



**VON DER HEYDT**  
**I N V E S T**

# **Structured Solutions**

R.C.S. Luxembourg B 150 669

## **Structured Solutions – Lithium Index Strategie Fonds**

**Halbjahresbericht  
zum 31. Juli 2016**

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („Société d’Investissement à Capital Variable“) gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Form eines Umbrellafonds in seiner jeweils gültigen Fassung

Verwaltungsgesellschaft: von der Heydt Invest SA

## Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	2
Vorwort der Verwaltungsgesellschaft	4
<b>Structured Solutions – Lithium Index Strategie Fonds</b>	
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. Juli 2016	5
Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Februar 2016 bis zum 31. Juli 2016	5
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Juli 2016	6
Während des Berichtszeitraums getätigte Geschäfte	7
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Juli 2016	8

Da der Fonds Structured Solutions zum 31. Juli 2016 aus nur einem Teilfonds, dem Structured Solutions Lithium Index Strategie Fonds, besteht, sind die Vermögensaufstellung und die Entwicklung des Fondsvermögens des Structured Solutions Lithium Index Strategie Fonds gleichzeitig die konsolidierten Aufstellungen des Fonds Structured Solutions.

Aus den in diesem Bericht enthaltenen Angaben können keine Aussagen über die zukünftige Entwicklung des Fonds abgeleitet werden. Die Ausgabe von Fondsanteilen erfolgt auf der Basis des zur Zeit gültigen Verkaufsprospekt und der „Wesentlichen Informationen für den Anleger“, ergänzt durch den jeweils letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher mit jüngeren Datum als der letzte Jahresbericht vorliegt.

## Management und Verwaltung

<b>Sitz der Investmentgesellschaft</b>	304, route de Thionville L-5884 Hesperange
<b>Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft</b>	Stefan Thomas Barein (Vorsitzender) Head of Investment Operations von der Heydt Invest SA 304, route de Thionville L – 5884 Hesperange  Tobias Tretter Geschäftsführender Gesellschafter Commodity Capital AG Talacker 35 CH-8001 Zürich  Steffen Scheuble Vorstand Solactive AG Guillettstr. 54 D-60325 Frankfurt am Main
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	von der Heydt Invest SA 304, route de Thionville L-5884 Hesperange  <a href="http://www.vdhi.lu">www.vdhi.lu</a>
<b>Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft</b>	Stephan Blohm Geschäftsführer von der Heydt Invest SA 304, route de Thionville L-5884 Hesperange  Klaus Ebel Unabhängiger Verwaltungsrat  Ina Mangelsdorf-Wallner Geschäftsführerin von der Heydt Invest SA 304, route de Thionville L-5884 Hesperange
<b>Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft</b>	Stephan Blohm Ina Mangelsdorf-Wallner Fabian Frieg
<b>Depotbank und Zahlstelle</b>	ING Luxembourg S.A. 52, route d'Esch L-2956 Luxemburg

# Structured Solutions

---

## Management und Verwaltung (Fortsetzung)

<b>Zentralverwaltungsstelle</b>	von der Heydt Invest SA 304, route de Thionville L-5884 Hesperange
<b>Register- und Transferstelle</b>	Apex Fund Services (Malta) Limited, Luxembourg Branch 2, Boulevard de la Foire L-1528 Luxemburg
<b>Abschlussprüfer der Investmentgesellschaft</b>	KPMG Luxembourg, Société coopérative 39, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg
<b>Anlageberater des Teilfonds Structured Solutions - Lithium Index Strategie Fonds</b>	Commodity Capital AG Talacker 35 CH-8001 Zürich
<b>Vertriebs- und Informationsstelle in Deutschland</b>	FK Unternehmenspartner GmbH Ludwig-Licha-Weg 3 D-97688 Bad Kissingen
<b>Zahlstelle in Deutschland</b>	Bankhaus von der Heydt GmbH & Co. KG Widenmayerstraße 3 D-80538 München
<b>Zahl- und Informationsstelle in Österreich</b>	erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 A-1100 Wien

## **Vorwort der Verwaltungsgesellschaft**

Sehr geehrte Aktionäre,

mit diesem Halbjahresbericht des Structured Solutions mit seinem Teilfonds Structured Solutions – Lithium Index Strategie Fonds, verwaltet durch die von der Heydt Invest SA, möchten wir Sie über die Entwicklungen und Ereignisse im Berichtszeitraum informieren.

Der Bericht besteht aus einem Text und einem Tabellenteil, der unter anderem die Vermögensaufstellung zum Stichtag 31. Juli 2016 enthält. Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf zukünftige Entwicklungen.

Wir möchten diesen Bericht gerne zum Anlass nehmen, Ihnen für das in uns gesetzte Vertrauen bei der Verwaltung Ihrer Anlagegelder zu danken.

Verwaltungsrat und Geschäftsführung der von der Heydt Invest SA

Hesperange, im August 2016

## Structured Solutions – Lithium Index Strategie Fonds

### Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. Juli 2016

	Erläuterung	EUR	% am NFV <sup>1)</sup>
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand zum Kurswert	(3.1)	11.436.399,64	86,23
<i>Einstandswert</i>		10.394.649,69	
Bankguthaben	(3.2)	831.290,29	6,27
Sonstige Aktiva		1.024.807,16	7,72
<b>Summe Aktiva</b>		<b>13.292.497,09</b>	<b>100,22</b>
<b>PASSIVA</b>			
Sonstige Passiva	(3.3)	-29.709,69	-0,22
<b>Summe Passiva</b>		<b>-29.709,69</b>	<b>-0,22</b>
<b>Fondsvermögen</b>		<b>13.262.787,40</b>	<b>100,00</b>
<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>		90,42	
<b>Aktien im Umlauf</b>		146.672,455	

### Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Februar 2016 bis zum 31. Juli 2016

	Erläuterung	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		2.697.604,84
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Aktien		11.432.096,98
Mittlerückflüsse aus der Rücknahme von Aktien		-5.008.937,31
Ertragsausgleich	(4.8)	-305.339,75
Ergebnis des Berichtszeitraums (einschl. Ertragsausgleich)		4.447.362,64
<b>Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>13.262.787,40</b>

	Aktien
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	65.855,957
Anzahl der ausgegebenen Aktien	140.980,027
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-60.163,529
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>146.672,455</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen. Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

## Structured Solutions – Lithium Index Strategie Fonds

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Juli 2016

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Bestand	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%- Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>WERTPAPIERE</b>					<b>11.436.399,64</b>	<b>86,23</b>
<b>Börsennotierte Wertpapiere</b>					<b>5.458.157,25</b>	<b>41,15</b>
<b>Aktien</b>					<b>5.458.157,25</b>	<b>41,15</b>
<b>Australien</b>					<b>3.261.856,98</b>	<b>24,59</b>
AU000000AJM9	Altura Mining Ltd.	5.500.000	AUD	0,1650	615.220,87	4,64
AU000000GXY2	Galaxy Resources Ltd.	2.200.000	AUD	0,4700	700.978,93	5,29
AU000000NMT1	Neometals Ltd.	2.700.000	AUD	0,3950	723.011,63	5,45
AU000000ORE0	Orocobre Ltd.	225.000	AUD	4,1400	631.491,17	4,76
AU000000PLS0	Pilbara Minerals Ltd.	1.600.000	AUD	0,5450	591.154,38	4,46
<b>Chile</b>					<b>665.950,01</b>	<b>5,02</b>
US8336351056	Sociedad.Quimica y Minerade Chile SA	30.000	USD	24,7800	665.950,01	5,02
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					<b>1.530.350,26</b>	<b>11,54</b>
US0126531013	Albemarle Corp.	9.000	USD	84,1700	678.607,90	5,12
US3024913036	FMC Corp.	20.000	USD	47,5400	851.742,36	6,42
<b>An Organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					<b>5.978.242,39</b>	<b>45,08</b>
<b>Aktien</b>					<b>5.827.859,45</b>	<b>43,95</b>
<b>Kanada</b>					<b>5.827.859,45</b>	<b>43,95</b>
CA00782P1080	Advantage Lithium Corp	610.000	CAD	0,6900	287.560,89	2,17
CA0102931080	Alabama Graphite Corp.	650.000	CAD	0,1400	62.171,63	0,47
CA05337L1067	Avalon Advanced Materials Inc.	700.000	CAD	0,2200	105.213,54	0,79
CA05634Q1054	Bacanora Minerals Ltd.	162.000	CAD	1,4700	162.698,39	1,23
CA22675W1077	Critical Elements Corp.	1.400.000	CAD	0,6400	612.151,48	4,62
CA34637V1013	Formation Metals Inc.	700.000	CAD	0,6100	291.728,44	2,20
CA37890L1085	Global Remote Technologies Ltd	580.000	CAD	0,2350	93.120,81	0,70
CA38115J1003	Golden Queen Mining Co. Ltd.	700.000	CAD	1,2100	578.674,45	4,36
CA53680Q1081	Lithium Americas Corp.	1.200.000	CAD	0,9600	787.051,90	5,93
CA5368161017	Lithium X Energy Corp.	1.178.780	CAD	2,0500	1.650.963,66	12,45
CA64045C1068	Nemaska Lithium Inc.	1.069.600	CAD	1,1700	854.984,32	6,45
CA64047A1084	Neo Litium Corp	250.000	CAD	1,8700	319.398,23	2,41
CA74932L1013	RB Energy Inc.	200.000	CAD	0,0015	210,84	0,00
CA77487T1066	Rodinia Lithium Inc. *	3.210.000	CAD	0,0100	21.930,87	0,17
<b>Anrechte</b>						
<b>Kanada</b>					<b>150.382,94</b>	<b>1,13</b>
CA38115J1185	Golden Queen Mining Co. Ltd. Wts.CW19	350.000	CAD	0,2500	59.780,42	0,45
CA64045C2132	Nemaska Lithium CW19	434.800	CAD	0,3050	90.602,52	0,68

\* Der Handel des Wertpapiers wurde zum 24.12.2015 ausgesetzt.

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen.  
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

## Structured Solutions – Lithium Index Strategie Fonds

### Während des Berichtszeitraum getätigte Geschäfte

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand in EUR am 31.01.2016	Käufe	Verkäufe	Bestand in EUR am 31.07.2016
<b>Börsennotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Altura Mining Ltd.	AU000000AJM9	1.208.997	4.291.003	0	5.500.000
Galaxy Resources Ltd.	AU000000GXY2	2.500.000	1.600.000	1.900.000	2.200.000
Neometals Ltd.	AU000000NMT1	3.500.000	1.700.000	2.500.000	2.700.000
Orocobre Ltd.	AU000000ORE0	160.000	380.000	315.000	225.000
Pilbara Minerals Ltd.	AU000000PLS0	700.000	1.700.000	800.000	1.600.000
Avalon Rare Metals Inc.	CA0534701002	360.000	0	360.000	0
Western Lithium USA Corp.	CA95854Q1090	795.400	0	795.400	0
Albemarle Corp.	US0126531013	6.000	15.000	12.000	9.000
FMC Corp.	US3024913036	6.800	39.700	26.500	20.000
Sociedad.Quimica y Minerade Chile SA	US8336351056	16.500	63.500	50.000	30.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Advantage Lithium Corp	CA00782P1080	0	610.000	0	610.000
Alabama Graphite Corp.	CA0102931080	0	650.000	0	650.000
American Lithium Corp.	CA0272591003	0	110.002	110.002	0
Avalon Advanced Materials Inc.	CA05337L1067	0	950.000	250.000	700.000
Bacanora Minerals Ltd.	CA05634Q1054	40.000	122.000	0	162.000
Critical Elements Corp.	CA22675W1077	940.000	560.000	100.000	1.400.000
Formation Metals Inc.	CA34637V1013	0	700.000	0	700.000
Global Remote Technologies Ltd	CA37890L1085	0	580.000	0	580.000
Golden Queen Mining Co. Ltd.	CA38115J1003	0	700.000	0	700.000
Latin American Minerals Inc.	CA51827X2005	165.000	0	165.000	0
Lithium Americas Corp.	CA53680Q1081	0	1.354.500	154.500	1.200.000
Lithium X Energy Corp.	CA5368161017	0	1.541.780	363.000	1.178.780
Nemaska Lithium Inc.	CA64045C1068	900.000	1.569.600	1.400.000	1.069.600
Neo Lithium Corp	CA64047A1084	0	250.000	0	250.000
Pure Energy Minerals Ltd.	CA74624B2057	340.000	325.000	665.000	0
Rock Tech Lithium Inc.	CA77273P2017	250.000	0	250.000	0
Nordic Mining ASA Navne-Aksjer	NO0010317340	989.838	0	989.838	0
<b>Anrechte</b>					
Golden Queen Mining Co. Ltd. Wts. CW19	CA38115J1185	0	350.000	0	350.000
Nemaska Lithium CW19	CA64045C2132	0	434.800	0	434.800

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 31. Juli 2016

### 1. Allgemeine Angaben

Structured Solutions (die "Gesellschaft") ist eine Investmentgesellschaft, die in Luxemburg als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ("société d'investissement à capital variable" oder "SICAV") auf der Grundlage des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Form eines Umbrellafonds in seiner jeweils gültigen Fassung am 7. Januar 2010 gegründet wurde.

Die Gesellschaft ist ein sogenannter „Umbrella“-Fonds, d.h. die Gesellschaft besteht aus einem oder mehreren Teilfonds im Sinne von Artikel 181 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen. Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt die Gesellschaft (bzw. den „Umbrella“-Fonds). Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmäßig begrenzt. Es können jederzeit neue Teilfonds aufgelegt und/oder ein oder mehrere bestehende Teilfonds aufgelöst oder zusammengelegt werden. Teilfonds können sowohl auf bestimmte als auch auf unbestimmte Zeit errichtet werden. Bei Auflage neuer Teilfonds wird der Verkaufsprospekt dementsprechend aktualisiert. Jeder Anleger ist an der Gesellschaft durch Beteiligung an einem Teilfonds beteiligt. Jeder Teilfonds gilt im Verhältnis der Aktieninhaber untereinander als eigenständiges Sondervermögen.

Der Fonds **Structured Solutions** besteht zum Bilanzstichtag aus folgendem Teilfonds:  
**Structured Solutions – Lithium Index Strategie Fonds**

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. Februar und endet am 31. Januar.

### 2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.

Die Netto-Fondsvermögen (NFV) der Teilfonds werden nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- 2.1 Das Netto-Fondsvermögen des Fonds und seiner Teilfonds lautet auf (EUR) („Referenzwährung“).
- 2.2 Die in einem Teilfonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
- 2.3 Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- 2.4 Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
- 2.5 Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen Geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 18 der Satzung) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
- 2.6 Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen Geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in (2.4) oder (2.5) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des wahrscheinlichen Realisierungswert, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist ermittelt.
- 2.7 Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 31. Juli 2016 (Fortsetzung)

welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.

- 2.8 Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.
- 2.9 Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap- Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- 2.10 Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Gesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- 2.11 Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty- Pricing).

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des jeweiligen Teilfonds ausgedrückt ist, wird in diese Währung zu den zuletzt bei einer Großbank verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Verwaltungsrat aufgestellten Verfahren bestimmt.

Der Verwaltungsrat kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn er dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes der Gesellschaft für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Wert pro Aktie an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Aktien eines Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Nettoinventarwertes pro Aktie beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den betreffenden Wert pro Aktie noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung, Rücknahme oder Umtausch auf der Grundlage des Nettoinventarwertes pro Aktie eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen eines Teilfonds befriedigt werden können, den Wert pro Aktie auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Teilfonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge für den betreffenden Teilfonds.

### 3. Erläuterungen zur Zusammensetzung der Teilfondsvermögen

#### 3.1 Wertpapiervermögen zum Kurswert

Die börsennotierten Wertpapiere wurden mit den zuletzt verfügbaren Börsenkursen zum 29. Juli 2016 bzw. den zuletzt verfügbaren Rücknahmepreisen der Investmentfonds bewertet.

#### 3.2 Bankguthaben/-verbindlichkeiten

Die Bankguthaben und -verbindlichkeiten bei der Depotbank und bei Drittbanken setzen sich zum Berichtsstichtag aus folgenden Beständen zusammen:

#### **Structured Solutions – Lithium Index Strategie Fonds**

Bankguthaben bei Depotbank	Währung	Gegenwert in Euro
193.030,66	AUD	130.861,15
320.742,95	CAD	219.133,12
398.575,62	EUR	398.575,62
92.340,78	USD	82.720,40
		<b>831.290,29</b>

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 31. Juli 2016 (Fortsetzung)

### 3.3 Sonstige Passiva

Die sonstigen Passiva enthalten die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich u. a. um die "Taxe d'abonnement", die Verwaltungsvergütung, die Anlageberatervergütung, die Zentralverwaltungsvergütung sowie die Veröffentlichungskosten.

## 4. Aufwendungen

### 4.1 Verwaltungsvergütung

Je Teilfonds erhält die Verwaltungsgesellschaft für ihre Dienstleistungen eine jährliche Verwaltungsgebühr in Höhe von bis zu 0,15% p.a. berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens und Transaktionsgebühren. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt. Sie versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### 4.2 Zentralverwaltungsvergütung

Je Teilfonds erhält die Zentralverwaltungsstelle aus dem Teilfondsvermögen eine Vergütung von 0,10% p.a., zuzüglich 8.400,00 EUR p.a., berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt. Sie versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### 4.3 Depotbankvergütung

Je Teilfonds erhält die Depotbank aus dem Teilfondsvermögen eine Vergütung von max. 0,08% p.a., zuzüglich 9.400,00 EUR p.a., berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt.

Alle Vergütungen und Gebühren verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### 4.4 Register- und Transferstellenvergütung

Die Register- und Transferstelle erhält aus jedem Teilfondsvermögen eine monatliche, bankübliche Vergütung, die als Festbetrag in Höhe von 25,00 Euro je Anlagekonto am Ende eines jeden Kalenderjahres nachträglich berechnet und ausgezahlt wird. Des Weiteren erhält die Register- und Transferstelle aus jedem Teilfonds eine jährliche marktübliche Grundgebühr in Höhe von 2.500,00 Euro. Die Register- und Transferstelle ist berechtigt, hierauf monatlich anteilige Vorschüsse zu erheben. Die Vergütungen der Register- und Transferstelle verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### 4.5 Investmentmanagervergütung

Je Teilfonds erhält der Investmentmanager aus dem jeweiligen Teilfondsvermögen eine variable Vergütung von max. 0,10% p.a., berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt. Sie versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### 4.6 Taxe d'abonnement

Die Einkünfte des Fonds unterliegen entsprechend Luxemburger Recht keiner Luxemburger Einkommens-, Quellen-, oder Kapitalertragssteuer. Der Fonds kann jedoch etwaigen Quellen- oder anderen Steuern der Länder unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. In solchen Fällen sind weder die Depotbank noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Der Fonds ist lediglich verpflichtet, eine jährliche Steuer („taxe d'abonnement“) in Höhe von 0,05% vierteljährlich auf Basis des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds am Ende des entsprechenden Quartals zu entrichten. Falls Teilfonds oder Aktienklassen aufgelegt werden, die nur an institutionelle Anleger vertrieben werden, so beträgt die Steuer bezüglich dieser Teilfonds oder dieser Aktienklasse nur 0,01%.

Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 31. Juli 2016 (Fortsetzung)

### 4.7 Sonstige Aufwendungen

Die „Sonstigen Aufwendungen“ beinhalten u.a. die Veröffentlichungskosten, die Lagerstellengebühren und die Gebühren der Aufsichtsbehörden.

### 4.8 Ertragsausgleich

Im ordentlichen und im realisierten Ergebnis wurde ein Ertragsausgleich berechnet. Unter dem Ertragsausgleich versteht man den während eines Geschäftsjahres kumulierten Wert der ordentlichen Nettoerträge, die der Aktieninhaber beim Kauf von Aktien im Ausgabepreis mitbezahlt und beim Verkauf von Aktien im Rücknahmepreis vergütet erhält.

## 5. Umrechnungskurse

Für die Umrechnung sämtlicher in Währung lautender Vermögensgegenstände, die nicht auf Euro lauten, wurden für den Teilfonds Lithium Index Strategie Fonds die nachfolgenden Devisenmittelkurse zum 29.07.2016 angewandt:

Australischer Dollar	AUD	1,475080	=	1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,463690	=	1	EUR
US-Dollar	USD	1,116300	=	1	EUR

## 6. Ertragsverwendung

Bei dem Teilfonds Lithium Index Strategie Fonds handelt es sich um einen thesaurierenden Teilfonds. Die während eines Geschäftsjahres anfallenden Erträge und Veräußerungsgewinne werden nicht ausgeschüttet, sondern zur Wiederanlage verwendet.

## 7. Veränderung im Wertpapierbestand

Die Aufstellung der Veränderung des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Depotbank und die Zahl- und Informationsstellen erhältlich.

## 8. Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

## 9. Sonstige Informationen

Der jeweils gültige Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile, sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl- und Vertriebsstellen erfragt werden.