 bzw. Abs.5 KStG sind 5% der Erträge iSd § 8b Abs. 1 KStG im Fall des § 16 InvStG bzw. 5% der Veräußerungsgewinne iSd § 8b Abs. 2 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren. Eine evtl. Anwendbarkeit der BFH-Entscheidung I R 50/5 v. 9.8.2006 sowie die steuerlichen Besonderheiten des § 8b Abs.7 und Abs.8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

**Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement (bei FCP) oder die Satzung (bei SICAV) sowie die Halbjahres- und Jahresberichte des o.g. Fonds sind am Sitz der (Verwaltungs-)gesellschaft, bei der Depotbank und bei den Zahlstellen in deutscher Sprache kostenlos erhältlich.
Die o.g. Informationen sind auch unter www.axxion.lu in elektronischer Form erhältlich.**

AXXION S.A.

**von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds)
Investmentfonds (F.C.P.)**

AXXION S.A.

15, rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher

Steuerliche Angaben nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG

zum Geschäftsjahresende pro Anteil
in Fonds-/Teilfonds-/ bzw. Anteil- oder Aktienklassen -Währung
für:

von der Heydt Strategiefonds - Strategie I -defensiv- B

ISIN: LU0347274143

WKN: A0NDSW

Währung: EUR

Geschäftsjahr vom: **01.01.2014**

bis: **31.12.2014**

ex-Tag: -

Zahltag/Tag des Zuflusses: **31.12.2014**

gemäß Ausschüttungsbeschluss vom: -

§ 5 Abs.1 Satz 1 ... InvStG		Betriebsvermögen		
		Privat- vermögen	Personen- gesellschaften	Kapital- gesellschaften
Nr. 1a	Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 1 Abs.3 S.1 InvStG ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1a, aa	in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1a, bb	in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1b	ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs.3 S.2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.2	ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs.3 S.3 InvStG	0,4286	0,4286	0,4286
In dem Betrag der Ausschüttung/ausschüttungsgleichen Erträge sind enthalten:				
Nr.1c, aa	Erträge i.S.d. § 2 Abs.2 S.1 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG oder § 3 Nr.40 EStG ²⁾³⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, bb	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs.2 S.2 InvStG i.V.m. § 8b Abs.2 oder § 3 Nr.40 EStG ²⁾³⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, cc	Zinserträge i.S.d. § 2 Abs.2a InvStG i.V.m. § 4h Abs.3 S.3 EStG (Zinsschrankenregelung)	--	0,2062	0,2062
Nr.1c, dd	steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs.3 Nr.1 S.1 InvStG (bis einschließlich 31. Dezember 2008)	0,0000	--	--
Nr.1c, ee	Erträge aus der Veräußerung von Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften i.S.d. § 2 Abs.3 Nr.1 S.2 InvStG (bis einschließlich 31. Dezember 2008)	0,0000	--	--
Nr.1c, ff	Gewinne aus dem Verkauf von Grundstücken außerhalb der 10-Jahresfrist i.S.d. § 2 Abs.3 InvStG	0,0000	--	--
Nr.1c, gg	aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfreie Einkünfte i.S.d. § 4 Abs.1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1c, hh	in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	--
Nr.1c, ii	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs.2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs.4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1c, jj	in ii) enthaltene Einkünfte, für die § 2 Abs.2 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG oder §8b Abs.2 KStG oder § 3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, kk	in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs.2 InvStG, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1c, ll	in kk) enthaltene Einkünfte, für die § 2 Abs.2 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG oder §8b Abs.2 KStG oder § 3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, mm	Erträge i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG	--	--	0,0000
Nr.1c, nn	in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1c, oo	in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1d, aa	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs.1 und 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000

**von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds)
Investmentfonds (F.C.P.)**

Nr.1d, bb	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs.3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1d, cc	in aa) enthaltener Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs.1 S.4 InvStG die zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, aa	anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, bb	in aa) enthalten und auf Einkünfte entfallend, für die §2 Abs.2 InvStG i.V.m. §8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG und §8b Abs. 2 KStG oder §3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1f, cc	abziehbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, dd	in cc) enthalten und auf Einkünfte entfallend, für die §2 Abs.2 InvStG i.V.m. §8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG und §8b Abs. 2 KStG oder §3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1f, ee	anrechenbare fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, ff	in ee) enthalten und auf Einkünfte entfallend, für die §2 Abs.2 InvStG i.V.m. §8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG und §8b Abs. 2 KStG oder §3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1f, gg	in aa) enthalten und entfällt auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1f, hh	in cc) enthalten und entfällt auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1f, ii	in ee) enthalten und entfällt auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1g	Absetzung für Abnutzung	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1h	Betrag der um Erstattungen verminderten im Geschäftsjahr gezahlten Quellensteuer	0,0080	0,0080	0,0080

¹⁾ Im Falle einer ausländischen Zahlstelle / Depotverwahrung entspricht der Betrag der Ausschüttung iSd § 5 Abs.1 S.1 Nr.1 InvStG dem Betrag der Barausschüttung, sofern kein Quellensteuerabzug nach Maßgabe der gesetzlichen Regelungen des jeweiligen Sitzstaates des Fonds erfolgt.

²⁾ Es erfolgt ein Ausweis der Beträge in Höhe von 100%. Die steuerlichen Besonderheiten des § 3 Nr.40 EStG und des § 8b KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

³⁾ Gemäß § 8b Abs. 3 bzw. Abs.5 KStG sind 5% der Erträge iSd § 8b Abs. 1 KStG im Fall des § 16 InvStG bzw. 5% der Veräußerungsgewinne iSd § 8b Abs. 2 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren. Eine evtl. Anwendbarkeit der BFH-Entscheidung I R 50/5 v. 9.8.2006 sowie die steuerlichen Besonderheiten des § 8b Abs.7 und Abs.8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

**Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement (bei FCP) oder die Satzung (bei SICAV)
sowie die Halbjahres- und Jahresberichte des o.g. Fonds sind am Sitz der (Verwaltungs-)gesellschaft, bei der Depotbank
und bei den Zahlstellen in deutscher Sprache kostenlos erhältlich.
Die o.g. Informationen sind auch unter www.axxion.lu in elektronischer Form erhältlich.**

AXXION S.A.

**von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds)
Investmentfonds (F.C.P.)**

AXXION S.A.

15, rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher

Steuerliche Angaben nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG

zum Geschäftsjahresende pro Anteil
in Fonds-/Teilfonds-/ bzw. Anteil- oder Aktienklassen -Währung
für:

von der Heydt Strategiefonds - Strategie I -defensiv- C

ISIN: LU0347274226

WKN: A0NDSX

Währung: EUR

Geschäftsjahr vom: **01.01.2014**

bis: **31.12.2014**

ex-Tag: -

Zahltag/Tag des Zuflusses: **31.12.2014**

gemäß Ausschüttungsbeschluss vom: -

§ 5 Abs.1 Satz 1 ... InvStG		Betriebsvermögen		
		Privat- vermögen	Personen- gesellschaften	Kapital- gesellschaften
Nr. 1a	Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 1 Abs.3 S.1 InvStG ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1a, aa	in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1a, bb	in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1b	ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs.3 S.2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.2	ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs.3 S.3 InvStG	0,6059	0,6059	0,6059
In dem Betrag der Ausschüttung/ausschüttungsgleichen Erträge sind enthalten:				
Nr.1c, aa	Erträge i.S.d. § 2 Abs.2 S.1 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG oder § 3 Nr.40 EStG ²⁾³⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, bb	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs.2 S.2 InvStG i.V.m. § 8b Abs.2 oder § 3 Nr.40 EStG ²⁾³⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, cc	Zinserträge i.S.d. § 2 Abs.2a InvStG i.V.m. § 4h Abs.3 S.3 EStG (Zinsschrankenregelung)	--	0,2913	0,2913
Nr.1c, dd	steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs.3 Nr.1 S.1 InvStG (bis einschließlich 31. Dezember 2008)	0,0000	--	--
Nr.1c, ee	Erträge aus der Veräußerung von Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften i.S.d. § 2 Abs.3 Nr.1 S.2 InvStG (bis einschließlich 31. Dezember 2008)	0,0000	--	--
Nr.1c, ff	Gewinne aus dem Verkauf von Grundstücken außerhalb der 10-Jahresfrist i.S.d. § 2 Abs.3 InvStG	0,0000	--	--
Nr.1c, gg	aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfreie Einkünfte i.S.d. § 4 Abs.1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1c, hh	in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	--
Nr.1c, ii	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs.2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs.4 vorgenommen wurde	0,0003	0,0003	0,0003
Nr.1c, jj	in ii) enthaltene Einkünfte, für die § 2 Abs.2 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG oder §8b Abs.2 KStG oder § 3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, kk	in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs.2 InvStG, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt	0,0003	0,0003	0,0003
Nr.1c, ll	in kk) enthaltene Einkünfte, für die § 2 Abs.2 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG oder §8b Abs.2 KStG oder § 3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, mm	Erträge i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG	--	--	0,0000
Nr.1c, nn	in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1c, oo	in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1d, aa	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs.1 und 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000

**von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds)
Investmentfonds (F.C.P.)**

Nr.1d, bb	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs.3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1d, cc	in aa) enthaltener Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs.1 S.4 InvStG die zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, aa	anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, bb	in aa) enthalten und auf Einkünfte entfallend, für die §2 Abs.2 InvStG i.V.m. §8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG und §8b Abs. 2 KStG oder §3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1f, cc	abziehbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, dd	in cc) enthalten und auf Einkünfte entfallend, für die §2 Abs.2 InvStG i.V.m. §8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG und §8b Abs. 2 KStG oder §3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1f, ee	anrechenbare fiktive ausländische Quellensteuer	0,0001	0,0002	0,0002
Nr.1f, ff	in ee) enthalten und auf Einkünfte entfallend, für die §2 Abs.2 InvStG i.V.m. §8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG und §8b Abs. 2 KStG oder §3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1f, gg	in aa) enthalten und entfällt auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1f, hh	in cc) enthalten und entfällt auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1f, ii	in ee) enthalten und entfällt auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1g	Absetzung für Abnutzung	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1h	Betrag der um Erstattungen verminderten im Geschäftsjahr gezahlten Quellensteuer	0,0080	0,0080	0,0080

¹⁾ Im Falle einer ausländischen Zahlstelle / Depotverwahrung entspricht der Betrag der Ausschüttung iSd § 5 Abs.1 S.1 Nr.1 InvStG dem Betrag der Barausschüttung, sofern kein Quellensteuerabzug nach Maßgabe der gesetzlichen Regelungen des jeweiligen Sitzstaates des Fonds erfolgt.

²⁾ Es erfolgt ein Ausweis der Beträge in Höhe von 100%. Die steuerlichen Besonderheiten des § 3 Nr.40 EStG und des § 8b KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

³⁾ Gemäß § 8b Abs. 3 bzw. Abs.5 KStG sind 5% der Erträge iSd § 8b Abs. 1 KStG im Fall des § 16 InvStG bzw. 5% der Veräußerungsgewinne iSd § 8b Abs. 2 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren. Eine evtl. Anwendbarkeit der BFH-Entscheidung I R 50/5 v. 9.8.2006 sowie die steuerlichen Besonderheiten des § 8b Abs.7 und Abs.8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

**Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement (bei FCP) oder die Satzung (bei SICAV) sowie die Halbjahres- und Jahresberichte des o.g. Fonds sind am Sitz der (Verwaltungs-)gesellschaft, bei der Depotbank und bei den Zahlstellen in deutscher Sprache kostenlos erhältlich.
Die o.g. Informationen sind auch unter www.axxion.lu in elektronischer Form erhältlich.**

AXXION S.A.

**von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds)
Investmentfonds (F.C.P.)**

AXXION S.A.

15, rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher

Steuerliche Angaben nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG

zum Geschäftsjahresende pro Anteil
in Fonds-/Teilfonds-/ bzw. Anteil- oder Aktienklassen -Währung
für:

von der Heydt Strategiefonds - Strategie I -defensiv- D

ISIN: LU1007167122

WKN: A1XA8T

Währung: EUR

Geschäftsjahr vom: **19.02.2014**

bis: **31.12.2014**

ex-Tag: -

Zahltag/Tag des Zuflusses: **31.12.2014**

gemäß Ausschüttungsbeschluss vom: -

§ 5 Abs.1 Satz 1 ... InvStG		Betriebsvermögen		
		Privat- vermögen	Personen- gesellschaften	Kapital- gesellschaften
Nr. 1a	Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 1 Abs.3 S.1 InvStG ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1a, aa	in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1a, bb	in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1b	ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs.3 S.2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.2	ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs.3 S.3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
In dem Betrag der Ausschüttung/ausschüttungsgleichen Erträge sind enthalten:				
Nr.1c, aa	Erträge i.S.d. § 2 Abs.2 S.1 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG oder § 3 Nr.40 EStG ²⁾³⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, bb	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs.2 S.2 InvStG i.V.m. § 8b Abs.2 oder § 3 Nr.40 EStG ²⁾³⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, cc	Zinserträge i.S.d. § 2 Abs.2a InvStG i.V.m. § 4h Abs.3 S.3 EStG (Zinsschrankenregelung)	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, dd	steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs.3 Nr.1 S.1 InvStG (bis einschließlich 31. Dezember 2008)	0,0000	--	--
Nr.1c, ee	Erträge aus der Veräußerung von Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften i.S.d. § 2 Abs.3 Nr.1 S.2 InvStG (bis einschließlich 31. Dezember 2008)	0,0000	--	--
Nr.1c, ff	Gewinne aus dem Verkauf von Grundstücken außerhalb der 10-Jahresfrist i.S.d. § 2 Abs.3 InvStG	0,0000	--	--
Nr.1c, gg	aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfreie Einkünfte i.S.d. § 4 Abs.1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1c, hh	in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	--
Nr.1c, ii	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs.2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs.4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1c, jj	in ii) enthaltene Einkünfte, für die § 2 Abs.2 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG oder §8b Abs.2 KStG oder § 3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, kk	in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs.2 InvStG, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1c, ll	in kk) enthaltene Einkünfte, für die § 2 Abs.2 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG oder §8b Abs.2 KStG oder § 3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, mm	Erträge i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG	--	--	0,0000
Nr.1c, nn	in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1c, oo	in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1d, aa	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs.1 und 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000

**von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds)
Investmentfonds (F.C.P.)**

Nr.1d, bb	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs.3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1d, cc	in aa) enthaltener Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs.1 S.4 InvStG die zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, aa	anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, bb	in aa) enthalten und auf Einkünfte entfallend, für die §2 Abs.2 InvStG i.V.m. §8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG und §8b Abs. 2 KStG oder §3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1f, cc	abziehbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, dd	in cc) enthalten und auf Einkünfte entfallend, für die §2 Abs.2 InvStG i.V.m. §8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG und §8b Abs. 2 KStG oder §3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1f, ee	anrechenbare fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, ff	in ee) enthalten und auf Einkünfte entfallend, für die §2 Abs.2 InvStG i.V.m. §8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG und §8b Abs. 2 KStG oder §3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1f, gg	in aa) enthalten und entfällt auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1f, hh	in cc) enthalten und entfällt auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1f, ii	in ee) enthalten und entfällt auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1g	Absetzung für Abnutzung	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1h	Betrag der um Erstattungen verminderten im Geschäftsjahr gezahlten Quellensteuer	0,0056	0,0056	0,0056

¹⁾ Im Falle einer ausländischen Zahlstelle / Depotverwahrung entspricht der Betrag der Ausschüttung iSd § 5 Abs.1 S.1 Nr.1 InvStG dem Betrag der Barausschüttung, sofern kein Quellensteuerabzug nach Maßgabe der gesetzlichen Regelungen des jeweiligen Sitzstaates des Fonds erfolgt.

²⁾ Es erfolgt ein Ausweis der Beträge in Höhe von 100%. Die steuerlichen Besonderheiten des § 3 Nr.40 EStG und des § 8b KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

³⁾ Gemäß § 8b Abs. 3 bzw. Abs.5 KStG sind 5% der Erträge iSd § 8b Abs. 1 KStG im Fall des § 16 InvStG bzw. 5% der Veräußerungsgewinne iSd § 8b Abs. 2 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren. Eine evtl. Anwendbarkeit der BFH-Entscheidung I R 50/5 v. 9.8.2006 sowie die steuerlichen Besonderheiten des § 8b Abs.7 und Abs.8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

**Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement (bei FCP) oder die Satzung (bei SICAV)
sowie die Halbjahres- und Jahresberichte des o.g. Fonds sind am Sitz der (Verwaltungs-)gesellschaft, bei der Depotbank
und bei den Zahlstellen in deutscher Sprache kostenlos erhältlich.
Die o.g. Informationen sind auch unter www.axxion.lu in elektronischer Form erhältlich.**

AXXION S.A.

**von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds)
Investmentfonds (F.C.P.)**

AXXION S.A.

15, rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher

Steuerliche Angaben nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG

zum Geschäftsjahresende pro Anteil
in Fonds-/Teilfonds-/ bzw. Anteil- oder Aktienklassen -Währung
für:

von der Heydt Strategiefonds - Strategie II -ausgewogen- A

ISIN: LU0347274499

WKN: A0NDSY

Währung: EUR

Geschäftsjahr vom: **01.01.2014**

bis: **31.12.2014**

ex-Tag: -

Zahltag/Tag des Zuflusses: **31.12.2014**

gemäß Ausschüttungsbeschluss vom: -

§ 5 Abs.1 Satz 1 ... InvStG		Betriebsvermögen		
		Privat- vermögen	Personen- gesellschaften	Kapital- gesellschaften
Nr. 1a	Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 1 Abs.3 S.1 InvStG ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1a, aa	in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1a, bb	in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1b	ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs.3 S.2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.2	ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs.3 S.3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
In dem Betrag der Ausschüttung/ausschüttungsgleichen Erträge sind enthalten:				
Nr.1c, aa	Erträge i.S.d. § 2 Abs.2 S.1 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG oder § 3 Nr.40 EStG ²⁾³⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, bb	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs.2 S.2 InvStG i.V.m. § 8b Abs.2 oder § 3 Nr.40 EStG ²⁾³⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, cc	Zinserträge i.S.d. § 2 Abs.2a InvStG i.V.m. § 4h Abs.3 S.3 EStG (Zinsschrankenregelung)	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, dd	steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs.3 Nr.1 S.1 InvStG (bis einschließlich 31. Dezember 2008)	0,0000	--	--
Nr.1c, ee	Erträge aus der Veräußerung von Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften i.S.d. § 2 Abs.3 Nr.1 S.2 InvStG (bis einschließlich 31. Dezember 2008)	0,0000	--	--
Nr.1c, ff	Gewinne aus dem Verkauf von Grundstücken außerhalb der 10-Jahresfrist i.S.d. § 2 Abs.3 InvStG	0,0000	--	--
Nr.1c, gg	aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfreie Einkünfte i.S.d. § 4 Abs.1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1c, hh	in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	--
Nr.1c, ii	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs.2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs.4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1c, jj	in ii) enthaltene Einkünfte, für die § 2 Abs.2 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG oder §8b Abs.2 KStG oder § 3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, kk	in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs.2 InvStG, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1c, ll	in kk) enthaltene Einkünfte, für die § 2 Abs.2 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG oder §8b Abs.2 KStG oder § 3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, mm	Erträge i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG	--	--	0,0000
Nr.1c, nn	in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1c, oo	in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1d, aa	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs.1 und 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000

**von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds)
Investmentfonds (F.C.P.)**

Nr.1d, bb	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs.3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1d, cc	in aa) enthaltener Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs.1 S.4 InvStG die zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, aa	anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, bb	in aa) enthalten und auf Einkünfte entfallend, für die §2 Abs.2 InvStG i.V.m. §8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG und §8b Abs. 2 KStG oder §3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1f, cc	abziehbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, dd	in cc) enthalten und auf Einkünfte entfallend, für die §2 Abs.2 InvStG i.V.m. §8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG und §8b Abs. 2 KStG oder §3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1f, ee	anrechenbare fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, ff	in ee) enthalten und auf Einkünfte entfallend, für die §2 Abs.2 InvStG i.V.m. §8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG und §8b Abs. 2 KStG oder §3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1f, gg	in aa) enthalten und entfällt auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1f, hh	in cc) enthalten und entfällt auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1f, ii	in ee) enthalten und entfällt auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1g	Absetzung für Abnutzung	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1h	Betrag der um Erstattungen verminderten im Geschäftsjahr gezahlten Quellensteuer	0,0171	0,0171	0,0171

¹⁾ Im Falle einer ausländischen Zahlstelle / Depotverwahrung entspricht der Betrag der Ausschüttung iSd § 5 Abs.1 S.1 Nr.1 InvStG dem Betrag der Barausschüttung, sofern kein Quellensteuerabzug nach Maßgabe der gesetzlichen Regelungen des jeweiligen Sitzstaates des Fonds erfolgt.

²⁾ Es erfolgt ein Ausweis der Beträge in Höhe von 100%. Die steuerlichen Besonderheiten des § 3 Nr.40 EStG und des § 8b KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

³⁾ Gemäß § 8b Abs. 3 bzw. Abs.5 KStG sind 5% der Erträge iSd § 8b Abs. 1 KStG im Fall des § 16 InvStG bzw. 5% der Veräußerungsgewinne iSd § 8b Abs. 2 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren. Eine evtl. Anwendbarkeit der BFH-Entscheidung I R 50/5 v. 9.8.2006 sowie die steuerlichen Besonderheiten des § 8b Abs.7 und Abs.8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

**Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement (bei FCP) oder die Satzung (bei SICAV) sowie die Halbjahres- und Jahresberichte des o.g. Fonds sind am Sitz der (Verwaltungs-)gesellschaft, bei der Depotbank und bei den Zahlstellen in deutscher Sprache kostenlos erhältlich.
Die o.g. Informationen sind auch unter www.axxion.lu in elektronischer Form erhältlich.**

AXXION S.A.

**von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds)
Investmentfonds (F.C.P.)**

AXXION S.A.

15, rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher

Steuerliche Angaben nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG

zum Geschäftsjahresende pro Anteil
in Fonds-/Teilfonds-/ bzw. Anteil- oder Aktienklassen -Währung
für:

von der Heydt Strategiefonds - Strategie II -ausgewogen- B

ISIN: LU0347274572

WKN: A0NDSZ

Währung: EUR

Geschäftsjahr vom: **01.01.2014**

bis: **31.12.2014**

ex-Tag: -

Zahltag/Tag des Zuflusses: **31.12.2014**

gemäß Ausschüttungsbeschluss vom: -

§ 5 Abs.1 Satz 1 ... InvStG		Betriebsvermögen		
		Privat- vermögen	Personen- gesellschaften	Kapital- gesellschaften
Nr. 1a	Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 1 Abs.3 S.1 InvStG ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1a, aa	in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1a, bb	in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1b	ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs.3 S.2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.2	ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs.3 S.3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
In dem Betrag der Ausschüttung/ausschüttungsgleichen Erträge sind enthalten:				
Nr.1c, aa	Erträge i.S.d. § 2 Abs.2 S.1 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG oder § 3 Nr.40 EStG ²⁾³⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, bb	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs.2 S.2 InvStG i.V.m. § 8b Abs.2 oder § 3 Nr.40 EStG ²⁾³⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, cc	Zinserträge i.S.d. § 2 Abs.2a InvStG i.V.m. § 4h Abs.3 S.3 EStG (Zinsschrankenregelung)	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, dd	steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs.3 Nr.1 S.1 InvStG (bis einschließlich 31. Dezember 2008)	0,0000	--	--
Nr.1c, ee	Erträge aus der Veräußerung von Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften i.S.d. § 2 Abs.3 Nr.1 S.2 InvStG (bis einschließlich 31. Dezember 2008)	0,0000	--	--
Nr.1c, ff	Gewinne aus dem Verkauf von Grundstücken außerhalb der 10-Jahresfrist i.S.d. § 2 Abs.3 InvStG	0,0000	--	--
Nr.1c, gg	aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfreie Einkünfte i.S.d. § 4 Abs.1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1c, hh	in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	--
Nr.1c, ii	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs.2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs.4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1c, jj	in ii) enthaltene Einkünfte, für die § 2 Abs.2 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG oder §8b Abs.2 KStG oder § 3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, kk	in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs.2 InvStG, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1c, ll	in kk) enthaltene Einkünfte, für die § 2 Abs.2 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG oder §8b Abs.2 KStG oder § 3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, mm	Erträge i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG	--	--	0,0000
Nr.1c, nn	in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1c, oo	in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1d, aa	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs.1 und 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000

**von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds)
Investmentfonds (F.C.P.)**

Nr.1d, bb	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs.3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1d, cc	in aa) enthaltener Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs.1 S.4 InvStG die zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, aa	anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, bb	in aa) enthalten und auf Einkünfte entfallend, für die §2 Abs.2 InvStG i.V.m. §8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG und §8b Abs. 2 KStG oder §3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1f, cc	abziehbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, dd	in cc) enthalten und auf Einkünfte entfallend, für die §2 Abs.2 InvStG i.V.m. §8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG und §8b Abs. 2 KStG oder §3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1f, ee	anrechenbare fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, ff	in ee) enthalten und auf Einkünfte entfallend, für die §2 Abs.2 InvStG i.V.m. §8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG und §8b Abs. 2 KStG oder §3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1f, gg	in aa) enthalten und entfällt auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1f, hh	in cc) enthalten und entfällt auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1f, ii	in ee) enthalten und entfällt auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1g	Absetzung für Abnutzung	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1h	Betrag der um Erstattungen verminderten im Geschäftsjahr gezahlten Quellensteuer	0,0182	0,0182	0,0182

¹⁾ Im Falle einer ausländischen Zahlstelle / Depotverwahrung entspricht der Betrag der Ausschüttung iSd § 5 Abs.1 S.1 Nr.1 InvStG dem Betrag der Barausschüttung, sofern kein Quellensteuerabzug nach Maßgabe der gesetzlichen Regelungen des jeweiligen Sitzstaates des Fonds erfolgt.

²⁾ Es erfolgt ein Ausweis der Beträge in Höhe von 100%. Die steuerlichen Besonderheiten des § 3 Nr.40 EStG und des § 8b KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

³⁾ Gemäß § 8b Abs. 3 bzw. Abs.5 KStG sind 5% der Erträge iSd § 8b Abs. 1 KStG im Fall des § 16 InvStG bzw. 5% der Veräußerungsgewinne iSd § 8b Abs. 2 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren. Eine evtl. Anwendbarkeit der BFH-Entscheidung I R 50/5 v. 9.8.2006 sowie die steuerlichen Besonderheiten des § 8b Abs.7 und Abs.8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

**Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement (bei FCP) oder die Satzung (bei SICAV)
sowie die Halbjahres- und Jahresberichte des o.g. Fonds sind am Sitz der (Verwaltungs-)gesellschaft, bei der Depotbank
und bei den Zahlstellen in deutscher Sprache kostenlos erhältlich.
Die o.g. Informationen sind auch unter www.axxion.lu in elektronischer Form erhältlich.**

AXXION S.A.

**von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds)
Investmentfonds (F.C.P.)**

AXXION S.A.

15, rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher

Steuerliche Angaben nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG

zum Geschäftsjahresende pro Anteil
in Fonds-/Teilfonds-/ bzw. Anteil- oder Aktienklassen -Währung
für:

von der Heydt Strategiefonds - Strategie II -ausgewogen- C

ISIN: LU0347274655

WKN: A0NDS0

Währung: EUR

Geschäftsjahr vom: **01.01.2014**

bis: **31.12.2014**

ex-Tag: -

Zahltag/Tag des Zuflusses: **31.12.2014**

gemäß Ausschüttungsbeschluss vom: -

§ 5 Abs.1 Satz 1 ... InvStG		Betriebsvermögen		
		Privat- vermögen	Personen- gesellschaften	Kapital- gesellschaften
Nr. 1a	Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 1 Abs.3 S.1 InvStG ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1a, aa	in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1a, bb	in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1b	ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs.3 S.2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.2	ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs.3 S.3 InvStG	0,0230	0,0230	0,0230
In dem Betrag der Ausschüttung/ausschüttungsgleichen Erträge sind enthalten:				
Nr.1c, aa	Erträge i.S.d. § 2 Abs.2 S.1 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG oder § 3 Nr.40 EStG ²⁾³⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, bb	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs.2 S.2 InvStG i.V.m. § 8b Abs.2 oder § 3 Nr.40 EStG ²⁾³⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, cc	Zinserträge i.S.d. § 2 Abs.2a InvStG i.V.m. § 4h Abs.3 S.3 EStG (Zinsschrankenregelung)	--	0,1317	0,1317
Nr.1c, dd	steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs.3 Nr.1 S.1 InvStG (bis einschließlich 31. Dezember 2008)	0,0000	--	--
Nr.1c, ee	Erträge aus der Veräußerung von Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften i.S.d. § 2 Abs.3 Nr.1 S.2 InvStG (bis einschließlich 31. Dezember 2008)	0,0000	--	--
Nr.1c, ff	Gewinne aus dem Verkauf von Grundstücken außerhalb der 10-Jahresfrist i.S.d. § 2 Abs.3 InvStG	0,0000	--	--
Nr.1c, gg	aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfreie Einkünfte i.S.d. § 4 Abs.1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1c, hh	in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	--
Nr.1c, ii	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs.2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs.4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1c, jj	in ii) enthaltene Einkünfte, für die § 2 Abs.2 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG oder §8b Abs.2 KStG oder § 3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, kk	in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs.2 InvStG, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1c, ll	in kk) enthaltene Einkünfte, für die § 2 Abs.2 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG oder §8b Abs.2 KStG oder § 3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, mm	Erträge i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG	--	--	0,0000
Nr.1c, nn	in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1c, oo	in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1d, aa	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs.1 und 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000

**von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds)
Investmentfonds (F.C.P.)**

Nr.1d, bb	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs.3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1d, cc	in aa) enthaltener Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs.1 S.4 InvStG die zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, aa	anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, bb	in aa) enthalten und auf Einkünfte entfallend, für die §2 Abs.2 InvStG i.V.m. §8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG und §8b Abs. 2 KStG oder §3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1f, cc	abziehbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, dd	in cc) enthalten und auf Einkünfte entfallend, für die §2 Abs.2 InvStG i.V.m. §8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG und §8b Abs. 2 KStG oder §3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1f, ee	anrechenbare fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, ff	in ee) enthalten und auf Einkünfte entfallend, für die §2 Abs.2 InvStG i.V.m. §8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG und §8b Abs. 2 KStG oder §3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1f, gg	in aa) enthalten und entfällt auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1f, hh	in cc) enthalten und entfällt auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1f, ii	in ee) enthalten und entfällt auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1g	Absetzung für Abnutzung	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1h	Betrag der um Erstattungen verminderten im Geschäftsjahr gezahlten Quellensteuer	0,0197	0,0197	0,0197

¹⁾ Im Falle einer ausländischen Zahlstelle / Depotverwahrung entspricht der Betrag der Ausschüttung iSd § 5 Abs.1 S.1 Nr.1 InvStG dem Betrag der Barausschüttung, sofern kein Quellensteuerabzug nach Maßgabe der gesetzlichen Regelungen des jeweiligen Sitzstaates des Fonds erfolgt.

²⁾ Es erfolgt ein Ausweis der Beträge in Höhe von 100%. Die steuerlichen Besonderheiten des § 3 Nr.40 EStG und des § 8b KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

³⁾ Gemäß § 8b Abs. 3 bzw. Abs.5 KStG sind 5% der Erträge iSd § 8b Abs. 1 KStG im Fall des § 16 InvStG bzw. 5% der Veräußerungsgewinne iSd § 8b Abs. 2 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren. Eine evtl. Anwendbarkeit der BFH-Entscheidung I R 50/5 v. 9.8.2006 sowie die steuerlichen Besonderheiten des § 8b Abs.7 und Abs.8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

**Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsverglement (bei FCP) oder die Satzung (bei SICAV)
sowie die Halbjahres- und Jahresberichte des o.g. Fonds sind am Sitz der (Verwaltungs-)gesellschaft, bei der Depotbank
und bei den Zahlstellen in deutscher Sprache kostenlos erhältlich.
Die o.g. Informationen sind auch unter www.axxion.lu in elektronischer Form erhältlich.**

AXXION S.A.

**von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds)
Investmentfonds (F.C.P.)**

AXXION S.A.

15, rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher

Steuerliche Angaben nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG

zum Geschäftsjahresende pro Anteil
in Fonds-/Teilfonds-/ bzw. Anteil- oder Aktienklassen -Währung
für:

von der Heydt Strategiefonds - Strategie II -ausgewogen- D

ISIN: LU1007167718

WKN: A1XA8W

Währung: EUR

Geschäftsjahr vom: **15.12.2014**

bis: **31.12.2014**

ex-Tag: -

Zahltag/Tag des Zuflusses: **31.12.2014**

gemäß Ausschüttungsbeschluss vom: -

§ 5 Abs.1 Satz 1 ... InvStG		Betriebsvermögen		
		Privat- vermögen	Personen- gesellschaften	Kapital- gesellschaften
Nr. 1a	Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 1 Abs.3 S.1 InvStG ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1a, aa	in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1a, bb	in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1b	ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs.3 S.2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.2	ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs.3 S.3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
In dem Betrag der Ausschüttung/ausschüttungsgleichen Erträge sind enthalten:				
Nr.1c, aa	Erträge i.S.d. § 2 Abs.2 S.1 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG oder § 3 Nr.40 EStG ²⁾³⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, bb	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs.2 S.2 InvStG i.V.m. § 8b Abs.2 oder § 3 Nr.40 EStG ²⁾³⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, cc	Zinserträge i.S.d. § 2 Abs.2a InvStG i.V.m. § 4h Abs.3 S.3 EStG (Zinsschrankenregelung)	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, dd	steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs.3 Nr.1 S.1 InvStG (bis einschließlich 31. Dezember 2008)	0,0000	--	--
Nr.1c, ee	Erträge aus der Veräußerung von Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften i.S.d. § 2 Abs.3 Nr.1 S.2 InvStG (bis einschließlich 31. Dezember 2008)	0,0000	--	--
Nr.1c, ff	Gewinne aus dem Verkauf von Grundstücken außerhalb der 10-Jahresfrist i.S.d. § 2 Abs.3 InvStG	0,0000	--	--
Nr.1c, gg	aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfreie Einkünfte i.S.d. § 4 Abs.1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1c, hh	in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	--
Nr.1c, ii	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs.2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs.4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1c, jj	in ii) enthaltene Einkünfte, für die § 2 Abs.2 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG oder §8b Abs.2 KStG oder § 3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, kk	in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs.2 InvStG, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1c, ll	in kk) enthaltene Einkünfte, für die § 2 Abs.2 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG oder §8b Abs.2 KStG oder § 3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, mm	Erträge i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG	--	--	0,0000
Nr.1c, nn	in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1c, oo	in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1d, aa	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs.1 und 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000

**von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds)
Investmentfonds (F.C.P.)**

Nr.1d, bb	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs.3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1d, cc	in aa) enthaltener Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs.1 S.4 InvStG die zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, aa	anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, bb	in aa) enthalten und auf Einkünfte entfallend, für die §2 Abs.2 InvStG i.V.m. §8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG und §8b Abs. 2 KStG oder §3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1f, cc	abziehbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, dd	in cc) enthalten und auf Einkünfte entfallend, für die §2 Abs.2 InvStG i.V.m. §8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG und §8b Abs. 2 KStG oder §3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1f, ee	anrechenbare fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, ff	in ee) enthalten und auf Einkünfte entfallend, für die §2 Abs.2 InvStG i.V.m. §8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG und §8b Abs. 2 KStG oder §3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1f, gg	in aa) enthalten und entfällt auf Einkünfte i.s.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1f, hh	in cc) enthalten und entfällt auf Einkünfte i.s.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1f, ii	in ee) enthalten und entfällt auf Einkünfte i.s.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1g	Absetzung für Abnutzung	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1h	Betrag der um Erstattungen verminderten im Geschäftsjahr gezahlten Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000

¹⁾ Im Falle einer ausländischen Zahlstelle / Depotverwahrung entspricht der Betrag der Ausschüttung iSd § 5 Abs.1 S.1 Nr.1 InvStG dem Betrag der Barausschüttung, sofern kein Quellensteuerabzug nach Maßgabe der gesetzlichen Regelungen des jeweiligen Sitzstaates des Fonds erfolgt.

²⁾ Es erfolgt ein Ausweis der Beträge in Höhe von 100%. Die steuerlichen Besonderheiten des § 3 Nr.40 EStG und des § 8b KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

³⁾ Gemäß § 8b Abs. 3 bzw. Abs.5 KStG sind 5% der Erträge iSd § 8b Abs. 1 KStG im Fall des § 16 InvStG bzw. 5% der Veräußerungsgewinne iSd § 8b Abs. 2 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren. Eine evtl. Anwendbarkeit der BFH-Entscheidung I R 50/5 v. 9.8.2006 sowie die steuerlichen Besonderheiten des § 8b Abs.7 und Abs.8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

**Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsverglement (bei FCP) oder die Satzung (bei SICAV)
sowie die Halbjahres- und Jahresberichte des o.g. Fonds sind am Sitz der (Verwaltungs-)gesellschaft, bei der Depotbank
und bei den Zahlstellen in deutscher Sprache kostenlos erhältlich.
Die o.g. Informationen sind auch unter www.axxion.lu in elektronischer Form erhältlich.**

AXXION S.A.

**von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds)
Investmentfonds (F.C.P.)**

AXXION S.A.

15, rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher

Steuerliche Angaben nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG

zum Geschäftsjahresende pro Anteil
in Fonds-/Teilfonds-/ bzw. Anteil- oder Aktienklassen -Währung
für:

von der Heydt Strategiefonds - Strategie II -ausgewogen- F

ISIN: LU1007168104

WKN: A1XA8Y

Währung: EUR

Geschäftsjahr vom: **19.02.2014**

bis: **31.12.2014**

ex-Tag: -

Zahltag/Tag des Zuflusses: **31.12.2014**

gemäß Ausschüttungsbeschluss vom: -

§ 5 Abs.1 Satz 1 ... InvStG		Betriebsvermögen		
		Privat- vermögen	Personen- gesellschaften	Kapital- gesellschaften
Nr. 1a	Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 1 Abs.3 S.1 InvStG ¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1a, aa	in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1a, bb	in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1b	ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs.3 S.2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.2	ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs.3 S.3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
In dem Betrag der Ausschüttung/ausschüttungsgleichen Erträge sind enthalten:				
Nr.1c, aa	Erträge i.S.d. § 2 Abs.2 S.1 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG oder § 3 Nr.40 EStG ²⁾³⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, bb	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs.2 S.2 InvStG i.V.m. § 8b Abs.2 oder § 3 Nr.40 EStG ²⁾³⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, cc	Zinserträge i.S.d. § 2 Abs.2a InvStG i.V.m. § 4h Abs.3 S.3 EStG (Zinsschrankenregelung)	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, dd	steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs.3 Nr.1 S.1 InvStG (bis einschließlich 31. Dezember 2008)	0,0000	--	--
Nr.1c, ee	Erträge aus der Veräußerung von Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften i.S.d. § 2 Abs.3 Nr.1 S.2 InvStG (bis einschließlich 31. Dezember 2008)	0,0000	--	--
Nr.1c, ff	Gewinne aus dem Verkauf von Grundstücken außerhalb der 10-Jahresfrist i.S.d. § 2 Abs.3 InvStG	0,0000	--	--
Nr.1c, gg	aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfreie Einkünfte i.S.d. § 4 Abs.1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1c, hh	in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	--
Nr.1c, ii	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs.2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs.4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1c, jj	in ii) enthaltene Einkünfte, für die § 2 Abs.2 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG oder §8b Abs.2 KStG oder § 3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, kk	in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs.2 InvStG, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1c, ll	in kk) enthaltene Einkünfte, für die § 2 Abs.2 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG oder §8b Abs.2 KStG oder § 3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1c, mm	Erträge i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG i.V.m. § 8b Abs.1 KStG	--	--	0,0000
Nr.1c, nn	in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1c, oo	in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1d, aa	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs.1 und 2 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000

**von der Heydt Strategiefonds (ehemals BERLIN & CO Fonds)
Investmentfonds (F.C.P.)**

Nr.1d, bb	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs.3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1d, cc	in aa) enthaltener Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs.1 S.4 InvStG die zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, aa	anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, bb	in aa) enthalten und auf Einkünfte entfallend, für die §2 Abs.2 InvStG i.V.m. §8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG und §8b Abs. 2 KStG oder §3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1f, cc	abziehbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, dd	in cc) enthalten und auf Einkünfte entfallend, für die §2 Abs.2 InvStG i.V.m. §8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG und §8b Abs. 2 KStG oder §3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1f, ee	anrechenbare fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1f, ff	in ee) enthalten und auf Einkünfte entfallend, für die §2 Abs.2 InvStG i.V.m. §8b Abs.1 KStG im Fall des §16 InvStG und §8b Abs. 2 KStG oder §3 Nr.40 EStG gilt ²⁾	--	0,0000	0,0000
Nr.1f, gg	in aa) enthalten und entfällt auf Einkünfte i.s.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1f, hh	in cc) enthalten und entfällt auf Einkünfte i.s.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1f, ii	in ee) enthalten und entfällt auf Einkünfte i.s.d. § 21 Abs.22 S.4 InvStG, auf die §2 Abs.2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs.1 KStG anzuwenden ist.	--	--	0,0000
Nr.1g	Absetzung für Abnutzung	0,0000	0,0000	0,0000
Nr.1h	Betrag der um Erstattungen verminderten im Geschäftsjahr gezahlten Quellensteuer	0,0137	0,0137	0,0137

¹⁾ Im Falle einer ausländischen Zahlstelle / Depotverwahrung entspricht der Betrag der Ausschüttung iSd § 5 Abs.1 S.1 Nr.1 InvStG dem Betrag der Barausschüttung, sofern kein Quellensteuerabzug nach Maßgabe der gesetzlichen Regelungen des jeweiligen Sitzstaates des Fonds erfolgt.

²⁾ Es erfolgt ein Ausweis der Beträge in Höhe von 100%. Die steuerlichen Besonderheiten des § 3 Nr.40 EStG und des § 8b KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

³⁾ Gemäß § 8b Abs. 3 bzw. Abs.5 KStG sind 5% der Erträge iSd § 8b Abs. 1 KStG im Fall des § 16 InvStG bzw. 5% der Veräußerungsgewinne iSd § 8b Abs. 2 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren. Eine evtl. Anwendbarkeit der BFH-Entscheidung I R 50/5 v. 9.8.2006 sowie die steuerlichen Besonderheiten des § 8b Abs.7 und Abs.8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

**Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement (bei FCP) oder die Satzung (bei SICAV)
sowie die Halbjahres- und Jahresberichte des o.g. Fonds sind am Sitz der (Verwaltungs-)gesellschaft, bei der Depotbank
und bei den Zahlstellen in deutscher Sprache kostenlos erhältlich.
Die o.g. Informationen sind auch unter www.axxion.lu in elektronischer Form erhältlich.**

AXXION S.A.