

# Plutos

Plutos - Multi Chance Fund

Plutos - T-VEST Fund

Plutos - International Fund

Plutos - Gold Plus

Geprüfter Jahresbericht  
zum 30. September 2016

Ein Investmentfonds gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom  
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen



---

MK LUXINVEST S.A.

Keine Zeichnung darf nur auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und der "Wesentlichen Informationen für den Anleger" zusammen mit einem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

## Inhaltsverzeichnis

---

|   | Seite     |
|---|-----------|
| Management und Verwaltung   | 3         |
| Bericht der Verwaltungsgesellschaft   | 5         |
| <b>Plutos - KONSOLIDIERT</b>  | <b>12</b> |
| Konsolidierte Bilanz und Entwicklung des Fondsvermögens zum 30. September 2016    |           |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2016                         | 12        |
| Entwicklung des Fondsvermögens vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016     | 12        |
| Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung                                       |           |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016      | 13        |
| <b>Plutos - Multi Chance Fund</b>   | <b>14</b> |
| Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. September 2016                     | 14        |
| Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016 | 14        |
| Vergleich der Nettovermögenswerte   | 15        |
| Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2016                    | 16        |
| Zusammensetzung des Derivatebestandes zum 30. September 2016                      | 18        |
| Teilfondsstruktur zum 30. September 2016  | 19        |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016      | 20        |
| <b>Plutos - T-VEST Fund</b>   | <b>22</b> |
| Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. September 2016                     | 22        |
| Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016 | 22        |
| Vergleich der Nettovermögenswerte   | 23        |
| Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2016                    | 24        |
| Zusammensetzung des Derivatebestandes zum 30. September 2016                      | 27        |
| Teilfondsstruktur zum 30. September 2016  | 28        |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016      | 29        |
| <b>Plutos - International Fund</b>  | <b>30</b> |
| Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. September 2016                     | 30        |
| Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016 | 30        |
| Vergleich der Nettovermögenswerte   | 31        |
| Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2016                    | 32        |
| Zusammensetzung des Derivatebestandes zum 30. September 2016                      | 34        |
| Teilfondsstruktur zum 30. September 2016  | 35        |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016      | 36        |

## Inhaltsverzeichnis

---

|   | Seite     |
|---|-----------|
| <b>Plutos - Gold Plus</b>   | <b>37</b> |
| Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. September 2016                   | 37        |
| Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 28. Juni 2016 bis zum 30. September 2016 | 37        |
| Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2016                  | 38        |
| Zusammensetzung des Derivatebestandes zum 30. September 2016                    | 40        |
| Teilfondsstruktur zum 30. September 2016  | 41        |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung vom 28. Juni 2016 bis zum 30. September 2016      | 42        |
| Erläuterungen zum geprüften Jahresbericht zum 30. September 2016                | 43        |
| Bericht des Réviseur d'entreprises agréé  | 49        |
| Risikomanagement (ungeprüft)  | 50        |
| Vergütungsausweis (ungeprüft)   | 50        |
| Veröffentlichung der Besteuerungsgrundlagen gemäß §5 InvStG                     | 52        |

## Management und Verwaltung

**Bis zum 31. März 2016:**

### Verwaltungsgesellschaft

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. <sup>1)</sup>  
6B, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg

### Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Mitglieder des Verwaltungsrates:

bis zum 5. Februar 2016:

Veronica Buffoni

Director

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.

seit dem 5. Februar 2016:

Steve Bernat

Director

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.

John Alldis

Board of Directors

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.

Bill Blackwell

Board of Directors

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.

### Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

Mario Koster

Lydie Bini

seit dem 15. März 2016:

Attilio Femiano

Conducting Officer

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.

bis zum 15. Januar 2016:

Monika Barnes

Conducting Officer

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.

bis zum 15. Februar 2016:

Amélie Lechartier

Conducting Officer

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.

Alex Vilchez

Conducting Officer

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.

### Depotbank, Zahl-, Register- und Transferstelle

M.M. Warburg & CO Luxembourg S.A.

2, Place François-Joseph Dargent

L-1413 Luxemburg

### Zentralverwaltungsstelle

WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A.

2, Place François-Joseph Dargent

L-1413 Luxemburg

### Zahl- und Informationsstelle (Deutschland)

M.M. Warburg & CO (AG & CO)

Kommanditgesellschaft auf Aktien

Ferdinandstraße 75

D-20095 Hamburg

### Fondsmanager

Plutos Vermögensverwaltung AG

Aarstraße 244

D-65232 Taunusstein

### Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

KPMG Luxembourg,

Société coopérative

39, Avenue John F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

<sup>1)</sup> Umbenennung zum 11. Dezember 2015, vormals: CASO Asset Management S.A.

## **Management und Verwaltung (Fortsetzung)**

**Seit dem 1. April 2016:**

### **Verwaltungsgesellschaft**

MK LUXINVEST S.A.  
9A, Rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach

### **Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft**

Martin Wanders (Vorsitzender)

Bertram Welsch

Alrik Haug

### **Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft**

Gero Schneider

Stefan Martin

Maik von Bank

Bernd Becker

### **Verwahrstelle**

M.M. Warburg & CO Luxembourg S.A.  
2, Place François-Joseph Dargent  
L-1413 Luxemburg

### **Zentralverwaltungsstelle**

WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A.  
2, Place François-Joseph Dargent  
L-1413 Luxemburg

### **Zahlstelle**

Großherzogtum Luxemburg

M.M. Warburg & CO Luxembourg S.A.  
2, Place François-Joseph Dargent  
L-1413 Luxemburg

### **Zahl- und Informationsstelle (Deutschland)**

bis zum 31. März 2016:

M.M. Warburg & CO (AG & CO)  
Kommanditgesellschaft auf Aktien  
Ferdinandstraße 75  
D-20095 Hamburg

### **Vertriebs- und Informationsstelle**

seit dem 1. April 2016:

PLUTOS Vermögensverwaltung AG  
Aarstraße 244  
D-65232 Taunusstein

### **Fondsmanager und Vertriebsstelle**

Plutos Vermögensverwaltung AG  
Aarstraße 244  
D-65232 Taunusstein

### **Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft**

KPMG Luxembourg,  
Société coopérative  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## **Bericht der Verwaltungsgesellschaft**

Trotz des unverändert anhaltenden Niedrigzinsumfelds, das ebenfalls innerhalb des Geschäftsjahres 2015/16 einen dominierenden Faktor darstellen sollte, profitierten längst nicht sämtliche Aktienmarktsegmente in gleichem Maße von der immensen Liquidität als Konsequenz der expansiven Geldpolitik durch die Notenbanken. Vielmehr waren die Kursentwicklungen an den jeweiligen Aktienmärkten durch erhebliche Divergenzen und darüber hinaus doch massive Oszillationen gekennzeichnet.

Mit einem Plus von +8,35% erreichte der MSCI World innerhalb des Berichtszeitraums einen Wertzuwachs, der in etwa dem Plus des DAX von +8,80% nahekommt.

Die über einen langen Zeitraum hartnäckig kursierende Annahme, dass die unmittelbar bevorstehenden Perioden aufgrund der permanenten Niedrigzinspolitik als Jahre des Aktienbooms in die Annalen eingehen würden, konnte rückblickend trotz der per Saldo realisierten Zuwächse längst nicht hinreichend verifiziert werden. Vielmehr bildeten sich unvorhergesehene Divergenzen heraus, die eine verlässliche Einschätzung gravierend erschwerten.

Die signifikanten Volatilitäten an den Aktienmärkten manifestierten sich u.a. ebenfalls in den Kursverläufen einzelner Titel innerhalb der jeweiligen Aktienindizes. Diese einhergehenden uneinheitlichen Entwicklungen führten in der Folgezeit ebenfalls dazu, dass insbesondere die Portfolios des Plutos International Fund sowie des Plutos Multi Chance Fund einer permanenten und starken Adjustierung unterworfen waren. Dadurch bezifferten sich die Handelsaktivität respektive die Umschlagshäufigkeit auf hohem Umfang.

Der **Plutos International Fund (PIF)** ist ein flexibler Mischfonds mit Fokus auf Aktien. Das Anlageuniversum ist breit gefächert, ohne regionale Beschränkungen und orientiert sich an keinem Referenzindex. Zur Erreichung seines Anlageziels eines möglichst hohen Wertzuwachses kann der Fonds bis zu 100% in Aktien investieren. Der Fokus ist bei den Aktieninvestments auf qualitativ hochwertige Substanzwerte gerichtet, die um aussichtsreiche Wachstumstitel ergänzt werden. Zur Erreichung seines Anlageziels kann zusätzlich ein Teil des Vermögens in Derivate angelegt werden, zur Absicherung von stärkeren Kursrückgängen, zur kurzfristigen Adjustierung des Investitionsgrades bzw. zur kurzfristigen Renditeoptimierung. Bei der Auswahl der Anleihen wird auf die bilanzielle Qualität des Emittenten geachtet.

Der **Plutos International Fund (PIF)** erzielte per 30.09.2016 für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2015/16 eine Performance von 2,59%. Im Fokus der Anlage standen über den gesamten Anlagezeitraum Aktien aus defensiv ausgerichteten Sektoren, die en gros eine attraktive Dividende zahlen. Von Mitte Q1 bis Q3/2016 war eine überwiegend parallele Entwicklung des Fonds zu dem deutschen Leitindex DAX zu beobachten, nachdem der DAX zuvor zwar markante Wertsteigerungen realisierte, selbige jedoch kurz nach Jahresbeginn wieder vollends einbüßte.

## **Bericht der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)**

Die Quellen des Veräußerungsergebnisses setzen sich zusammen aus realisierten Gewinnen und realisierten Verlusten aus Aktien sowie vereinzelt aus Optionsscheinen. Während die Aktiengewinne in erster Linie aufgrund der positiven Marktentwicklung erzielt wurden, resultierten die realisierten Verluste überwiegend aus der Anwendung und Einhaltung von gemäß technischer Analyse ermittelten Stop-Loss-Marken, welche unterschritten wurden.

### **Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum**

Der PIF war dahingehend keinen Zinsänderungsrisiken ausgesetzt, als dass auf Investments in Renten (abgesehen von einer einmaligen und vorübergehenden Anlage in einem US Treasury Bond) verzichtet wurde.

#### Währungsrisiken

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds zu 55,49% in Investments aus dem Euro-Raum investiert. In der Währungsaufteilung entfielen 13,13% auf den US-Dollar, 1,34% auf den Kanadischen Dollar, 5,50% auf das Britische Pfund, 7,00% auf den Schweizer Franken sowie 1,23% auf Dänische Kronen.

#### Marktpreisrisiken

Der PIF war entsprechend seinem Anlagekonzept überwiegend am Aktienmarkt investiert und damit den Risiken von Marktpreisveränderungen ausgesetzt.

#### Operationelle Risiken

Die Verwaltungsgesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken auf ein angemessenes Niveau zu reduzieren.

#### Liquiditätsrisiken

Aufgrund der Größe der Euro-Märkte im Renten- und Aktienbereich und der hohen Zahl der Marktteilnehmer ist davon auszugehen, dass Wertpapiere jederzeit zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können. Im Berichtszeitraum war keine Einschränkung der Liquidität festzustellen.

#### Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Die Ausfallrisiken der betreffenden Aktiengesellschaften sind en gros als gering einzustufen.

#### Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

## **Bericht der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)**

Der **Plutos Multi Chance Fund (PMC)** ist ein dynamischer Mischfonds mit Fokus auf Aktien. Das Anlageuniversum ist breit gefächert, ohne regionale Beschränkungen und orientiert sich an keinem Referenzindex. Zur Erreichung seines Anlageziels eines möglichst hohen Wertzuwachses kann der Fonds bis zu 100% in Aktien investieren. Der Fokus ist bei den Aktieninvestments auf Werte gerichtet, die sich durch ein starkes Wachstum auszeichnen oder sich am Beginn einer Wachstumsbeschleunigung befinden. Um die Volatilität des Fondsvermögens etwas zu glätten, werden ausgesuchte Substanzwerte dem Portfolio zugefügt. Zur Erreichung seines Anlageziels kann zusätzlich ein Teil des Vermögens in Derivate angelegt werden, zur Absicherung von stärkeren Kursrückgängen, zur kurzfristigen Adjustierung des Investitionsgrades bzw. zur kurzfristigen Renditeoptimierung. Bei fallenden Aktienmärkten ist das Erreichen eines Zusatzertrags via Derivate beabsichtigt.

Der **Plutos Multi Chance Fund (PMC)** erreichte am 30. September 2016 einen Wertzuwachs von 1,08% seit Beginn des Geschäftsjahres 2015/16.

Die Anlagestrategie war über den gesamten Berichtszeitraum vorrangig auf zwei Fundamente ausgerichtet. Zum einen wurde die defensive Komponente betont, während zum anderen insbesondere wachstumsstarke respektive zyklische Titel im Fokus standen, sofern sich die Anzeichen für eine entsprechende fundamentale Unterstützung verstetigten.

Die Quellen des Veräußerungsergebnisses setzen sich zusammen aus realisierten Gewinnen und realisierten Verlusten aus Aktien sowie vereinzelt aus Optionsscheinen. Während die Aktiengewinne in erster Linie aufgrund der positiven Marktentwicklung erzielt wurden, resultierten die realisierten Verluste überwiegend aus der Anwendung und Einhaltung von gemäß technischer Analyse ermittelten Stop-Loss-Marken, welche unterschritten wurden.

### **Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum**

Der PMC war dahingehend keinen Zinsänderungsrisiken ausgesetzt, als dass auf Investments in Renten verzichtet wurde.

#### **Währungsrisiken**

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds zu 53,56% in Investments aus dem Euro-Raum investiert. In der Währungsaufteilung entfielen 17,02% auf den US-Dollar, 7,51% auf den Kanadischen Dollar, 4,28% auf das Britische Pfund, 1,90% auf Australische Dollar sowie 3,95% auf den Schweizer Franken.

#### **Marktpreisrisiken**

Der PMC war entsprechend seinem Anlagekonzept überwiegend am Aktienmarkt investiert und damit den Risiken von Marktpreisveränderungen ausgesetzt.

## **Bericht der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)**

### Operationelle Risiken

Die Verwaltungsgesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken auf ein angemessenes Niveau zu reduzieren.

### Liquiditätsrisiken

Aufgrund der Größe der Euro-Märkte im Renten- und Aktienbereich und der hohen Zahl der Marktteilnehmer ist davon auszugehen, dass Wertpapiere jederzeit zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können. Im Berichtszeitraum war keine Einschränkung der Liquidität festzustellen.

### Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Die Ausfallrisiken der betreffenden Aktiengesellschaften sind en gros als gering einzustufen.

### Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

Der **Plutos T-VEST Fund (PTV)** ist ein flexibler Mischfonds. Im Aktienteil wird vornehmlich in dividendenstarke Value-Aktien investiert. Des Weiteren wird das Portfolio durch selektive Wachstumsaktien ergänzt.

Rund 75% des investierten Kapitals sollen in der Summe zum einen auf dividendenträchtige Titel und zum anderen auf Anleihen entfallen, um ausschüttungsfähige Erträge im Fonds zu generieren. Des Weiteren können Wachstumsaktien beigemischt werden. Mit dieser Strategie soll gewährleistet sein, flexibel auf Kursschwankungen am Kapitalmarkt angemessen zu reagieren, ohne dabei die sich bietenden Chancen zu vernachlässigen. Anlageziel des Fonds ist eine über Jahre hinweg möglichst schwankungsresistente, positive Entwicklung.

Im **Plutos T-VEST Fund (PTV)** blieb die generelle Ausrichtung des PTV bestehen - jedoch mit der Begleiterscheinung, auf gewisse Marktgegebenheiten flexibler reagieren zu können. Als ausgewogener Mischfonds partizipierte der PTV nachvollziehbarerweise nicht in gleichem Umfang an den temporären Kursrallys der Aktienmärkte.

Dagegen erwies er sich im Zuge der gravierenden Konsolidierung der Aktienkurse wirksam als schwankungsresistent. In der Konsequenz verzeichnete der PTV summa summarum eine Performance von 3,38%.

Für den PTV liegt der wesentliche Fokus ungeachtet der initiierten Modifikationen in der Anlagestrategie auf Stabilität sowie der Erzielung einer absoluten Rendite. Jedoch werden als Ergänzung selektive Ergänzungen von zyklischen Aktien - beispielsweise infolge einer Belebung von konjunkturellen Entwicklungen - gezielt wahrgenommen. Denn von dieser Vorgehensweise profitierte der PTV zwischenzeitlich ebenfalls bereits in der zurückliegenden Periode.

## **Bericht der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)**

Die Quellen des Veräußerungsergebnisses setzen sich zusammen aus realisierten Gewinnen und realisierten Verlusten aus Aktien, Anleihen sowie vereinzelt aus Optionsscheinen. Während die Aktiengewinne in erster Linie aufgrund der positiven Marktentwicklung erzielt wurden, resultierten die realisierten Verluste bei Aktien überwiegend aus der Anwendung und Einhaltung von gemäß technischer Analyse ermittelten Stop-Loss-Marken, welche unterschritten wurden. Innerhalb des Rentenportfolios erfolgten Umstrukturierungen und damit einhergehende Liquidationen in geringem Umfang, so dass sie sich lediglich marginal auf das Gesamtergebnis auswirkten.

### **Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum**

Anhand der Restlaufzeiten lässt sich der Einfluss einer Marktzinsänderung auf das Portfolio abschätzen. Je niedriger die Restlaufzeit des Portfolios, desto geringer ist die negative Wirkung auf die Rentenkurse bei einem Zinsanstieg. Am Ende des Berichtszeitraums betrug die durchschnittliche Restlaufzeit der mit fester Endfälligkeit determinierten Anleihen im Fonds 2,6 Jahre. Das Zinsänderungsrisiko wird daher als moderat erachtet.

### **Währungsrisiken**

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds zu 61,22% in Investments aus dem Euro-Raum investiert. In der Währungsaufteilung entfielen 3,51% auf den US-Dollar, 4,34% auf den Kanadischen Dollar, 2,89% auf das Britische Pfund, 3,36% auf Norwegische Kronen, 1,93% auf Australische Dollar sowie 5,23% auf den Schweizer Franken.

### **Marktpreisrisiken**

Der PTV war entsprechend seinem Anlagekonzept überwiegend an den Renten- und Aktienmärkten investiert und damit den Risiken von Marktpreisveränderungen ausgesetzt.

### **Operationelle Risiken**

Die Verwaltungsgesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken auf ein angemessenes Niveau zu reduzieren.

### **Liquiditätsrisiken**

Aufgrund der Größe der Euro-Märkte im Renten- und Aktienbereich und der hohen Zahl der Marktteilnehmer ist davon auszugehen, dass Wertpapiere jederzeit zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können. Im Berichtszeitraum war keine Einschränkung der Liquidität festzustellen.

### **Bonitäts- und Adressenausfallrisiken**

Die Ausfallrisiken der betreffenden Aktiengesellschaften sind en gros als gering einzustufen.

## **Bericht der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)**

### Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

Der **Plutos Gold Plus (PG+)** ist ein flexibler Mischfonds, der seinen Schwerpunkt in Investments hat, die an der Entwicklung der Edelmetallmärkte partizipieren. Ergänzend können Aktien von Unternehmen erworben werden, die im breit gefassten Rohstoffmarkt tätig sind. Darüber hinaus können in geringem Umfang Derivate zur Absicherung und Performancesteigerung eingesetzt werden. Die Aktienquote kann je nach Markterwartung zwischen 0-100% variieren. Eine regionale Einschränkung besteht nicht. Nebst der fundamentalen Analyse sorgfältig recherchierter Unternehmen spielt die Charttechnik eine bedeutende Rolle für den Ein- und Ausstiegszeitpunkt der im Fonds investierten Unternehmen. Das Portfolio wird ohne Orientierung an einem Vergleichsindex verwaltet.

Der **Plutos Gold Plus (PG+)** notierte am 30. September 2016 bei EUR 46,10. Somit verzeichnete er einen Wertverlust von -7,80% seit Auflage am 28. Juni 2016.

Die Quellen des Veräußerungsergebnisses setzen sich zusammen aus realisierten Gewinnen und realisierten Verlusten aus Aktien sowie vereinzelt aus Optionsscheinen. Während die Aktiengewinne in erster Linie aufgrund der positiven Marktentwicklung erzielt wurden, resultierten die realisierten Verluste überwiegend aus der Anwendung und Einhaltung von gemäß technischer Analyse ermittelten Stop-Loss-Marken, welche unterschritten wurden.

### **Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum**

Der PG+ war dahingehend keinen Zinsänderungsrisiken ausgesetzt, als dass auf Investments in Renten verzichtet wurde.

### Währungsrisiken

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds zu 9,37% in Investments aus dem Euro-Raum investiert. In der Währungsaufteilung entfielen 48,18% auf den US-Dollar, 13,89% auf den Kanadischen Dollar sowie 1,61% auf Australische Dollar.

### Marktpreisrisiken

Der PG+ war entsprechend seinem Anlagekonzept überwiegend am Aktienmarkt investiert und damit den Risiken von Marktpreisveränderungen ausgesetzt.

## **Bericht der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)**

### Operationelle Risiken

Die Verwaltungsgesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken auf ein angemessenes Niveau zu reduzieren.

### Liquiditätsrisiken

Aufgrund der Größe der Euro-Märkte im Renten- und Aktienbereich und der hohen Zahl der Marktteilnehmer ist davon auszugehen, dass Wertpapiere jederzeit zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können. Im Berichtszeitraum war keine Einschränkung der Liquidität festzustellen.

### Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Die Ausfallrisiken der betreffenden Aktiengesellschaften sind en gros als gering einzustufen.

### Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

## **Ausblick**

Für die globalen Wachstumsperspektiven für das 4. Quartal 2016 sowie für 2017 sind wir generell zuversichtlich gestimmt. Denn in unmittelbar zurückliegender Vergangenheit zeigte sich beispielsweise, dass sich weder das Votieren für einen EU-Austritt in Großbritannien („BR-EXIT“) noch der Wahlsieg von Donald Trump als kommender US-Präsident – von transitorischen Oszillationen abgesehen – negativ bzw. belastend auf die Aktienmärkte auswirkten, obwohl beide Wahlergebnisse im Vorfeld bisweilen plakativ zu „Horrorszenarien“ hochstilisiert wurden. Trotz einzelner geopolitischer Krisenherde sowie daraus resultierender Gefahren dürften die Aktienmärkte im Vergleich zu anderen Anlagemöglichkeiten attraktiver ausfallen, auch wenn aufgrund diverser Risiken weiterhin größere Schwankungen einzukalkulieren sind. Für 2017 sollten - wie bereits im laufenden Jahr 2016 - in erster Linie Unternehmen mit hoher Dividendenrendite favorisiert sein. Denn alles in allem deuten, losgelöst von unverkennbaren Risiken, verschiedene Faktoren auf einen moderat positiven Verlauf der Aktienmärkte in unmittelbarer Zukunft hin, was ebenso ausbleibenden adäquaten Anlagealternativen geschuldet ist. Daher erachten wir uns in den Fonds PIF, PMC sowie PTV mit Investitionsquoten in einer Bandbreite von 90% bis nahezu 100% angemessen positioniert. Im PG+ sind fünf Monate nach Auflegung gut 80% des Fondsvolumens investiert. Diese Quote könnte vor Jahresende noch eine Erhöhung erfahren, um an etwaigen vakanten Chancen im Edelmetall- sowie im Rohstoffsektor zu partizipieren.<sup>i</sup>

---

<sup>i</sup> Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen und geben keine Hinweise auf zukünftige Entwicklungen.

## Plutos - KONSOLIDIERT

### Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2016

|   | Erläuterung | EUR                  | % am NFV <sup>1)</sup> |
|---|-------------|----------------------|------------------------|
| Wertpapiervermögen zum Kurswert<br>(Wertpapiereinstandswert: EUR 61.179.522,77) | (3.1)       | 64.028.700,12        | 83,02                  |
| Bankguthaben  | (3.2)       | 13.277.466,07        | 17,22                  |
| Festgelder  |             | 500.000,00           | 0,65                   |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren  |             | 68.937,70            | 0,09                   |
| Dividendenforderungen   |             | 17.191,18            | 0,02                   |
| Forderungen aus Initial Margin  |             | 468.335,41           | 0,61                   |
| Forderungen aus Collateral  |             | 73.177,94            | 0,09                   |
| Optionsscheine  |             | 822.000,00           | 1,07                   |
| Forderungen aus Anteilzeichnungen   |             | 247.697,72           | 0,32                   |
| Gründungskosten   |             | 17.382,87            | 0,02                   |
| Forderungen aus Variation Margin  |             | 81.300,00            | 0,11                   |
| Sonstige Vermögenswerte   |             | 134.657,10           | 0,17                   |
| <b>Gesamtvermögen</b>   |             | <b>79.736.846,11</b> | <b>103,39</b>          |
| Zinsverbindlichkeiten   |             | -242,03              | 0,00                   |
| Verbindlichkeiten aus Futures   |             | -73.500,00           | -0,10                  |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen  |             | -2.204.535,65        | -2,85                  |
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen  |             | -5.396,18            | -0,01                  |
| Unrealisiertes Ergebnis aus Futures   |             | -81.300,00           | -0,11                  |
| Unrealisiertes Ergebnis aus Devisentermingeschäften                             |             | -32.821,56           | -0,04                  |
| Sonstige Verbindlichkeiten  | (3.3)       | -216.390,68          | -0,28                  |
| <b>Gesamtverbindlichkeiten</b>  |             | <b>-2.614.186,10</b> | <b>-3,39</b>           |
| <b>Fondsvermögen</b>  |             | <b>77.122.660,01</b> | <b>100,00</b>          |

### Entwicklung des Fondsvermögens vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016

|  | Erläuterung | EUR                  |
|--|-------------|----------------------|
| <b>Fondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b> |             | <b>68.014.339,41</b> |
| Mittelzuflüsse                                     |             | 11.594.115,71        |
| Mittlerückflüsse                                   |             | -3.368.010,40        |
| Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich)  | (4.8)       | 10.921,69            |
| Ergebnis des Geschäftsjahres nach Ertragsausgleich |             | 871.293,60           |
| <b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>   |             | <b>77.122.660,01</b> |

<sup>1)</sup> NFV = Nettofondsvermögen

Das konsolidierte Nettofondsvermögen des Fonds besteht aus der Summe der Nettoteilfondsvermögen und wird in EUR ausgedrückt. Die Teilfonds Plutos - Multi Chance Fund, Plutos - T-VEST Fund und Plutos - International Fund waren zum 30. September 2016 in Anteile des Teilfonds Plutos - Gold Plus investiert. Diese Cross Investments wurden in den konsolidierten Zahlen nicht eliminiert.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016**

|   | Erläuterung | EUR                  |
|---|-------------|----------------------|
| Zinsen aus Bankguthaben                               |             | 985,94               |
| Zinsen aus Tagesgeldern                               |             | 156,66               |
| Zinsen aus Wertpapieren                               |             | 148.784,20           |
| Dividenden (netto)                                    |             | 585.381,18           |
| Erträge aus Investmentanteilen                        |             | 20.159,05            |
| Bestandsprovisionen                                   |             | 5.627,23             |
| Sonstige Erträge                                      |             | 101,56               |
| <b>Erträge insgesamt</b>                              |             | <b>761.195,82</b>    |
| Verwaltungsvergütung                                  | (4.1)       | -1.140.400,05        |
| Verwahrstellenvergütung                               | (4.2)       | -45.398,29           |
| Zentralverwaltungsvergütung                           | (4.3)       | -51.938,03           |
| Register- und Transferstellenvergütung                | (4.4)       | -7.499,34            |
| Vertriebsstellenvergütung                             |             | -9.030,82            |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                    |             | -40.468,52           |
| Taxe d'Abonnement                                     | (4.6)       | -34.658,11           |
| Abschreibungen auf Gründungskosten                    |             | -982,13              |
| Zinsaufwendungen aus Kontokorrent                     |             | -28.438,20           |
| Zinsaufwendungen aus Festgeldern                      |             | -10.837,34           |
| Transaktionskosten aus Anteilscheingeschäften         |             | -2.943,00            |
| Sonstige Aufwendungen                                 | (4.7)       | -174.475,15          |
| <b>Aufwendungen insgesamt</b>                         |             | <b>-1.547.068,98</b> |
| Ordentlicher Ertragsausgleich                         | (4.8)       | -23.009,86           |
| <b>Ordentlicher Ertrags-/Aufwandsüberschuss</b>       |             | <b>-808.883,02</b>   |
| Realisierte Gewinne                                   |             | 13.947.830,24        |
| Realisierte Verluste                                  |             | -12.574.367,27       |
| Außerordentlicher Ertragsausgleich                    | (4.8)       | 12.088,17            |
| <b>Ertrags-/Aufwandsüberschuss</b>                    |             | <b>576.668,12</b>    |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes |             | 294.625,48           |
| <b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                   |             | <b>871.293,60</b>    |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

## Plutos - Multi Chance Fund

### Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. September 2016

|   | Erläuterung  | EUR                  | % am NTFV <sup>1)</sup> |
|---|--------------|----------------------|-------------------------|
| Wertpapiervermögen zum Kurswert<br>(Wertpapiereinstandswert: EUR 16.021.468,93) | (3.1)        | 17.671.434,81        | 85,50                   |
| Bankguthaben  | (3.2)        | 2.631.577,34         | 12,73                   |
| Dividendenforderungen   |              | 6.944,33             | 0,03                    |
| Forderungen aus Initial Margin  |              | 156.106,67           | 0,76                    |
| Forderungen aus Collateral  |              | 19.957,62            | 0,10                    |
| Optionsscheine  |              | 563.700,00           | 2,73                    |
| Forderungen aus Anteilzeichnungen   |              | 57,04                | 0,00                    |
| Forderungen aus Variation Margin  |              | 27.100,00            | 0,13                    |
| Sonstige Vermögenswerte   |              | 37.164,48            | 0,18                    |
| <b>Gesamtvermögen</b>   |              | <b>21.114.042,29</b> | <b>102,16</b>           |
| Zinsverbindlichkeiten   |              | -82,80               | 0,00                    |
| Verbindlichkeiten aus Futures   |              | -24.500,00           | -0,12                   |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen  |              | -318.429,57          | -1,55                   |
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen  |              | -5.019,52            | -0,02                   |
| Unrealisiertes Ergebnis aus Futures   |              | -27.100,00           | -0,13                   |
| Unrealisiertes Ergebnis aus Devisentermingeschäften                             |              | -8.951,33            | -0,04                   |
| Sonstige Verbindlichkeiten  | (3.3)        | -62.630,97           | -0,30                   |
| <b>Gesamtverbindlichkeiten</b>  |              | <b>-446.714,19</b>   | <b>-2,16</b>            |
| <b>Teilfondsvermögen</b>  |              | <b>20.667.328,10</b> | <b>100,00</b>           |
| <b>Anteile im Umlauf</b>  | <b>Stück</b> | <b>361.081,05</b>    |                         |
| <b>Inventarwert pro Anteil</b>  | <b>EUR</b>   | <b>57,24</b>         |                         |

### Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016

|  | Erläuterung | EUR                  |
|--|-------------|----------------------|
| <b>Teilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b> |             | <b>20.686.352,23</b> |
| Mittelzuflüsse   |             | 1.015.727,37         |
| Mittelrückflüsse                                       |             | -1.248.204,29        |
| Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich)      | (4.8)       | -5.312,81            |
| Ergebnis des Geschäftsjahres nach Ertragsausgleich     |             | 218.765,60           |
| <b>Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>   |             | <b>20.667.328,10</b> |
|  |             | <b>Stück</b>         |
| <b>Anteilumlauf zu Beginn des Geschäftsjahres</b>      |             | <b>365.307,05</b>    |
| Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile                   |             | 17.403,00            |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile               |             | -21.629,00           |
| <b>Anteilumlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>        |             | <b>361.081,05</b>    |

<sup>1)</sup> NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

**Vergleich der Nettovermögenswerte**

---

|                         |       | <b>30.09.2014</b> | <b>30.09.2015</b> | <b>30.09.2016</b> |
|-------------------------|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Teilfondsvermögen       | EUR   | 16.707.333,38     | 20.686.352,23     | 20.667.328,10     |
| Anteile im Umlauf       | Stück | 325.266,05        | 365.307,05        | 361.081,05        |
| Inventarwert pro Anteil | EUR   | 51,37             | 56,63             | 57,24             |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

---

**Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2016**

| Gattungsbezeichnung<br>ISIN / VWVG <sup>2)</sup> | Stücke /<br>Nominal | Devisen | Kurs  | Kurswert<br>in EUR   | % am<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|--|---------------------|---------|-------|----------------------|----------------------------|
| <b>Wertpapiervermögen</b>                        |                     |         |       | <b>17.671.434,81</b> | <b>85,50</b>               |
| <b>Börsennotierte Wertpapiere</b>                |                     |         |       | <b>15.828.394,01</b> | <b>76,58</b>               |
| <b>Aktien</b>                                    |                     |         |       |                      |                            |
| Newcrest Mining Ltd.<br>AU000000NCM7             | 26.000              | AUD     | 22,19 | 393.627,62           | 1,90                       |
| Detour Gold Corp.<br>CA2506691088                | 35.000              | CAD     | 28,54 | 679.986,39           | 3,29                       |
| Osisko Mining Inc.<br>CA6882811046               | 110.000             | CAD     | 3,05  | 228.386,66           | 1,11                       |
| Suncor Energy Inc.<br>CA8672241079               | 26.000              | CAD     | 36,42 | 644.601,77           | 3,12                       |
| Novartis AG<br>CH0012005267                      | 6.000               | CHF     | 76,40 | 421.478,48           | 2,04                       |
| Temenos Group AG<br>CH0012453913                 | 7.000               | CHF     | 61,20 | 393.894,81           | 1,91                       |
| ADVA Optical Networking SE<br>DE0005103006       | 75.000              | EUR     | 8,96  | 672.000,00           | 3,25                       |
| Aixtron SE<br>DE000A0WMPJ6                       | 160.000             | EUR     | 5,41  | 865.280,00           | 4,18                       |
| Biotest AG VZ<br>DE0005227235                    | 33.000              | EUR     | 12,82 | 423.060,00           | 2,05                       |
| Elmos Semiconductor AG<br>DE0005677108           | 55.000              | EUR     | 13,34 | 733.425,00           | 3,55                       |
| Fresenius SE & Co. KGaA<br>DE0005785604          | 8.500               | EUR     | 71,01 | 603.585,00           | 2,92                       |
| Infineon Technologies AG<br>DE0006231004         | 64.000              | EUR     | 15,88 | 1.016.320,00         | 4,91                       |
| Jenoptik AG<br>DE0006229107                      | 20.000              | EUR     | 16,27 | 325.400,00           | 1,57                       |
| K+S Aktiengesellschaft<br>DE000KSAG888           | 25.000              | EUR     | 16,89 | 422.125,00           | 2,04                       |
| Metro Ag VZ<br>DE0007257537                      | 15.000              | EUR     | 25,10 | 376.500,00           | 1,82                       |
| SMA Solar Technology AG<br>DE000A0DJ6J9          | 12.000              | EUR     | 28,39 | 340.680,00           | 1,65                       |
| STADA Arzneimittel AG<br>DE0007251803            | 19.000              | EUR     | 49,46 | 939.740,00           | 4,54                       |
| Store Electronic Systems S.A.<br>FR0010282822    | 23.000              | EUR     | 22,63 | 520.490,00           | 2,52                       |
| Süss MicroTec AG<br>DE000A1K0235                 | 100.000             | EUR     | 6,57  | 657.100,00           | 3,18                       |
| technotrans AG<br>DE000A0XYGA7                   | 19.000              | EUR     | 22,62 | 429.780,00           | 2,08                       |
| Wacker Chemie AG<br>DE000WCH8881                 | 4.500               | EUR     | 75,00 | 337.500,00           | 1,63                       |
| British American Tobacco PLC<br>GB0002875804     | 7.500               | GBP     | 49,30 | 429.427,55           | 2,08                       |
| Dignity PLC<br>GB00BRB37M78                      | 14.000              | GBP     | 28,03 | 455.756,48           | 2,21                       |

<sup>1)</sup> NTFV = Nettoteilfondsvermögen

<sup>2)</sup> VWVG = Verwaltungsvergütung

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

## Plutos - Multi Chance Fund

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2016 (Fortsetzung)

| Gattungsbezeichnung<br>ISIN / VWVG <sup>2)</sup>                             | Stücke /<br>Nominal | Devisen | Kurs   | Kurswert<br>in EUR  | % am<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|--|---------------------|---------|--------|---------------------|----------------------------|
| 3 D Systems Corp.<br>US88554D2053  | 30.000              | USD     | 17,95  | 482.483,65          | 2,33                       |
| Alphabet Inc.<br>US02079K3059  | 450                 | USD     | 804,06 | 324.188,69          | 1,57                       |
| Apple Inc.<br>US0378331005   | 3.000               | USD     | 113,05 | 303.870,62          | 1,47                       |
| First Majestic Silver Corp.<br>CA32076V1031                                  | 18.000              | USD     | 10,30  | 166.114,15          | 0,80                       |
| Intuitive Surgical Inc.<br>US46120E6023                                      | 700                 | USD     | 724,83 | 454.601,74          | 2,20                       |
| iRobot Corp.<br>US4627261005   | 10.000              | USD     | 43,98  | 394.050,71          | 1,91                       |
| Medtronic PLC<br>IE00BTN1Y115  | 4.000               | USD     | 86,40  | 309.649,67          | 1,50                       |
| Newmont Mining Corp.<br>US6516391066   | 6.000               | USD     | 39,29  | 211.217,63          | 1,02                       |
| Pan American Silver Corp.<br>CA6979001089                                    | 12.000              | USD     | 17,62  | 189.445,39          | 0,92                       |
| Pretium Resources Inc.<br>CA74139C1023                                       | 39.000              | USD     | 10,27  | 358.865,69          | 1,74                       |
| Stratasys Ltd.<br>IL0011267213   | 15.000              | USD     | 24,09  | 323.761,31          | 1,57                       |
| <b>Investmentfondsanteile</b>  |                     |         |        | <b>1.843.040,80</b> | <b>8,92</b>                |
| <b>KAG-eigene Investmentfondsanteile</b>                                     |                     |         |        |                     |                            |
| Plutos FCP - Gold Plus Namens-Anteile o.N.<br>LU1401783144 / 1,60%           | 12.000              | EUR     | 46,22  | 554.640,00          | 2,68                       |
| <b>Gruppenfremde Investmentfondsanteile</b>                                  |                     |         |        |                     |                            |
| Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile<br>DE000A1H44E3 / 1,80%           | 4.020               | EUR     | 103,04 | 414.220,80          | 2,01                       |
| db x-tr.MSCI Russia C.I.U.ETF 1C<br>LU0322252502 / 0,45%                     | 18.000              | EUR     | 19,10  | 343.800,00          | 1,66                       |
| MPPM - Deutschland Inhaber-Anteile R o.N.<br>LU0993962298 / 1,19%            | 2.000               | EUR     | 123,80 | 247.600,00          | 1,20                       |
| Stabilitas-Pacific Gold+MetalsInhaber-Anteile I o.N.<br>LU0290140515 / 1,60% | 2.000               | EUR     | 141,39 | 282.780,00          | 1,37                       |

<sup>1)</sup> NTFV = Nettoteilfondsvermögen

<sup>2)</sup> VWVG = Verwaltungsvergütung

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

**Zusammensetzung des Derivatebestandes zum 30. September 2016**

| Gattungsbezeichnung                                     | Markt   | Stücke /<br>Nominal | Käufe/Zugänge<br>Verkäufe/Abgänge<br>im Geschäftsjahr | Devisen | Kurs | Unrealisiertes<br>Ergebnis /<br>Marktwert in<br>EUR <sup>2)</sup> | % am<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|---|---|---------------------|---|---------|------|---|----------------------------|
| <b>Derivate</b>   |   |                     |   |         |      | <b>527.648,67</b>   | <b>2,55</b>                |
| <b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>                |   |                     |   |         |      | <b>345.700,00</b>   | <b>1,67</b>                |
| <b>Wertpapier-Optionsscheine</b>                        |   |                     |   |         |      |   |                            |
| <b>Optionsscheine auf Aktien</b>                        |   |                     |   |         |      |   |                            |
| CBK OS<br>Freep.Mcmor.Cop+Gold Call 15<br>14.03.17      | Börse Frankfurt Zertifikate<br>AG                         | 100.000             | 100.000<br>0  | EUR     | 0,42 | 42.000,00   | 0,20                       |
| CBK OS Schlumberger NV Call<br>85 14.03.17              | Börse Frankfurt Zertifikate<br>AG                         | 400.000             | 400.000<br>0  | EUR     | 0,19 | 76.000,00   | 0,37                       |
| DBK OS Infineon Call 16<br>12.12.17                     | Börse Frankfurt Zertifikate<br>AG                         | 110.000             | 110.000<br>0  | EUR     | 2,07 | 227.700,00  | 1,10                       |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>                             |   |                     |   |         |      | <b>158.900,00</b>   | <b>0,77</b>                |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte<sup>3)</sup></b>         |   |                     |   |         |      |   |                            |
| DAX INDEX FUTURE DEC16                                  | EUREX   | -8                  |   | EUR     |      | -27.100,00  | -0,13                      |
| <b>Optionsscheine</b>                                   |   |                     |   |         |      |   |                            |
| <b>Optionsscheine auf Aktienindizes</b>                 |   |                     |   |         |      |   |                            |
| DBK OS Dax Put 10000<br>14.03.17                        | STUTTGART - BADEN-<br>WÜRTTEMBERGISCHE<br>WERTPAPIERBÖRSE | 50.000              | 75.000<br>-25.000                                     | EUR     | 3,72 | 186.000,00  | 0,90                       |
| <b>Devisen-Derivate</b>                                 |   |                     |   |         |      | <b>23.048,67</b>  | <b>0,11</b>                |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>                 |   |                     |   |         |      |   |                            |
| <b>Offene Positionen</b>                                |   |                     |   |         |      |   |                            |
| Verkauf USD<br>1.500.000,00                             | Kauf EUR<br>1.330.507,93                                  |                     | Fällig: 17. Januar 2017                               |         |      | -8.951,33   | -0,04                      |
| <i>Kontrahent: M.M.Warburg &amp; CO Luxembourg S.A.</i> |   |                     |   |         |      |   |                            |
| <b>Optionsscheine</b>                                   |   |                     |   |         |      |   |                            |
| <b>Optionsscheine auf Devisen</b>                       |   |                     |   |         |      |   |                            |
| CBK OS Cross Rate EUR/USD<br>Call 1,15 20.12.16         | FRANKFURT - XETRA   | 50.000              | 50.000<br>0   | EUR     | 0,64 | 32.000,00   | 0,15                       |

<sup>1)</sup> NTFV = Nettoteilfondsvermögen

<sup>2)</sup> Futures und Futurestyled Options sind mit Bewertungsergebnis, Optionen mit dem Marktwert angegeben.

<sup>3)</sup> Der Gesamtbetrag der offenen Futurepositionen beträgt EUR -2.102.500,00.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

## Teilfondsstruktur zum 30. September 2016

| <b>Geographische Gewichtung</b> | <b>in %</b>  |
|---------------------------------|--------------|
| Deutschland                     | 41,38        |
| Kanada                          | 10,98        |
| Vereinigte Staaten von Amerika  | 10,50        |
| Luxemburg                       | 6,91         |
| Großbritannien                  | 4,29         |
| Schweiz                         | 3,95         |
| Frankreich                      | 2,52         |
| Australien                      | 1,90         |
| Israel                          | 1,57         |
| Irland                          | 1,50         |
|                                 | <b>85,50</b> |

| <b>Branchengewichtung</b>                        | <b>in %</b>  |
|--|--------------|
| Elektronik                                       | 11,49        |
| Sonstige öffentl. und persönl. Dienstleistungen  | 10,32        |
| Investmentfonds                                  | 8,92         |
| davon Gemischte Fonds                            | 5,89         |
| davon ETF Aktien                                 | 1,66         |
| davon Aktienfonds                                | 1,37         |
| Herstellung pharmazeutischer Grundst. & Produkte | 8,22         |
| Gewinnung von Steinen, Erden, Öl & Gas           | 7,49         |
| Werkzeug- und Maschinenbau                       | 6,27         |
| Sonstige verarbeitende Industrie                 | 5,09         |
| Health Care Equipment & Supplies                 | 3,70         |
| Medien (TV, Radio, Verlage)                      | 3,55         |
| Sonstige   | 20,45        |
|  | <b>85,50</b> |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

## Plutos - Multi Chance Fund

### Ertrags- und Aufwandsrechnung vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016

|   | Erläuterung | EUR                |
|---|-------------|--------------------|
| Zinsen aus Bankguthaben                               |             | 232,59             |
| Zinsen aus Tagesgeldern                               |             | 66,66              |
| Zinsen aus Wertpapieren                               |             | 146,88             |
| Dividenden (netto)                                    |             | 154.264,65         |
| Erträge aus Investmentanteilen                        |             | 6,42               |
| Bestandsprovisionen                                   |             | 1.221,77           |
| Sonstige Erträge                                      |             | 101,56             |
| <b>Erträge insgesamt</b>                              |             | <b>156.040,53</b>  |
| Verwaltungsvergütung                                  | (4.1)       | -356.051,94        |
| Verwahrstellenvergütung                               | (4.2)       | -12.900,24         |
| Zentralverwaltungsvergütung                           | (4.3)       | -14.999,25         |
| Register- und Transferstellenvergütung                | (4.4)       | -2.499,78          |
| Vertriebsstellenvergütung                             |             | -7.644,78          |
| Druck- und Veröffentlichungskosten                    |             | -13.226,79         |
| Taxe d'Abonnement                                     | (4.6)       | -10.180,00         |
| Zinsaufwendungen aus Kontokorrent                     |             | -6.887,11          |
| Zinsaufwendungen aus Festgeldern                      |             | -3.265,21          |
| Transaktionskosten aus Anteilscheingeschäften         |             | -1.152,00          |
| Sonstige Aufwendungen                                 | (4.7)       | -50.681,67         |
| <b>Aufwendungen insgesamt</b>                         |             | <b>-479.488,77</b> |
| Ordentlicher Ertragsausgleich                         | (4.8)       | 2.760,32           |
| <b>Ordentlicher Ertrags-/Aufwandsüberschuss</b>       |             | <b>-320.687,92</b> |
| Realisierte Gewinne                                   |             | 4.831.635,30       |
| Realisierte Verluste                                  |             | -5.131.951,07      |
| Außerordentlicher Ertragsausgleich                    | (4.8)       | 2.552,49           |
| <b>Ertrags-/Aufwandsüberschuss</b>                    |             | <b>-618.451,20</b> |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes |             | 837.216,80         |
| <b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                   |             | <b>218.765,60</b>  |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016  
(Fortsetzung)**

**Transaktionskosten aus Wertpapiergeschäften im Geschäftsjahr gesamt** 221.119,82

**Ongoing Charges in %** 2,19

Die Ongoing Charges (Laufende Kosten) drücken die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Kosten auf Ebene von Zielfonds) eines Jahres als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens aus.

**Portfolio Turnover Rate in %** 501,66

Die Portfolio Turnover Rate gibt die Umschlaghäufigkeit des Bestandes eines Teilfonds an.

## Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. September 2016

|   | Erläuterung  | EUR                  | % am NTFV <sup>1)</sup> |
|---|--------------|----------------------|-------------------------|
| Wertpapiervermögen zum Kurswert<br>(Wertpapiereinstandswert: EUR 10.169.667,70) | (3.1)        | 10.603.441,14        | 82,98                   |
| Bankguthaben  | (3.2)        | 2.199.161,85         | 17,21                   |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren  |              | 68.937,70            | 0,54                    |
| Forderungen aus Initial Margin  |              | 39.024,10            | 0,31                    |
| Optionsscheine  |              | 55.800,00            | 0,44                    |
| Forderungen aus Variation Margin  |              | 6.775,00             | 0,05                    |
| Sonstige Vermögenswerte   |              | 11.535,37            | 0,09                    |
| <b>Gesamtvermögen</b>   |              | <b>12.984.675,16</b> | <b>101,62</b>           |
| Zinsverbindlichkeiten   |              | -28,40               | 0,00                    |
| Verbindlichkeiten aus Futures   |              | -6.125,00            | -0,05                   |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen  |              | -152.611,21          | -1,20                   |
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen  |              | -59,05               | 0,00                    |
| Unrealisiertes Ergebnis aus Futures   |              | -6.775,00            | -0,05                   |
| Sonstige Verbindlichkeiten  | (3.3)        | -41.157,81           | -0,32                   |
| <b>Gesamtverbindlichkeiten</b>  |              | <b>-206.756,47</b>   | <b>-1,62</b>            |
| <b>Teilfondsvermögen</b>  |              | <b>12.777.918,69</b> | <b>100,00</b>           |
| <b>Anteile im Umlauf</b>  | <b>Stück</b> | <b>216.351,05</b>    |                         |
| <b>Inventarwert pro Anteil</b>  | <b>EUR</b>   | <b>59,06</b>         |                         |

## Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016

|  | Erläuterung | EUR                  |
|--|-------------|----------------------|
| <b>Teilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b> |             | <b>11.258.712,40</b> |
| Mittelzuflüsse   |             | 1.386.301,69         |
| Mittelrückflüsse                                       |             | -258.128,17          |
| Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich)      | (4.8)       | -41.378,59           |
| Ergebnis des Geschäftsjahres nach Ertragsausgleich     |             | 432.411,36           |
| <b>Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>   |             | <b>12.777.918,69</b> |
|  |             | <b>Stück</b>         |
| <b>Anteilumlauf zu Beginn des Geschäftsjahres</b>      |             | <b>197.067,05</b>    |
| Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile                   |             | 23.653,00            |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile               |             | -4.369,00            |
| <b>Anteilumlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>        |             | <b>216.351,05</b>    |

<sup>1)</sup> NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

**Vergleich der Nettovermögenswerte**

---

|                         |       | <b>30.09.2014</b> | <b>30.09.2015</b> | <b>30.09.2016</b> |
|-------------------------|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Teilfondsvermögen       | EUR   | 9.920.634,19      | 11.258.712,40     | 12.777.918,69     |
| Anteile im Umlauf       | Stück | 184.215,05        | 197.067,05        | 216.351,05        |
| Inventarwert pro Anteil | EUR   | 53,85             | 57,13             | 59,06             |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

---

**Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2016**

| Gattungsbezeichnung<br>ISIN / VWVG <sup>2)</sup>   | Stücke /<br>Nominal | Devisen | Kurs   | Kurswert<br>in EUR   | % am<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|--|---------------------|---------|--------|----------------------|----------------------------|
| <b>Wertpapiervermögen</b>                          |                     |         |        | <b>10.603.441,14</b> | <b>82,98</b>               |
| <b>Börsennotierte Wertpapiere</b>                  |                     |         |        | <b>9.215.425,14</b>  | <b>72,12</b>               |
| <b>Aktien</b>                                      |                     |         |        |                      |                            |
| Nestlé S.A.<br>CH0038863350                        | 5.500               | CHF     | 76,55  | 387.113,83           | 3,02                       |
| Novartis AG<br>CH0012005267                        | 4.000               | CHF     | 76,40  | 280.985,66           | 2,20                       |
| BASF SE<br>DE000BASF111                            | 2.000               | EUR     | 76,11  | 152.220,00           | 1,19                       |
| Deutsche Post AG<br>DE0005552004                   | 10.000              | EUR     | 27,82  | 278.200,00           | 2,18                       |
| Deutsche Telekom AG<br>DE0005557508                | 20.000              | EUR     | 14,92  | 298.400,00           | 2,34                       |
| freenet AG<br>DE000A0Z2ZZ5                         | 8.000               | EUR     | 26,03  | 208.200,00           | 1,63                       |
| Fresenius SE & Co. KGaA<br>DE0005785604            | 3.500               | EUR     | 71,01  | 248.535,00           | 1,95                       |
| Henkel AG & Co. KGaA VZ<br>DE0006048432            | 4.000               | EUR     | 121,00 | 484.000,00           | 3,78                       |
| Infineon Technologies AG<br>DE0006231004           | 14.000              | EUR     | 15,88  | 222.320,00           | 1,74                       |
| Rhön-Klinikum AG<br>DE0007042301                   | 5.000               | EUR     | 27,06  | 135.300,00           | 1,06                       |
| SAP SE<br>DE0007164600                             | 3.000               | EUR     | 80,92  | 242.760,00           | 1,90                       |
| STADA Arzneimittel AG<br>DE0007251803              | 4.500               | EUR     | 49,46  | 222.570,00           | 1,74                       |
| technotrans AG<br>DE000A0XYGA7                     | 13.000              | EUR     | 22,62  | 294.060,00           | 2,30                       |
| Unilever N.V.<br>NL0000009355                      | 7.000               | EUR     | 41,08  | 287.525,00           | 2,25                       |
| British American Tobacco PLC<br>GB0002875804       | 3.500               | GBP     | 49,30  | 200.399,52           | 1,57                       |
| Reckitt Benckiser Group PLC<br>GB00B24CGK77        | 2.000               | GBP     | 72,65  | 168.751,38           | 1,32                       |
| Cisco Systems Inc.<br>US17275R1023                 | 7.000               | USD     | 31,72  | 198.942,75           | 1,56                       |
| Franco-Nevada Corp.<br>CA3518581051                | 1.800               | USD     | 69,87  | 112.683,45           | 0,88                       |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                    |                     |         |        |                      |                            |
| 4,375% BMW Fin 2014/.23.07.2018<br>XS1017966554    | 150.000             | AUD     | 103,52 | 105.942,55           | 0,83                       |
| 3,875% Nestle Hld 2013/19.07.2018<br>XS0904222782  | 200.000             | AUD     | 102,92 | 140.438,02           | 1,10                       |
| 1,25% CDN Gov 2013/01.09.2018<br>CA135087B378      | 500.000             | CAD     | 101,44 | 345.268,89           | 2,70                       |
| 2,375% Daimler CDN 2014/02.04.2019<br>XS1048934902 | 300.000             | CAD     | 102,57 | 209.458,82           | 1,64                       |

<sup>1)</sup> NTFV = Nettoteilfondsvermögen

<sup>2)</sup> VWVG = Verwaltungsvergütung

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

**Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2016 (Fortsetzung)**

| Gattungsbezeichnung<br>ISIN / VWVG <sup>2)</sup>                                  | Stücke /<br>Nominal | Devisen | Kurs   | Kurswert<br>in EUR | % am<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|---|---------------------|---------|--------|--------------------|----------------------------|
| 7,625% Aareal Bank AG 14/30.04.2020<br>DE000A1TNDK2                               | 200.000             | EUR     | 94,79  | 189.570,00         | 1,48                       |
| 4,25% Aareal Bank AG VRN 2014/18.03.2026<br>DE000A1TNC94                          | 100.000             | EUR     | 105,50 | 105.500,00         | 0,83                       |
| 3% Bertelsmann FRN 2015/23.04.2075<br>XS1222591023                                | 100.000             | EUR     | 101,42 | 101.420,00         | 0,79                       |
| 4,625% DIC Asset 8.9.2014/8.9.2019<br>DE000A12T648                                | 100.000             | EUR     | 105,25 | 105.250,00         | 0,82                       |
| 7,5% Hapag-Lloyd 2014/15.10.2019<br>XS1144214993                                  | 150.000             | EUR     | 100,93 | 151.396,50         | 1,18                       |
| 5,5% Hochtief 2012/23.03.2017<br>DE000A1MA9X1                                     | 400.000             | EUR     | 102,35 | 409.404,00         | 3,21                       |
| 3,875% Hornbach-Baumar 2013/15.02.2020<br>DE000A1R02E0                            | 200.000             | EUR     | 109,51 | 219.020,00         | 1,71                       |
| 0,1% INFLAT Deutschland 2012/15.04.2023<br>DE0001030542                           | 250.000             | EUR     | 109,87 | 284.894,25         | 2,23                       |
| 3,125% K+S 2013/06.12.2018<br>XS0997941199  | 200.000             | EUR     | 105,98 | 211.960,00         | 1,66                       |
| 7% Saf Holland 2012/26.04.2018<br>DE000A1HA979                                    | 200.000             | EUR     | 107,25 | 214.500,00         | 1,68                       |
| 3,25% Schaeffler 2014/15.05.2019<br>XS1067864881                                  | 100.000             | EUR     | 101,61 | 101.610,00         | 0,80                       |
| 4,199% Solvay Fin VRN 2013/31.12.2099<br>XS0992293570                             | 200.000             | EUR     | 103,25 | 206.500,00         | 1,62                       |
| 2,798% Südzucker Int VRN 2005/30.06.2099<br>XS0222524372                          | 150.000             | EUR     | 96,40  | 144.600,00         | 1,13                       |
| 4,375% ThyssenKrupp AG 2012/28.02.2017<br>DE000A1MA9H4                            | 200.000             | EUR     | 101,60 | 203.200,00         | 1,59                       |
| 1,75% ThyssenKrupp AG 2015/25.11.2020<br>DE000A14J579                             | 100.000             | EUR     | 102,24 | 102.240,00         | 0,80                       |
| 3,75% VW Int Fin NV VRN 2014/31.12.2099<br>XS1048428012                           | 100.000             | EUR     | 102,63 | 102.625,00         | 0,80                       |
| 2,875% Daimler AG 2012/.29.11.2017<br>XS0859670290                                | 1.000.000           | NOK     | 101,78 | 113.258,78         | 0,89                       |
| 3% Daimler AG 2013/10.07.2018<br>XS0949742323                                     | 1.400.000           | NOK     | 102,98 | 160.431,76         | 1,26                       |
| 1,375% VW Fin Serv NV 2015/.17.09.2018<br>XS1292401210                            | 1.400.000           | NOK     | 100,07 | 155.898,29         | 1,22                       |
| 6,464% T-MOBILE USA 2013/28.04.2019<br>US87264AAC99                               | 150.000             | USD     | 102,05 | 137.151,69         | 1,07                       |
| <b>Zertifikate</b>  |                     |         |        |                    |                            |
| Dt Börse Comm INDEX-ZTF Gold Unze 999,9 o.E.<br>DE000A0S9GB0                      | 9.000               | EUR     | 37,80  | 340.200,00         | 2,66                       |
| ETFS Metal INDEX-ZTF Silber Fein Unze o.E. BV:1<br>DE000A0N62F2                   | 14.000              | EUR     | 16,48  | 230.720,00         | 1,81                       |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |                     |         |        | <b>205.640,00</b>  | <b>1,61</b>                |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |                     |         |        |                    |                            |
| 3,75% Hutchison Whamp VRN 2013/10.05.2099<br>XS0930010524                         | 200.000             | EUR     | 102,82 | 205.640,00         | 1,61                       |

<sup>1)</sup> NTFV = Nettoteilfondsvermögen

<sup>2)</sup> VWVG = Verwaltungsvergütung

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

**Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2016 (Fortsetzung)**

| <b>Gattungsbezeichnung<br/>ISIN / VWVG<sup>2)</sup></b>                      | <b>Stücke /<br/>Nominal</b> | <b>Devisen</b> | <b>Kurs</b> | <b>Kurswert<br/>in EUR</b> | <b>% am<br/>NTFV<sup>1)</sup></b> |
|--|-----------------------------|----------------|-------------|----------------------------|-----------------------------------|
| <b>Investmentfondsanteile</b>  |                             |                |             | <b>1.182.376,00</b>        | <b>9,25</b>                       |
| <b>KAG-eigene Investmentfondsanteile</b>                                     |                             |                |             |                            |                                   |
| Plutos FCP - Gold Plus Namens-Anteile o.N.<br>LU1401783144 / 1,60%           | 6.000                       | EUR            | 46,22       | 277.320,00                 | 2,17                              |
| <b>Gruppenfremde Investmentfondsanteile</b>                                  |                             |                |             |                            |                                   |
| ACATIS ifK Value Renten UIInhaber-Anteile A<br>DE000A0X7582 / 1,40%          | 9.500                       | EUR            | 52,74       | 501.030,00                 | 3,92                              |
| Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile<br>DE000A1H44E3 / 1,80%           | 2.000                       | EUR            | 103,04      | 206.080,00                 | 1,61                              |
| Stabilitas-Pacific Gold+MetalsInhaber-Anteile I o.N.<br>LU0290140515 / 1,60% | 1.400                       | EUR            | 141,39      | 197.946,00                 | 1,55                              |

<sup>1)</sup> NTFV = Nettoteilfondsvermögen

<sup>2)</sup> VWVG = Verwaltungsvergütung

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

**Zusammensetzung des Derivatebestandes zum 30. September 2016**

| Gattungsbezeichnung                             | Markt   | Stücke /<br>Nominal | Käufe/Zugänge<br>Verkäufe/Abgänge<br>im Geschäftsjahr | Devisen | Kurs | Unrealisiertes<br>Ergebnis /<br>Marktwert in<br>EUR <sup>2)</sup> | % am<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|---|---|---------------------|---|---------|------|---|----------------------------|
| <b>Derivate</b>                                 |   |                     |   |         |      | <b>49.025,00</b>  | <b>0,38</b>                |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>                     |   |                     |   |         |      | <b>49.025,00</b>  | <b>0,38</b>                |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte<sup>3)</sup></b> |   |                     |   |         |      |   |                            |
| DAX INDEX FUTURE DEC16                          | EUREX   | -2                  |   | EUR     |      | -6.775,00   | -0,05                      |
| <b>Optionsscheine</b>                           |   |                     |   |         |      |   |                            |
| <b>Optionsscheine auf Aktienindizes</b>         |   |                     |   |         |      |   |                            |
| DBK OS Dax Put 10000<br>14.03.17                | STUTTGART - BADEN-<br>WÜRTTEMBERGISCHE<br>WERTPAPIERBÖRSE | 15.000              | 15.000<br>0   | EUR     | 3,72 | 55.800,00   | 0,43                       |

<sup>1)</sup> NTFV = Nettoteilfondsvermögen

<sup>2)</sup> Futures und Futurestyled Options sind mit Bewertungsergebnis, Optionen mit dem Marktwert angegeben.

<sup>3)</sup> Der Gesamtbetrag der offenen Futurepositionen beträgt EUR -525.625,00.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

## Teilfondsstruktur zum 30. September 2016

| <b>Geographische Gewichtung</b> | <b>in %</b>  |
|---------------------------------|--------------|
| Deutschland                     | 48,45        |
| Niederlande                     | 7,03         |
| Luxemburg                       | 5,40         |
| Schweiz                         | 5,22         |
| Kanada                          | 5,22         |
| Vereinigte Staaten von Amerika  | 3,73         |
| Großbritannien                  | 2,89         |
| Jersey                          | 1,81         |
| Frankreich                      | 1,62         |
| Kaimaninseln                    | 1,61         |
|                                 | <b>82,98</b> |

| <b>Branchengewichtung</b>                          | <b>in %</b>  |
|--|--------------|
| Sonstige Finanzunternehmen                         | 13,76        |
| Investmentfonds                                    | 9,25         |
| davon Rentenfonds                                  | 3,92         |
| davon Gemischte Fonds                              | 3,78         |
| davon Aktienfonds                                  | 1,55         |
| Sonstige öffentl. und persönl. Dienstleistungen    | 8,64         |
| Herstellung sonstiger organ. und chem. Grundstoffe | 6,30         |
| Nahrungsherstellung (Verarbeitung Land und Forst)  | 5,28         |
| Groß- und Einzelhandel                             | 5,26         |
| Telekommunikation - diversifiziert                 | 5,04         |
| Öffentliche Verwaltung und Infrastruktur           | 4,93         |
| Herstellung pharmazeutischer Grundst. & Produkte   | 3,94         |
| Sonstige   | 20,58        |
|  | <b>82,98</b> |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016**

|  | Erläuterung | EUR                |
|--|-------------|--------------------|
| Zinsen aus Bankguthaben  |             | 91,54              |
| Zinsen aus Wertpapieren  |             | 148.402,32         |
| Dividenden (netto)   |             | 69.393,88          |
| Erträge aus Investmentanteilen   |             | 20.143,20          |
| Bestandsprovisionen  |             | 1.357,73           |
| <b>Erträge insgesamt</b>   |             | <b>239.388,67</b>  |
| Verwaltungsvergütung   | (4.1)       | -145.487,12        |
| Verwahrstellenvergütung  | (4.2)       | -10.174,80         |
| Zentralverwaltungsvergütung  | (4.3)       | -14.999,25         |
| Register- und Transferstellenvergütung   | (4.4)       | -2.499,78          |
| Vertriebsstellenvergütung  |             | -1.386,04          |
| Druck- und Veröffentlichungskosten   |             | -11.737,56         |
| Taxe d'Abonnement  | (4.6)       | -6.086,46          |
| Zinsaufwendungen aus Kontokorrent  |             | -5.528,93          |
| Zinsaufwendungen aus Festgeldern   |             | -4.508,65          |
| Transaktionskosten aus Anteilscheingeschäften  |             | -351,00            |
| Sonstige Aufwendungen  | (4.7)       | -39.577,20         |
| <b>Aufwendungen insgesamt</b>  |             | <b>-242.336,79</b> |
| Ordentlicher Ertragsausgleich  | (4.8)       | -419,68            |
| <b>Ordentlicher Ertrags-/Aufwandsüberschuss</b>  |             | <b>-3.367,80</b>   |
| Realisierte Gewinne  |             | 1.078.562,86       |
| Realisierte Verluste   |             | -674.317,62        |
| Außerordentlicher Ertragsausgleich   | (4.8)       | 41.798,27          |
| <b>Ertrags-/Aufwandsüberschuss</b>   |             | <b>442.675,71</b>  |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes  |             | -10.264,35         |
| <b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>  |             | <b>432.411,36</b>  |
| <b>Transaktionskosten aus Wertpapiergeschäften im Geschäftsjahr gesamt</b>   |             | <b>43.087,70</b>   |
| <b>Ongoing Charges in %</b>  |             | <b>1,85</b>        |
| Die Ongoing Charges (Laufende Kosten) drücken die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Kosten auf Ebene von Zielfonds) eines Jahres als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens aus. |             |                    |
| <b>Portfolio Turnover Rate in %</b>  |             | <b>160,37</b>      |
| Die Portfolio Turnover Rate gibt die Umschlaghäufigkeit des Bestandes eines Teilfonds an.  |             |                    |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

## Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. September 2016

|   | Erläuterung  | EUR                  | % am NTFV <sup>1)</sup> |
|---|--------------|----------------------|-------------------------|
| Wertpapiervermögen zum Kurswert<br>(Wertpapiereinstandswert: EUR 28.943.148,79) | (3.1)        | 30.251.478,52        | 83,70                   |
| Bankguthaben  | (3.2)        | 6.683.994,89         | 18,48                   |
| Festgelder  |              | 500.000,00           | 1,38                    |
| Dividendenforderungen   |              | 6.791,51             | 0,02                    |
| Forderungen aus Initial Margin  |              | 273.204,64           | 0,76                    |
| Forderungen aus Collateral  |              | 53.220,32            | 0,15                    |
| Optionsscheine  |              | 180.800,00           | 0,50                    |
| Forderungen aus Anteilzeichnungen   |              | 86,36                | 0,00                    |
| Forderungen aus Variation Margin  |              | 47.425,00            | 0,13                    |
| Sonstige Vermögenswerte   |              | 85.957,25            | 0,24                    |
| <b>Gesamtvermögen</b>   |              | <b>38.082.958,49</b> | <b>105,36</b>           |
| Zinsverbindlichkeiten   |              | -130,83              | 0,00                    |
| Verbindlichkeiten aus Futures   |              | -42.875,00           | -0,12                   |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen  |              | -1.733.494,87        | -4,79                   |
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen  |              | -86,36               | 0,00                    |
| Unrealisiertes Ergebnis aus Futures   |              | -47.425,00           | -0,13                   |
| Unrealisiertes Ergebnis aus Devisentermingeschäften                             |              | -23.870,23           | -0,07                   |
| Sonstige Verbindlichkeiten  | (3.3)        | -90.572,95           | -0,25                   |
| <b>Gesamtverbindlichkeiten</b>  |              | <b>-1.938.455,24</b> | <b>-5,36</b>            |
| <b>Teilfondsvermögen</b>  |              | <b>36.144.503,25</b> | <b>100,00</b>           |
| <b>Anteile im Umlauf</b>  | <b>Stück</b> | <b>418.425,00</b>    |                         |
| <b>Inventarwert pro Anteil</b>  | <b>EUR</b>   | <b>86,38</b>         |                         |

## Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016

|  | Erläuterung | EUR                  | Stück |
|--|-------------|----------------------|-------|
| <b>Teilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b> |             | <b>36.069.274,78</b> |       |
| Mittelzuflüsse   |             | 971.647,73           |       |
| Mittlerückflüsse                                       |             | -1.815.640,36        |       |
| Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich)      | (4.8)       | 12.543,99            |       |
| Ergebnis des Geschäftsjahres nach Ertragsausgleich     |             | 906.677,11           |       |
| <b>Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>   |             | <b>36.144.503,25</b> |       |
| <b>Anteilumlauf zu Beginn des Geschäftsjahres</b>      |             | <b>428.367,00</b>    |       |
| Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile                   |             | 11.337,00            |       |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile               |             | -21.279,00           |       |
| <b>Anteilumlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>        |             | <b>418.425,00</b>    |       |

<sup>1)</sup> NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

**Vergleich der Nettovermögenswerte**

|                         |       | <b>30.09.2014</b> | <b>30.09.2015</b> | <b>30.09.2016</b> |
|-------------------------|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Teilfondsvermögen       | EUR   | 35.693.820,69     | 36.069.274,78     | 36.144.503,25     |
| Anteile im Umlauf       | Stück | 464.045,00        | 428.367,00        | 418.425,00        |
| Inventarwert pro Anteil | EUR   | 76,92             | 84,20             | 86,38             |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

---

**Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2016**

| Gattungsbezeichnung<br>ISIN / VWVG <sup>2)</sup>     | Stücke /<br>Nominal | Devisen | Kurs   | Kurswert<br>in EUR   | % am<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|--|---------------------|---------|--------|----------------------|----------------------------|
| <b>Wertpapiervermögen</b>                            |                     |         |        | <b>30.251.478,52</b> | <b>83,70</b>               |
| <b>Börsennotierte Wertpapiere</b>                    |                     |         |        | <b>27.138.841,01</b> | <b>75,09</b>               |
| <b>Aktien</b>  |                     |         |        |                      |                            |
| Detour Gold Corp.<br>CA2506691088                    | 25.000              | CAD     | 28,54  | 485.704,56           | 1,34                       |
| Nestlé S.A.<br>CH0038863350                          | 20.000              | CHF     | 76,55  | 1.407.686,65         | 3,89                       |
| Novartis AG<br>CH0012005267                          | 16.000              | CHF     | 76,40  | 1.123.942,63         | 3,11                       |
| Novo-Nordisk AS<br>DK0060534915                      | 12.000              | DKK     | 275,40 | 443.519,92           | 1,23                       |
| Aixtron SE<br>DE000A0WMPJ6                           | 120.000             | EUR     | 5,41   | 648.960,00           | 1,80                       |
| BASF SE<br>DE000BASF111                              | 9.000               | EUR     | 76,11  | 684.990,00           | 1,90                       |
| BB Biotech AG<br>CH0038389992                        | 20.000              | EUR     | 45,84  | 916.700,00           | 2,54                       |
| Deutsche Post AG<br>DE0005552004                     | 17.000              | EUR     | 27,82  | 472.940,00           | 1,31                       |
| Deutsche Telekom AG<br>DE0005557508                  | 56.000              | EUR     | 14,92  | 835.520,00           | 2,31                       |
| Dialog Semiconductor PLC<br>GB0059822006             | 11.000              | EUR     | 34,32  | 377.465,00           | 1,04                       |
| Elmos Semiconductor AG<br>DE0005677108               | 69.000              | EUR     | 13,34  | 920.115,00           | 2,55                       |
| freenet AG<br>DE000A0Z2ZZ5                           | 22.000              | EUR     | 26,03  | 572.550,00           | 1,58                       |
| Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA<br>DE0005785802 | 17.000              | EUR     | 77,76  | 1.321.920,00         | 3,66                       |
| Fresenius SE & Co. KGaA<br>DE0005785604              | 16.000              | EUR     | 71,01  | 1.136.160,00         | 3,14                       |
| Highlight Communications AG<br>CH0006539198          | 200.000             | EUR     | 5,24   | 1.047.400,00         | 2,90                       |
| Infineon Technologies AG<br>DE0006231004             | 96.000              | EUR     | 15,88  | 1.524.480,00         | 4,22                       |
| Royal Dutch Shell PLC<br>GB00B03MLX29                | 40.000              | EUR     | 22,17  | 886.800,00           | 2,45                       |
| SAP SE<br>DE0007164600                               | 15.000              | EUR     | 80,92  | 1.213.800,00         | 3,36                       |
| STADA Arzneimittel AG<br>DE0007251803                | 27.000              | EUR     | 49,46  | 1.335.420,00         | 3,69                       |
| Unilever N.V.<br>NL0000009355                        | 20.000              | EUR     | 41,08  | 821.500,00           | 2,27                       |
| Wacker Chemie AG<br>DE000WCH8881                     | 5.500               | EUR     | 75,00  | 412.500,00           | 1,14                       |
| Your Family Entertainment AG<br>DE000A161N14         | 200.000             | EUR     | 1,40   | 280.200,00           | 0,78                       |
| British American Tobacco PLC<br>GB0002875804         | 20.000              | GBP     | 49,30  | 1.145.140,12         | 3,17                       |

<sup>1)</sup> NTFV = Nettoteilfondsvermögen

<sup>2)</sup> VWVG = Verwaltungsvergütung

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

**Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2016 (Fortsetzung)**

| <b>Gattungsbezeichnung<br/>ISIN / VWVG<sup>2)</sup></b>                   | <b>Stücke /<br/>Nominal</b> | <b>Devisen</b> | <b>Kurs</b> | <b>Kurswert<br/>in EUR</b> | <b>% am<br/>NTFV<sup>1)</sup></b> |
|---|-----------------------------|----------------|-------------|----------------------------|-----------------------------------|
| Reckitt Benckiser Group PLC<br>GB00B24CGK77                               | 10.000                      | GBP            | 72,65       | 843.756,90                 | 2,33                              |
| 3 D Systems Corp.<br>US88554D2053   | 60.000                      | USD            | 17,95       | 964.967,30                 | 2,67                              |
| Apple Inc.<br>US0378331005  | 7.000                       | USD            | 113,05      | 709.031,45                 | 1,96                              |
| Cisco Systems Inc.<br>US17275R1023  | 25.000                      | USD            | 31,72       | 710.509,81                 | 1,97                              |
| Franco-Nevada Corp.<br>CA3518581051                                       | 6.000                       | USD            | 69,87       | 375.611,50                 | 1,04                              |
| Intel Corp.<br>US4581401001   | 15.000                      | USD            | 37,75       | 507.347,01                 | 1,40                              |
| Medtronic PLC<br>IE00BTN1Y115   | 7.500                       | USD            | 86,40       | 580.593,14                 | 1,61                              |
| Newmont Mining Corp.<br>US6516391066                                      | 10.000                      | USD            | 39,29       | 352.029,39                 | 0,97                              |
| T-Mobile US Inc.<br>US8725901040  | 13.000                      | USD            | 46,72       | 544.180,63                 | 1,51                              |
| <b>Zertifikate</b>  |                             |                |             |                            |                                   |
| Dt Börse Comm INDEX-ZTF Gold Unze 999.9 o.E.<br>DE000A0S9GB0              | 21.000                      | EUR            | 37,80       | 793.800,00                 | 2,20                              |
| ETFS Metal INDEX-ZTF Silber Fein Unze o.E. BV:1<br>DE000A0N62F2           | 45.000                      | EUR            | 16,48       | 741.600,00                 | 2,05                              |
| <b>Investmentfondsanteile</b>   |                             |                |             | <b>3.112.637,51</b>        | <b>8,61</b>                       |
| <b>KAG-eigene Investmentfondsanteile</b>                                  |                             |                |             |                            |                                   |
| ICP Fds-ICP Strategy Europe Inhaber-Anteile o.N.<br>LU0674299747 / 1,29%  | 8.900                       | EUR            | 47,17       | 419.814,82                 | 1,16                              |
| Plutos FCP - Gold Plus Namens-Anteile o.N.<br>LU1401783144 / 1,60%        | 12.000                      | EUR            | 46,22       | 554.640,00                 | 1,54                              |
| <b>Gruppenfremde Investmentfondsanteile</b>                               |                             |                |             |                            |                                   |
| Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile<br>DE000A1H44E3 / 1,80%        | 5.900                       | EUR            | 103,04      | 607.936,00                 | 1,68                              |
| HAIG MB Max Global Inhaber-Anteile B o.N.<br>LU0230368945 / 1,90%         | 5.136                       | EUR            | 74,26       | 381.396,69                 | 1,06                              |
| MPPM - Deutschland Inhaber-Anteile R o.N.<br>LU0993962298 / 1,19%         | 4.000                       | EUR            | 123,80      | 495.200,00                 | 1,37                              |
| Trend Performance Fund Inhaber-Anteile Cl. I o.N.<br>LI0202206665 / 0,20% | 5.000                       | EUR            | 130,73      | 653.650,00                 | 1,80                              |

<sup>1)</sup> NTFV = Nettoteilfondsvermögen

<sup>2)</sup> VWVG = Verwaltungsvergütung

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

**Zusammensetzung des Derivatebestandes zum 30. September 2016**

| Gattungsbezeichnung                                     | Markt   | Stücke /<br>Nominal | Käufe/Zugänge<br>Verkäufe/Abgänge<br>im Geschäftsjahr | Devisen | Kurs | Unrealisiertes<br>Ergebnis /<br>Marktwert in<br>EUR <sup>2)</sup> | % am<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|---|---|---------------------|---|---------|------|---|----------------------------|
| <b>Derivate</b>   |   |                     |   |         |      | <b>109.504,77</b>   | <b>0,30</b>                |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>                             |   |                     |   |         |      | <b>101.375,00</b>   | <b>0,28</b>                |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte<sup>3)</sup></b>         |   |                     |   |         |      |   |                            |
| DAX INDEX FUTURE DEC16                                  | EUREX   | -14                 |   | EUR     |      | -47.425,00  | -0,13                      |
| <b>Optionsscheine</b>                                   |   |                     |   |         |      |   |                            |
| <b>Optionsscheine auf Aktienindizes</b>                 |   |                     |   |         |      |   |                            |
| DBK OS Dax Put 10000<br>14.03.17                        | STUTTGART - BADEN-<br>WÜRTTEMBERGISCHE<br>WERTPAPIERBÖRSE | 40.000              | 80.000<br>-40.000                                     | EUR     | 3,72 | 148.800,00  | 0,41                       |
| <b>Devisen-Derivate</b>                                 |   |                     |   |         |      | <b>8.129,77</b>   | <b>0,02</b>                |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>                 |   |                     |   |         |      |   |                            |
| <b>Offene Positionen</b>                                |   |                     |   |         |      |   |                            |
| Verkauf USD<br>4.000.000,00                             | Kauf EUR<br>3.548.021,14                                  |                     | Fällig: 17. Januar 2017                               |         |      | -23.870,23  | -0,07                      |
| <i>Kontrahent: M.M.Warburg &amp; CO Luxembourg S.A.</i> |   |                     |   |         |      |   |                            |
| <b>Optionsscheine</b>                                   |   |                     |   |         |      |   |                            |
| <b>Optionsscheine auf Devisen</b>                       |   |                     |   |         |      |   |                            |
| CBK OS Cross Rate EUR/USD<br>Call 1,15 20.12.16         | FRANKFURT - XETRA   | 50.000              | 50.000<br>0   | EUR     | 0,64 | 32.000,00   | 0,09                       |

<sup>1)</sup> NTFV = Nettoteilfondsvermögen

<sup>2)</sup> Futures und Futurestyled Options sind mit Bewertungsergebnis, Optionen mit dem Marktwert angegeben.

<sup>3)</sup> Der Gesamtbetrag der offenen Futurepositionen beträgt EUR -3.679.375,00.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

## Teilfondsstruktur zum 30. September 2016

| <b>Geographische Gewichtung</b> | <b>in %</b>  |
|---------------------------------|--------------|
| Deutschland                     | 35,32        |
| Schweiz                         | 12,44        |
| Vereinigte Staaten von Amerika  | 10,48        |
| Großbritannien                  | 8,99         |
| Luxemburg                       | 5,13         |
| Kanada                          | 2,38         |
| Niederlande                     | 2,27         |
| Jersey                          | 2,05         |
| Liechtenstein                   | 1,80         |
| Sonstige                        | 2,84         |
|                                 | <b>83,70</b> |

| <b>Branchengewichtung</b>                          | <b>in %</b>  |
|--|--------------|
| Herstellung pharmazeutischer Grundst. & Produkte   | 11,71        |
| Elektronik   | 11,17        |
| Investmentfonds                                    | 8,61         |
| davon Gemischte Fonds                              | 8,61         |
| IT Consulting & Services                           | 7,99         |
| Nahrungsherstellung (Verarbeitung Land und Forst)  | 6,17         |
| Telekommunikation - diversifiziert                 | 5,40         |
| Herstellung sonstiger organ. und chem. Grundstoffe | 4,23         |
| Medien (TV, Radio, Verlage)                        | 3,67         |
| Betreuung und Pflege                               | 3,66         |
| Sonstige   | 21,09        |
|  | <b>83,70</b> |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

---

**Ertrags- und Aufwandsrechnung vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016**

|  | Erläuterung | EUR                |
|--|-------------|--------------------|
| Zinsen aus Bankguthaben  |             | 650,07             |
| Zinsen aus Tagesgeldern  |             | 90,00              |
| Zinsen aus Wertpapieren  |             | 235,00             |
| Dividenden (netto)   |             | 353.430,08         |
| Erträge aus Investmentanteilen   |             | 9,43               |
| Bestandsprovisionen  |             | 3.047,73           |
| <b>Erträge insgesamt</b>   |             | <b>357.462,31</b>  |
| Verwaltungsvergütung   | (4.1)       | -616.134,45        |
| Verwahrstellenvergütung  | (4.2)       | -22.323,25         |
| Zentralverwaltungsvergütung  | (4.3)       | -21.939,53         |
| Register- und Transferstellenvergütung   | (4.4)       | -2.499,78          |
| Druck- und Veröffentlichungskosten   |             | -11.737,59         |
| Taxe d'Abonnement  | (4.6)       | -17.446,43         |
| Zinsaufwendungen aus Kontokorrent  |             | -14.369,01         |
| Zinsaufwendungen aus Festgeldern   |             | -3.063,48          |
| Transaktionskosten aus Anteilscheingeschäften  |             | -1.440,00          |
| Sonstige Aufwendungen  | (4.7)       | -72.152,84         |
| <b>Aufwendungen insgesamt</b>  |             | <b>-783.106,36</b> |
| Ordentlicher Ertragsausgleich  | (4.8)       | 7.074,19           |
| <b>Ordentlicher Ertrags-/Aufwandsüberschuss</b>  |             | <b>-418.569,86</b> |
| Realisierte Gewinne  |             | 8.035.171,70       |
| Realisierte Verluste   |             | -6.736.908,66      |
| Außerordentlicher Ertragsausgleich   | (4.8)       | -19.618,18         |
| <b>Ertrags-/Aufwandsüberschuss</b>   |             | <b>860.075,00</b>  |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes  |             | 46.602,11          |
| <b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>  |             | <b>906.677,11</b>  |
| <b>Transaktionskosten aus Wertpapiergeschäften im Geschäftsjahr gesamt</b>   |             | <b>258.700,22</b>  |
| <b>Ongoing Charges in %</b>  |             | <b>2,07</b>        |
| Die Ongoing Charges (Laufende Kosten) drücken die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Kosten auf Ebene von Zielfonds) eines Jahres als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens aus. |             |                    |
| <b>Portfolio Turnover Rate in %</b>  |             | <b>335,16</b>      |
| Die Portfolio Turnover Rate gibt die Umschlaghäufigkeit des Bestandes eines Teilfonds an.  |             |                    |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

## Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. September 2016

|  | Erläuterung  | EUR                 | % am NTFV <sup>1)</sup> |
|--|--------------|---------------------|-------------------------|
| Wertpapiervermögen zum Kurswert<br>(Wertpapiereinstandswert: EUR 6.045.237,35) | (3.1)        | 5.502.345,65        | 73,04                   |
| Bankguthaben   | (3.2)        | 1.762.731,99        | 23,40                   |
| Dividendenforderungen  |              | 3.455,34            | 0,05                    |
| Optionsscheine   |              | 21.700,00           | 0,29                    |
| Forderungen aus Anteilzeichnungen  |              | 247.554,32          | 3,29                    |
| Gründungskosten  |              | 17.382,87           | 0,23                    |
| <b>Gesamtvermögen</b>  |              | <b>7.555.170,17</b> | <b>100,30</b>           |
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen   |              | -231,25             | 0,00                    |
| Sonstige Verbindlichkeiten   | (3.3)        | -22.028,95          | -0,30                   |
| <b>Gesamtverbindlichkeiten</b>   |              | <b>-22.260,20</b>   | <b>-0,30</b>            |
| <b>Teilfondsvermögen</b>   |              | <b>7.532.909,97</b> | <b>100,00</b>           |
| <b>Anteile im Umlauf</b>   | <b>Stück</b> | <b>163.408,00</b>   |                         |
| <b>Inventarwert pro Anteil</b>   | <b>EUR</b>   | <b>46,10</b>        |                         |

## Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 28. Juni 2016 bis zum 30. September 2016

|  | Erläuterung | EUR                 |
|--|-------------|---------------------|
| <b>Teilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b> |             | <b>0,00</b>         |
| Mittelzuflüsse   |             | 8.220.438,92        |
| Mittlerückflüsse                                       |             | -46.037,58          |
| Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich)      | (4.8)       | 45.069,10           |
| Ergebnis des Geschäftsjahres nach Ertragsausgleich     |             | -686.560,47         |
| <b>Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>   |             | <b>7.532.909,97</b> |
|  |             | <b>Stück</b>        |
| <b>Anteilumlauf zu Beginn des Geschäftsjahres</b>      |             | <b>0,00</b>         |
| Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile                   |             | 164.414,00          |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile               |             | -1.006,00           |
| <b>Anteilumlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>        |             | <b>163.408,00</b>   |

<sup>1)</sup> NTFV = Nettoteilfondsvermögen

**Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2016**

| Gattungsbezeichnung<br>ISIN / VWVG <sup>2)</sup>      | Stücke /<br>Nominal | Devisen | Kurs  | Kurswert<br>in EUR  | % am<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|---|---------------------|---------|-------|---------------------|----------------------------|
| <b>Wertpapiervermögen</b>                             |                     |         |       | <b>5.502.345,65</b> | <b>73,04</b>               |
| <b>Börsennotierte Wertpapiere</b>                     |                     |         |       | <b>5.299.069,65</b> | <b>70,34</b>               |
| <b>Aktien</b>   |                     |         |       |                     |                            |
| Newcrest Mining Ltd.<br>AU000000NCM7                  | 8.000               | AUD     | 22,19 | 121.116,19          | 1,61                       |
| Centerra Gold Inc.<br>CA1520061021                    | 30.000              | CAD     | 7,19  | 146.834,58          | 1,95                       |
| Detour Gold Corp.<br>CA2506691088                     | 15.000              | CAD     | 28,54 | 291.422,74          | 3,87                       |
| Guyana Goldfields Inc. New<br>CA4035301080            | 37.000              | CAD     | 8,19  | 206.283,19          | 2,74                       |
| Osisko Mining Inc.<br>CA6882811046                    | 110.000             | CAD     | 3,05  | 228.386,66          | 3,03                       |
| Suncor Energy Inc.<br>CA8672241079                    | 7.000               | CAD     | 36,42 | 173.546,63          | 2,30                       |
| Royal Dutch Shell PLC<br>GB00B03MLX29                 | 5.000               | EUR     | 22,17 | 110.850,00          | 1,47                       |
| Agnico Eagle Mines Ltd.<br>CA0084741085               | 4.500               | USD     | 54,18 | 218.448,17          | 2,90                       |
| Alamos Gold Inc. new<br>CA0115321089                  | 18.000              | USD     | 8,20  | 132.246,21          | 1,76                       |
| Barrick Gold Corp.<br>CA0679011084                    | 5.000               | USD     | 17,72 | 79.383,57           | 1,05                       |
| First Majestic Silver Corp.<br>CA32076V1031           | 18.000              | USD     | 10,30 | 166.114,15          | 2,21                       |
| Franco-Nevada Corp.<br>CA3518581051                   | 6.000               | USD     | 69,87 | 375.611,50          | 4,98                       |
| Freeport-McMoRan Inc.<br>US35671D8570                 | 15.000              | USD     | 10,86 | 145.954,66          | 1,94                       |
| Hecla Mining Co.<br>US4227041062                      | 40.000              | USD     | 5,70  | 204.282,77          | 2,71                       |
| Kinross Gold Corp.<br>CA4969024047                    | 60.000              | USD     | 4,21  | 226.323,81          | 3,00                       |
| New Gold Inc.<br>CA6445351068                         | 40.000              | USD     | 4,35  | 155.900,01          | 2,07                       |
| Newmont Mining Corp.<br>US6516391066                  | 10.000              | USD     | 39,29 | 352.029,39          | 4,67                       |
| NovaGold Resources Inc.<br>CA66987E2069               | 35.000              | USD     | 5,61  | 175.925,10          | 2,34                       |
| Pan American Silver Corp.<br>CA6979001089             | 12.500              | USD     | 17,62 | 197.338,95          | 2,62                       |
| Pretium Resources Inc.<br>CA74139C1023                | 23.000              | USD     | 10,27 | 211.638,74          | 2,81                       |
| Royal Gold Inc.<br>US7802871084                       | 4.000               | USD     | 77,43 | 277.502,02          | 3,68                       |
| Schlumberger N.V. (Schlumberger Ltd.)<br>AN8068571086 | 5.000               | USD     | 78,64 | 352.298,18          | 4,68                       |
| Silver Wheaton Corp.<br>CA8283361076                  | 10.000              | USD     | 27,03 | 242.182,60          | 3,21                       |

<sup>1)</sup> NTFV = Nettoteilfondsvermögen

<sup>2)</sup> VWVG = Verwaltungsvergütung

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

**Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2016 (Fortsetzung)**

| <b>Gattungsbezeichnung<br/>ISIN / VWVG<sup>2)</sup></b>                      | <b>Stücke /<br/>Nominal</b> | <b>Devisen</b> | <b>Kurs</b> | <b>Kurswert<br/>in EUR</b> | <b>% am<br/>NTFV<sup>1)</sup></b> |
|--|-----------------------------|----------------|-------------|----------------------------|-----------------------------------|
| Yamana Gold Inc.<br>CA98462Y1007   | 30.000                      | USD            | 4,31        | 115.849,83                 | 1,54                              |
| <b>Zertifikate</b>   |                             |                |             |                            |                                   |
| Dt Börse Comm INDEX-ZTF Gold Unze 999,9 o.E.<br>DE000A0S9GB0                 | 6.000                       | EUR            | 37,80       | 226.800,00                 | 3,01                              |
| ETFS Metal INDEX-ZTF Silber Fein Unze o.E. BV:1<br>DE000A0N62F2              | 10.000                      | EUR            | 16,48       | 164.800,00                 | 2,19                              |
| <b>Investmentfondsanteile</b>  |                             |                |             | <b>203.276,00</b>          | <b>2,70</b>                       |
| <b>Gruppenfremde Investmentfondsanteile</b>                                  |                             |                |             |                            |                                   |
| ComStage NYSE Arca Gold BUGS Ucits ETF I<br>LU0488317701 / 0,65%             | 7.000                       | EUR            | 20,96       | 146.720,00                 | 1,95                              |
| Stabilitas-Pacific Gold+MetalsInhaber-Anteile I o.N.<br>LU0290140515 / 1,60% | 400                         | EUR            | 141,39      | 56.556,00                  | 0,75                              |

<sup>1)</sup> NTFV = Nettoteilfondsvermögen

<sup>2)</sup> VWVG = Verwaltungsvergütung

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

**Zusammensetzung des Derivatebestandes zum 30. September 2016**

| Gattungsbezeichnung                                | Markt                             | Stücke /<br>Nominal | Käufe/Zugänge<br>Verkäufe/Abgänge<br>im Geschäftsjahr | Devisen | Kurs | Unrealisiertes<br>Ergebnis /<br>Marktwert in<br>EUR <sup>2)</sup> | % am<br>NTFV <sup>1)</sup> |
|--|-----------------------------------|---------------------|---|---------|------|---|----------------------------|
| <b>Derivate</b>                                    |                                   |                     |   |         |      | <b>21.700,00</b>  | <b>0,29</b>                |
| <b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>           |                                   |                     |   |         |      | <b>21.700,00</b>  | <b>0,29</b>                |
| <b>Wertpapier-Optionsscheine</b>                   |                                   |                     |   |         |      |   |                            |
| <b>Optionsscheine auf Aktien</b>                   |                                   |                     |   |         |      |   |                            |
| CBK OS<br>Freep.Mcmor.Cop+Gold Call 15<br>14.03.17 | Börse Frankfurt Zertifikate<br>AG | 20.000              | 20.000<br>0   | EUR     | 0,42 | 8.400,00  | 0,11                       |
| CBK OS Schlumberger NV Call<br>85 14.03.17         | Börse Frankfurt Zertifikate<br>AG | 70.000              | 70.000<br>0   | EUR     | 0,19 | 13.300,00   | 0,18                       |

<sup>1)</sup> NTFV = Nettoteilfondsvermögen

<sup>2)</sup> Futures und Futurestyled Options sind mit Bewertungsergebnis, Optionen mit dem Marktwert angegeben.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

## Teilfondsstruktur zum 30. September 2016

| <b>Geographische Gewichtung</b> | <b>in %</b>  |
|---------------------------------|--------------|
| Kanada                          | 44,38        |
| Vereinigte Staaten von Amerika  | 13,00        |
| Curaçao                         | 4,68         |
| Deutschland                     | 3,01         |
| Luxemburg                       | 2,70         |
| Jersey                          | 2,19         |
| Australien                      | 1,61         |
| Großbritannien                  | 1,47         |
|                                 | <b>73,04</b> |

| <b>Branchengewichtung</b>                | <b>in %</b>  |
|--|--------------|
| Gewinnung von Steinen, Erden, Öl & Gas   | 46,61        |
| Groß- und Einzelhandel                   | 8,00         |
| Metallverarbeitende Industrie            | 7,56         |
| Weiterverarbeitung von Steinen und Erden | 3,68         |
| Investmentfonds                          | 2,70         |
| davon ETF Aktien                         | 1,95         |
| davon Aktienfonds                        | 0,75         |
| Stromversorgung                          | 2,30         |
| Sonstige Finanzunternehmen               | 2,19         |
|  | <b>73,04</b> |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

---

**Ertrags- und Aufwandsrechnung vom 28. Juni 2016 bis zum 30. September 2016**

|  | Erläuterung | EUR                |
|--|-------------|--------------------|
| Zinsen aus Bankguthaben  |             | 11,74              |
| Dividenden (netto)   |             | 8.292,57           |
| <b>Erträge insgesamt</b>   |             | <b>8.304,31</b>    |
| Verwaltungsvergütung   | (4.1)       | -22.726,54         |
| Druck- und Veröffentlichungskosten   |             | -3.766,58          |
| Taxe d'Abonnement  | (4.6)       | -945,22            |
| Abschreibungen auf Gründungskosten   |             | -982,13            |
| Zinsaufwendungen aus Kontokorrent  |             | -1.653,15          |
| Sonstige Aufwendungen  | (4.7)       | -12.063,44         |
| <b>Aufwendungen insgesamt</b>  |             | <b>-42.137,06</b>  |
| Ordentlicher Ertragsausgleich  | (4.8)       | -32.424,69         |
| <b>Ordentlicher Ertrags-/Aufwandsüberschuss</b>  |             | <b>-66.257,44</b>  |
| Realisierte Gewinne  |             | 2.460,38           |
| Realisierte Verluste   |             | -31.189,92         |
| Außerordentlicher Ertragsausgleich   | (4.8)       | -12.644,41         |
| <b>Ertrags-/Aufwandsüberschuss</b>   |             | <b>-107.631,39</b> |
| Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes  |             | -578.929,08        |
| <b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>  |             | <b>-686.560,47</b> |
| <b>Transaktionskosten aus Wertpapiergeschäften im Geschäftsjahr gesamt</b>   |             | <b>16.181,13</b>   |
| <b>Ongoing Charges in %</b>  |             | <b>1,98</b>        |
| Die Ongoing Charges (Laufende Kosten) drücken die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Kosten auf Ebene von Zielfonds) eines Jahres als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens aus. |             |                    |
| <b>Portfolio Turnover Rate in %</b>  |             | <b>-30,61</b>      |
| Die Portfolio Turnover Rate gibt die Umschlaghäufigkeit des Bestandes eines Teilfonds an.  |             |                    |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses geprüften Jahresberichtes.

## Erläuterungen zum geprüften Jahresbericht zum 30. September 2016

### 1. Allgemeine Informationen

Der Fonds Plutos („Fonds“) ist ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen (fonds commun de placement) aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten („Fondsvermögen“), das für gemeinschaftliche Rechnung der Inhaber von Anteilen („Anleger“) unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet wird. Der Fonds besteht aus einem oder mehreren Teilfonds im Sinne von Artikel 181 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz von Dezember 2010“). Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Fonds. Die Anleger sind am Fonds durch Beteiligung an einem Teilfonds in Höhe ihrer Anteile beteiligt.

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September des folgenden Jahres.

### 2. Rechnungslegungsgrundsätze

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

- 2.1 Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
- 2.2 Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist (Anteilklassenwährung).
- 2.3 Der Anteilwert wird durch die Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle für den für jeden Teilfonds im Verkaufsprospekt genannten Bewertungstag („Bewertungstag“), insofern die Banken in Luxemburg an diesen Tagen für den täglichen Geschäftsverkehr geöffnet sind, etwaige Ausnahmen hiervon sind im Verkaufsprospekt des Fonds aufgeführt. Dabei erfolgt die Berechnung des Anteilwerts für einen jeden Bewertungstag am jeweils darauf folgenden Bankarbeitstag („Berechnungstag“).
- 2.4 Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) für jeden Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt und auf zwei Dezimalstellen gerundet.
- 2.5 Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird in Einklang mit der Bewertungsrichtlinie der Zentralverwaltungsstelle berechnet.<sup>1)</sup> Es gelten folgende allgemeine Grundsätze:
  - a) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zu den am Bewertungstag zuletzt verfügbaren Kursen bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert, ist der am Bewertungstag zuletzt verfügbare Kurs jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
  - b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden 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.

<sup>1)</sup> Eine ausführliche Darstellung findet sich in der Bewertungsrichtlinie der Zentralverwaltungsstelle.

## 2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

- c) Der Wert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der am Bewertungstag zuletzt verfügbaren Kurse solcher Verträge an den Börsen oder geregelten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
  - d) Der Wert von OTC-Derivaten, entspricht dem Nettoliquidationswert des jeweiligen Bewertungstages, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird.
  - e) OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis der am jeweiligen Bewertungstag vorliegt, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar, Bewertungsregeln festlegt.
  - f) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Wertpapiere, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes und nach allgemein anerkannten, vom Wirtschaftsprüfer nachprüfbar, Bewertungsregeln festlegt.
  - g) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
  - h) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten verfügbaren Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.  
Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.
- 2.6 Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds.

## 3. Erläuterungen zur Zusammensetzung der Teilfondsvermögen

### 3.1 Wertpapiervermögen zum Kurswert

Die börsennotierten Wertpapiere wurden mit den zuletzt verfügbaren Börsenkursen zum 30. September 2016 und die Investmentfonds mit den zuletzt verfügbaren Rücknahmepreisen bewertet.

**3. Erläuterungen zur Zusammensetzung der Teilfondsvermögen (Fortsetzung)**

3.2 Bankguthaben

Die Bankguthaben betreffen Bankguthaben aus Kontokorrenten bei der Verwahrstelle und setzen sich aus folgenden Beständen zusammen:

**Plutos - Multi Chance Fund**

| Bankguthaben bei Verwahrstelle | Währung      | Bankguthaben bei Verwahrstelle in EUR |
|--------------------------------|--------------|---------------------------------------|
| 13.668,31                      | AUD          | 9.325,45                              |
| 51.182,93                      | CAD          | 34.842,02                             |
| 1.143,50                       | CHF          | 1.051,40                              |
| 5.752.633,16                   | DKK          | 772.030,81                            |
| 584.753,24                     | EUR          | 584.753,24                            |
| 304.112,97                     | GBP          | 353.196,72                            |
| 978.125,15                     | USD          | 876.377,70                            |
|                                | <b>Summe</b> | <b>2.631.577,34</b>                   |

**Plutos - T-VEST Fund**

| Bankguthaben bei Verwahrstelle | Währung      | Bankguthaben bei Verwahrstelle in EUR |
|--------------------------------|--------------|---------------------------------------|
| 15.688,79                      | AUD          | 10.703,96                             |
| 17.983,05                      | CAD          | 12.241,70                             |
| 2.866,52                       | CHF          | 2.635,64                              |
| 1.260.833,59                   | DKK          | 169.209,88                            |
| 1.617.515,38                   | EUR          | 1.617.515,38                          |
| 13.459,99                      | GBP          | 15.632,43                             |
| 19.250,10                      | NOK          | 2.142,11                              |
| 411.931,03                     | USD          | 369.080,75                            |
|                                | <b>Summe</b> | <b>2.199.161,85</b>                   |

**Plutos - International Fund**

| Bankguthaben bei Verwahrstelle | Währung      | Bankguthaben bei Verwahrstelle in EUR |
|--------------------------------|--------------|---------------------------------------|
| 894.318,12                     | CAD          | 608.793,82                            |
| 6.716,10                       | CHF          | 6.175,16                              |
| 78.696,90                      | DKK          | 10.561,50                             |
| 2.344.528,49                   | EUR          | 2.344.528,49                          |
| 530.469,82                     | GBP          | 616.087,50                            |
| 3.457.508,62                   | USD          | 3.097.848,42                          |
|                                | <b>Summe</b> | <b>6.683.994,89</b>                   |

**Plutos - Gold Plus**

| Bankguthaben bei Verwahrstelle | Währung      | Bankguthaben bei Verwahrstelle in EUR |
|--------------------------------|--------------|---------------------------------------|
| 111.257,57                     | AUD          | 75.907,46                             |
| 4.188,66                       | CAD          | 2.851,37                              |
| 1.665.775,18                   | EUR          | 1.665.775,18                          |
| 20.310,76                      | USD          | 18.197,98                             |
|                                | <b>Summe</b> | <b>1.762.731,99</b>                   |

### **3. Erläuterungen zur Zusammensetzung der Teilfondsvermögen (Fortsetzung)**

#### 3.3 Sonstige Verbindlichkeiten

Die „Sonstigen Verbindlichkeiten“ enthalten die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich u. a. um die „taxe d’abonnement“, die Verwaltungsvergütung, die Verwahrstellenvergütung, die Zentralverwaltungsvergütung, die Reportingkosten, die Prüfungskosten sowie die Veröffentlichungskosten.

### **4. Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung**

#### 4.1 Verwaltungsvergütung

Für die Verwaltung des Plutos - Multi Chance Fund erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung in Höhe von bis zu 1,685% p.a., berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens. Für das Risikocontrolling erhält die Verwaltungsgesellschaft weiterhin bis zu 0,115% p.a., mindestens jedoch EUR 16.000,00 p.a.

Für die Verwaltung des Plutos - T-VEST Fund erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung in Höhe von bis zu 1,185% p.a., berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens. Für das Risikocontrolling erhält die Verwaltungsgesellschaft weiterhin bis zu 0,115% p.a., mindestens jedoch EUR 16.000,00 p.a.

Für die Verwaltung des Plutos - International Fund erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung in Höhe von bis zu 1,685% p.a., berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens. Für das Risikocontrolling erhält die Verwaltungsgesellschaft weiterhin bis zu 0,115% p.a., mindestens jedoch EUR 16.000,00 p.a.

Für die Verwaltung des Plutos - Gold Plus erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung in Höhe von bis zu 1,600% p.a., berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens. Für das Risikocontrolling erhält die Verwaltungsgesellschaft weiterhin bis zu 0,115% p.a., mindestens jedoch EUR 16.000,00 p.a.

Die Vergütung des Fondsmanagers wird aus der Verwaltungsvergütung gezahlt.

Diese Vergütungen werden monatlich nachträglich ausgezahlt und verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

#### 4.2 Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Verwahrstellenvertrag eine Vergütung in Höhe von 0,06% p.a. berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens. Diese Vergütung ist, wie im Verwahrstellenvertrag genauer beschrieben, Gegenstand einer Mindestgebühr in Höhe von EUR 10.000,00 pro angefangenem Kalenderjahr. Sie wird monatlich nachträglich ausgezahlt und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer. Weitere Informationen zu diesen Gebühren (einschließlich der anwendbaren Mindestgebühr per annum) können den Anlegern auf Anfrage von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Plutos - Gold Plus:

Zentralverwaltungs-, Verwahrstellen- sowie Transferstellengebühren werden in der aktuellen Berichtsperiode ausgesetzt.

## 4. Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

### 4.3 Zentralverwaltungsvergütung

Für die Wahrnehmung der Zentralverwaltungsaufgaben wird dem Teilfondsvermögen eine Vergütung in Höhe von 0,06% p.a., berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens, belastet. Diese Gebühr ist wie im Zentralverwaltungsvertrag genauer beschrieben, Gegenstand einer Mindestgebühr in Höhe von EUR 15.000,00 pro angefangenem Kalenderjahr. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich an die Verwaltungsgesellschaft geleistet und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer. Die Vergütung der Zentralverwaltungsstelle wird aus dieser Vergütung gezahlt. Weitere Informationen zu diesen Gebühren (einschließlich anwendbarer Mindestgebühr per annum) können den Anlegern auf Anfrage von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

### 4.4 Register- und Transferstellenvergütung

Für die Transferstellenaufgaben wird dem Teilfondsvermögen eine jährliche Vergütung in Höhe von EUR 2.500,00 je Teilfonds und EUR 9,00 pro Geschäft belastet. Diese Vergütung wird zum Ende eines jeden Kalenderjahres berechnet und an die Verwaltungsgesellschaft geleistet und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer. Die Vergütung der Register- und Transferstelle wird aus dieser Vergütung gezahlt.

### 4.5 Weitere Kosten

Den Teilfondsvermögen können die in Artikel 11 des Verwaltungsreglements aufgeführten Kosten belastet werden.

Kosten, die von den Anlegern zu tragen sind:

Ausgabeaufschlag: bis zu 5,00% (zugunsten des Vertriebs)

Rücknahmeabschlag: derzeit nicht anwendbar

Umtauschprovision: keine

Verwendung der Erträge: Die Erträge der Teilfonds Plutos - Multi Chance Fund und Plutos - International Fund werden thesauriert. Die Erträge der Teilfonds Plutos - T-VEST Fund und Plutos - Gold Plus werden ausgeschüttet.

### 4.6 Taxe d'abonnement

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Anteile der Anteilklassen, die nicht natürlichen Personen im Sinne des Artikels 174 (2) c) des Gesetzes von Dezember 2010 bestimmt sind, unterliegen einer „taxe d'abonnement“ von 0,01% p.a. Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass Anteile an diesen Anteilklassen nur von nicht natürlichen Personen erworben werden.

Die „taxe d'abonnement“ wird vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen berechnet und ausgezahlt. 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.

Die Einkünfte des Fonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

**4. Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)**

4.7 Sonstige Aufwendungen

Die „Sonstigen Aufwendungen“ beinhalten u.a. die Depotgebühren, die Gebühren der Aufsichtsbehörden, die periodenfremden Aufwendungen sowie den Aufwand für Risikomessung.

4.8 Ertragsausgleich

Im ordentlichen Nettoergebnis und im realisierten Ergebnis ist ein Ertragsausgleich verrechnet; dieser beinhaltet die während des Geschäftsjahres angefallenen Nettoerträge, die der Anteilkäufer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

**5. Umrechnungskurse**

Für die Umrechnung sämtlicher in Währung lautender Vermögensgegenstände, die nicht auf Euro lauten, wurde der nachfolgende Devisenmittelkurs zum Bilanzstichtag angewandt:

| <b>Devisen</b>      |     | <b>1 EUR =</b> |
|---------------------|-----|----------------|
| Australische Dollar | AUD | 1,465700       |
| Britische Pfund     | GBP | 0,861030       |
| Dänische Kronen     | DKK | 7,451300       |
| Kanadische Dollar   | CAD | 1,469000       |
| Norwegische Kronen  | NOK | 8,986500       |
| Schweizer Franken   | CHF | 1,087600       |
| US-Dollar           | USD | 1,116100       |

An die Anteilhaber des  
Plutos  
9A, Rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach

### BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

Entsprechend dem uns von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag haben wir den beigefügten Jahresabschluss des Plutos und seiner jeweiligen Teilfonds geprüft, der aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens, des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 30. September 2016, 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 Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss*

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses 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 Jahresabschluss 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 Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'Entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss 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 Jahresabschlusses 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 Jahresabschlusses.

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

#### *Prüfungsurteil*

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Plutos und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2016 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 Auftrages 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 Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Luxemburg, 16. Januar 2017

KPMG Luxembourg, Société coopérative  
Cabinet de révision agréé

V. Merkel

## Risikomanagement (ungeprüft)

Die Verwaltungsgesellschaft setzt für den Fonds ein Risikomanagementverfahren im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und sonstigen anwendbaren Vorschriften ein, insbesondere dem CSSF-Rundschreiben 11/512. Mit Hilfe des Risikomanagementverfahrens erfasst und misst die Verwaltungsgesellschaft das Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko und alle sonstigen Risiken, einschließlich operationellen Risiken, die für den Fonds wesentlich sind.

Die Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos wird in Abhängigkeit von der Anlagestrategie sowie der Art, Komplexität und des Umfangs der genutzten derivativen Finanzinstrumente eines Fonds festgelegt. Diese Berechnung erfolgt täglich.

Es kommt folgende Methode zur Anwendung:

- Commitment Approach für Fonds, die keine komplexen Derivatestrategien umsetzen

Die fondsspezifischen Angaben sind im Bericht der Verwaltungsgesellschaft enthalten.

## Vergütungsausweis (ungeprüft)

### Inhalt, Zweck und Geltungsbereich

MK LUXINVEST SA (im Folgenden „MKL“) hat eine Vergütungspolitik eingeführt, in welcher die Grundsätze der MKL im Hinblick auf die Vergütung ihrer Mitarbeiter dargelegt werden. Im Einklang mit den zur Zeit geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben hat die MKL Grundsätze für ihr Vergütungssystem definiert, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und förderlich sind.

### Vergütungsbestandteile

Die Vergütung der Mitarbeiter der MKL kann sowohl fixe als auch variable Komponenten sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten, wobei die variable Vergütung lediglich eine Ergänzung zur fixen Vergütung darstellt und somit keine Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken setzt.

Die Bemessung der Elemente erfolgt unter Beachtung der Marktüblichkeit und Angemessenheit. Bei der Festlegung der Bestandteile wird gewährleistet, dass einerseits keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie andererseits ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fester Vergütung besteht. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann.

Der Verwaltungsrat überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der MKL bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordern hätten.

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

Angaben zur Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaft während des Geschäftsjahres vom 1 Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015:

|  |         |
|--|---------|
| Gesamtsumme der von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütungen | 178 T€  |
| davon feste Vergütung  | 178 T€  |
| davon variable Vergütung   | 0.00 T€ |
| Anzahl der Mitarbeiter   | VZK 3,2 |
| davon Führungskräfte und andere Risktaker  | VZK 3   |
| Von der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Carried Interest                        | n/a     |
| Gesamtsumme der an Führungskräfte und Risktaker gezahlten Vergütung              | 168 T€  |

**Hinweis:**

Aufgrund von bedeutsamen Änderungen im Personalbestand während des Kalenderjahres 2015 wurden die Personalkosten des Monats Dezember 2015 auf Jahresbasis hochgerechnet, um für Folgejahre eine vergleichbare Basis darzustellen.

**Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik**

Im abgelaufenen Geschäftsjahr ergaben sich keine wesentlichen Änderungen an der festgelegten Vergütungspolitik.

**Veröffentlichung der Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 InvStG**

**MK Luxinvest S.A.  
9A, Rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach**

**Plutos - Multi Chance Fund**

**Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 u. 2 Investmentsteuergesetz  
Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016  
Thesaurierung zum 30. September 2016**

**ISIN: LU0339447483**  
**WKN: A0NG24**

**Ex-Tag: 30. September 2016**  
**Tag des Zuflusses: 30. September 2016**

|   |  | <b>Betrag per Anteil in EUR</b>   |   |   |
|---|--|---|---|---|
| <b>Gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i.V.m. Nr. 1 InvStG Buchstabe:</b> |  | <b>Natürliche<br/>Personen<br/>mit Anteilen<br/>im Privat-<br/>vermögen</b> | <b>Natürliche<br/>Personen<br/>mit Anteilen<br/>im Betriebs-<br/>vermögen <sup>1)</sup></b> | <b>Körper-<br/>schaften <sup>2)</sup></b> |
| <b>b)</b>   | <b>Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge</b>  | 0,3108691   | 0,3108691   | 0,3108691                                 |
| <b>c)</b>   | <b>die in den ausschüttungsgleichen Erträgen<br/>enthaltenen</b>   |   |   |   |
| aa)   | Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG<br>oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>3)</sup>   | -   | 0,0204912   | 0,0000000                                 |
| cc)   | Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a   | -   | 0,2903779   | 0,2903779                                 |
| gg)   | Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1  | 0,0000000   | 0,0000000   | 0,0000000                                 |
| hh)   | in Doppelbuchstabe gg) enthaltene Einkünfte, die nicht<br>dem Progressionsvorbehalt unterliegen  | -   | 0,0000000   | -   |
| ii)   | Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug<br>nach Absatz 4 vorgenommen wurde   | 0,0181739   | 0,0181739   | 0,0181739                                 |
| jj)   | in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die<br>§ 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG<br>oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG<br>anzuwenden ist <sup>3)</sup>  | -   | 0,0181739   | 0,0000000                                 |
| kk)   | in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte im Sinne des<br>§ 4 Abs. 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung<br>der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt<br>geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder<br>Körperschaftsteuer berechtigen | 0,0000000   | 0,0000000   | 0,0000000                                 |
| ll)   | in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die<br>§ 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG<br>oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG<br>anzuwenden ist <sup>3)</sup>  | -   | 0,0000000   | 0,0000000                                 |

|           |  |           |           |           |
|-----------|--|-----------|-----------|-----------|
| <b>d)</b> | <b>den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der ausschüttungsgleichen Erträge</b>  |           |           |           |
| aa)       | im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 <sup>4)</sup>  | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| bb)       | im Sinne des § 7 Abs. 3  | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
|           | davon auf Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 1 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG   | -         | 0,0000000 | 0,0000000 |
|           | davon auf Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG  | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| cc)       | im Sinne des § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten <sup>4)</sup>   | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
|           | davon auf ausländische Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG   | -         | 0,0000000 | 0,0000000 |
| <b>f)</b> | <b>Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 entfällt, und</b>   |           |           |           |
| aa)       | der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde <sup>5)</sup> | 0,0045435 | 0,0181739 | 0,0181739 |
| bb)       | in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>5)</sup>   | -         | 0,0181739 | 0,0000000 |
| cc)       | der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde <sup>5)</sup>  | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| dd)       | in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>5)</sup>   | -         | 0,0000000 | 0,0000000 |
| ee)       | der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>5)</sup>   | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| ff)       | in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>5)</sup>   | -         | 0,0000000 | 0,0000000 |
| <b>g)</b> | <b>Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung</b>  | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| <b>h)</b> | <b>im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre</b>  | 0,1293969 | 0,1293969 | 0,1293969 |

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten mit Ablauf des Geschäftsjahres als zugeflossen.

Sofern anwendbar, wurden die Vorschriften des § 1 Abs. 3 Satz 3 InvStG unter Berücksichtigung der Datenschlüsselung durch die marktbekanntesten Finanzdatenbanken und Börseninformationsdienste (soweit verfügbar) angewandt.

Der Jahresbericht des vorbezeichneten Investmentfonds in deutscher Sprache kann bei der Investmentgesellschaft unter der o. g. Adresse angefordert werden.

Die Summe der nach dem 31. Dezember 1993 einem Anleger als zugeflossen geltenden, noch nicht dem Steuerabzug unterworfenen Erträge (gem. § 7 Abs.1 Nr.3 bzw. § 5 Abs.1 Nr.4 InvStG) beträgt: 1,4996691 EUR

- 1) Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- 2) Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- 3) Die Einkünfte sind zu 100% ausgewiesen.
- 4) Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Deswegen erfolgen keine Angaben zur Kapitalertragsteuerbemessungsgrundlage nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 d) aa) - cc) InvStG.
- 5) Bei Anrechnung bzw. Abzug ausländischer Quellensteuern ist bei natürlichen Personen mit Anteilen im Privatvermögen § 32d Abs. 5 EStG, bei natürlichen Personen mit Anteilen im Betriebsvermögen § 34c EStG und bei Körperschaften § 26 KStG zu beachten.  
Der Ausweis der anrechenbaren Quellensteuer für natürliche Personen mit Anteilen im Privatvermögen erfolgt nach Berücksichtigung der Anrechnungslimitierung gemäß BMF v. 18. August 2009 (IV C 1 - S 1980-1/08/10019), Rz. 77a.

MK Luxinvest S.A.

# Plutos

---

**MK Luxinvest S.A.  
9A, Rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach**

**Plutos - T-VEST Fund**

**Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 u. 2 Investmentsteuergesetz  
Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016  
Thesaurierung zum 30. September 2016**

**ISIN:** LU0339449349  
**WKN:** A0NG25

**Ex-Tag:** 30. September 2016  
**Tag des Zuflusses:** 30. September 2016

|   |   | <b>Betrag per Anteil in EUR</b>   |   |   |
|---|---|---|---|---|
| <b>Gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i.V.m. Nr. 1 InvStG Buchstabe:</b> |   | <b>Natürliche<br/>Personen<br/>mit Anteilen<br/>im Privat-<br/>vermögen</b> | <b>Natürliche<br/>Personen<br/>mit Anteilen<br/>im Betriebs-<br/>vermögen <sup>1)</sup></b> | <b>Körper-<br/>schaften <sup>2)</sup></b> |
| <b>b)</b>   | <b>Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge</b>   | 0,8004758   | 0,8004758   | 0,8004758                                 |
| <b>c)</b>   | <b>die in den ausschüttungsgleichen Erträgen<br/>enthaltenen</b>  |   |   |   |
| aa)   | Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG<br>oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>3)</sup>  | -   | 0,3078757   | 0,0000000                                 |
| cc)   | Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a  | -   | 0,4833637   | 0,4833637                                 |
| gg)   | Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1   | 0,0000000   | 0,0000000   | 0,0000000                                 |
| hh)   | in Doppelbuchstabe gg) enthaltene Einkünfte, die nicht<br>dem Progressionsvorbehalt unterliegen   | -   | 0,0000000   | -   |
| ii)   | Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug<br>nach Absatz 4 vorgenommen wurde  | 0,2600984   | 0,2600984   | 0,2600984                                 |
| jj)   | in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte, auf die<br>§ 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG<br>oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG<br>anzuwenden ist <sup>3)</sup>  | -   | 0,2600984   | 0,0000000                                 |
| kk)   | in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des<br>§ 4 Abs. 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung<br>der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt<br>geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder<br>Körperschaftsteuer berechtigen | 0,0000000   | 0,0000000   | 0,0000000                                 |
| ll)   | in Doppelbuchstabe kk) enthaltene Einkünfte, auf die<br>§ 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG<br>oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG<br>anzuwenden ist <sup>3)</sup>  | -   | 0,0000000   | 0,0000000                                 |

|           |  |           |           |           |
|-----------|--|-----------|-----------|-----------|
| <b>d)</b> | <b>den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der ausschüttungsgleichen Erträge</b>  |           |           |           |
| aa)       | im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 <sup>4)</sup>  | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| bb)       | im Sinne des § 7 Abs. 3  | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
|           | davon auf Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 1 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG   | -         | 0,0000000 | 0,0000000 |
|           | davon auf Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG  | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| cc)       | im Sinne des § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten <sup>4)</sup>   | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
|           | davon auf ausländische Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG   | -         | 0,0000000 | 0,0000000 |
| <b>f)</b> | <b>Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 entfällt, und</b>   |           |           |           |
| aa)       | der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde <sup>5)</sup> | 0,0650246 | 0,0770153 | 0,0770153 |
| bb)       | in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>5)</sup>   | -         | 0,0770153 | 0,0000000 |
| cc)       | der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde <sup>5)</sup>  | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| dd)       | in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>5)</sup>   | -         | 0,0000000 | 0,0000000 |
| ee)       | der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>5)</sup>   | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| ff)       | in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>5)</sup>   | -         | 0,0000000 | 0,0000000 |
| <b>g)</b> | <b>Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung</b>  | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| <b>h)</b> | <b>im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre</b>  | 0,0951439 | 0,0951439 | 0,0951439 |

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten mit Ablauf des Geschäftsjahres als zugeflossen.

Sofern anwendbar, wurden die Vorschriften des § 1 Abs. 3 Satz 3 InvStG unter Berücksichtigung der Datenschlüsselung durch die marktbekanntesten Finanzdatenbanken und Börseninformationsdienste (soweit verfügbar) angewandt.

Der Jahresbericht des vorbezeichneten Investmentfonds in deutscher Sprache kann bei der Investmentgesellschaft unter der o. g. Adresse angefordert werden.

Die Summe der nach dem 31. Dezember 1993 einem Anleger als zugeflossen geltenden, noch nicht dem Steuerabzug unterworfenen Erträge (gem. § 7 Abs.1 Nr.3 bzw. § 5 Abs.1 Nr.4 InvStG) beträgt: 7,0368358 EUR

- 1) Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- 2) Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- 3) Die Einkünfte sind zu 100% ausgewiesen.
- 4) Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Deswegen erfolgen keine Angaben zur Kapitalertragsteuerbemessungsgrundlage nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 d) aa) - cc) InvStG.
- 5) Bei Anrechnung bzw. Abzug ausländischer Quellensteuern ist bei natürlichen Personen mit Anteilen im Privatvermögen § 32d Abs. 5 EStG, bei natürlichen Personen mit Anteilen im Betriebsvermögen § 34c EStG und bei Körperschaften § 26 KStG zu beachten.  
Der Ausweis der anrechenbaren Quellensteuer für natürliche Personen mit Anteilen im Privatvermögen erfolgt nach Berücksichtigung der Anrechnungslimitierung gemäß BMF v. 18. August 2009 (IV C 1 - S 1980-1/08/10019), Rz. 77a.

MK Luxinvest S.A.

# Plutos

---

**MK Luxinvest S.A.  
9A, Rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach**

**Plutos - International Fund**

**Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 u. 2 Investmentsteuergesetz  
Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016  
Thesaurierung zum 30. September 2016**

**ISIN:** LU0122505257  
**WKN:** 591987

**Ex-Tag:** 30. September 2016  
**Tag des Zuflusses:** 30. September 2016

|   |   | <b>Betrag per Anteil in EUR</b>   |   |   |
|---|---|---|---|---|
| <b>Gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i.V.m. Nr. 1 InvStG Buchstabe:</b> |   | <b>Natürliche<br/>Personen<br/>mit Anteilen<br/>im Privat-<br/>vermögen</b> | <b>Natürliche<br/>Personen<br/>mit Anteilen<br/>im Betriebs-<br/>vermögen <sup>1)</sup></b> | <b>Körper-<br/>schaften <sup>2)</sup></b> |
| <b>b)</b>   | <b>Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge</b>   | 0,7624259   | 0,7624259   | 0,7624259                                 |
| <b>c)</b>   | <b>die in den ausschüttungsgleichen Erträgen<br/>enthaltenen</b>  |   |   |   |
| aa)   | Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG<br>oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>3)</sup>  | -   | 0,7616403   | 0,0000000                                 |
| cc)   | Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a  | -   | 0,0000000   | 0,0000000                                 |
| gg)   | Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1   | 0,0000000   | 0,0000000   | 0,0000000                                 |
| hh)   | in Doppelbuchstabe gg) enthaltene Einkünfte, die nicht<br>dem Progressionsvorbehalt unterliegen   | -   | 0,0000000   | -   |
| ii)   | Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug<br>nach Absatz 4 vorgenommen wurde  | 0,5524123   | 0,5524123   | 0,5524123                                 |
| jj)   | in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte, auf die<br>§ 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG<br>oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG<br>anzuwenden ist <sup>3)</sup>  | -   | 0,5519848   | 0,0000000                                 |
| kk)   | in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des<br>§ 4 Abs. 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung<br>der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt<br>geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder<br>Körperschaftsteuer berechtigen | 0,0000000   | 0,0000000   | 0,0000000                                 |
| ll)   | in Doppelbuchstabe kk) enthaltene Einkünfte, auf die<br>§ 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG<br>oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG<br>anzuwenden ist <sup>3)</sup>  | -   | 0,0000000   | 0,0000000                                 |

|           |  |           |           |           |
|-----------|--|-----------|-----------|-----------|
| <b>d)</b> | <b>den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der ausschüttungsgleichen Erträge</b>  |           |           |           |
| aa)       | im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 <sup>4)</sup>  | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| bb)       | im Sinne des § 7 Abs. 3  | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
|           | davon auf Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 1 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG   | -         | 0,0000000 | 0,0000000 |
|           | davon auf Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG  | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| cc)       | im Sinne des § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten <sup>4)</sup>   | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
|           | davon auf ausländische Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG   | -         | 0,0000000 | 0,0000000 |
| <b>f)</b> | <b>Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 entfällt, und</b>   |           |           |           |
| aa)       | der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde <sup>5)</sup> | 0,1381031 | 0,1630887 | 0,1630887 |
| bb)       | in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>5)</sup>   | -         | 0,1629818 | 0,0000000 |
| cc)       | der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde <sup>5)</sup>  | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| dd)       | in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>5)</sup>   | -         | 0,0000000 | 0,0000000 |
| ee)       | der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>5)</sup>   | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| ff)       | in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>5)</sup>   | -         | 0,0000000 | 0,0000000 |
| <b>g)</b> | <b>Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung</b>  | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| <b>h)</b> | <b>im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre</b>  | 0,1954355 | 0,1954355 | 0,1954355 |

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten mit Ablauf des Geschäftsjahres als zugeflossen.

Sofern anwendbar, wurden die Vorschriften des § 1 Abs. 3 Satz 3 InvStG unter Berücksichtigung der Datenschlüsselung durch die marktbekanntesten Finanzdatenbanken und Börseninformationsdienste (soweit verfügbar) angewandt.

Der Jahresbericht des vorbezeichneten Investmentfonds in deutscher Sprache kann bei der Investmentgesellschaft unter der o. g. Adresse angefordert werden.

Die Summe der nach dem 31. Dezember 1993 einem Anleger als zugeflossen geltenden, noch nicht dem Steuerabzug unterworfenen Erträge (gem. § 7 Abs.1 Nr.3 bzw. § 5 Abs.1 Nr.4 InvStG) beträgt: 2,3182059 EUR

- 1) Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- 2) Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- 3) Die Einkünfte sind zu 100% ausgewiesen.
- 4) Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Deswegen erfolgen keine Angaben zur Kapitalertragsteuerbemessungsgrundlage nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 d) aa) - cc) InvStG.
- 5) Bei Anrechnung bzw. Abzug ausländischer Quellensteuern ist bei natürlichen Personen mit Anteilen im Privatvermögen § 32d Abs. 5 EStG, bei natürlichen Personen mit Anteilen im Betriebsvermögen § 34c EStG und bei Körperschaften § 26 KStG zu beachten.  
Der Ausweis der anrechenbaren Quellensteuer für natürliche Personen mit Anteilen im Privatvermögen erfolgt nach Berücksichtigung der Anrechnungslimitierung gemäß BMF v. 18. August 2009 (IV C 1 - S 1980-1/08/10019), Rz. 77a.

MK Luxinvest S.A.

# Plutos

---

**MK Luxinvest S.A.  
9A, Rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach**

**Plutos - Gold Plus**

**Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 u. 2 Investmentsteuergesetz  
Rumpfgeschäftsjahr vom 28. Juni 2016 bis zum 30. September 2016  
Thesaurierung zum 30. September 2016**

**ISIN:** LU1401783144  
**WKN:** A2AHS3

**Ex-Tag:** 30. September 2016  
**Tag des Zuflusses:** 30. September 2016

|   |   | <b>Betrag per Anteil in EUR</b>   |   |   |
|---|---|---|---|---|
| <b>Gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i.V.m. Nr. 1 InvStG Buchstabe:</b> |   | <b>Natürliche<br/>Personen<br/>mit Anteilen<br/>im Privat-<br/>vermögen</b> | <b>Natürliche<br/>Personen<br/>mit Anteilen<br/>im Betriebs-<br/>vermögen <sup>1)</sup></b> | <b>Körper-<br/>schaften <sup>2)</sup></b> |
| <b>b)</b>   | <b>Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge</b>   | 0,0000000   | 0,0000000   | 0,0000000                                 |
| <b>c)</b>   | <b>die in den ausschüttungsgleichen Erträgen<br/>enthaltenen</b>  |   |   |   |
| aa)   | Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG<br>oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG <sup>3)</sup>  | -   | 0,0000000   | 0,0000000                                 |
| cc)   | Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a  | -   | 0,0000000   | 0,0000000                                 |
| gg)   | Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1   | 0,0000000   | 0,0000000   | 0,0000000                                 |
| hh)   | in Doppelbuchstabe gg) enthaltene Einkünfte, die nicht<br>dem Progressionsvorbehalt unterliegen   | -   | 0,0000000   | -   |
| ii)   | Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug<br>nach Absatz 4 vorgenommen wurde  | 0,0000000   | 0,0000000   | 0,0000000                                 |
| jj)   | in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte, auf die<br>§ 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG<br>oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG<br>anzuwenden ist <sup>3)</sup>  | -   | 0,0000000   | 0,0000000                                 |
| kk)   | in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des<br>§ 4 Abs. 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung<br>der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt<br>geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder<br>Körperschaftsteuer berechtigen | 0,0000000   | 0,0000000   | 0,0000000                                 |
| ll)   | in Doppelbuchstabe kk) enthaltene Einkünfte, auf die<br>§ 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG<br>oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG<br>anzuwenden ist <sup>3)</sup>  | -   | 0,0000000   | 0,0000000                                 |

|           |  |           |           |           |
|-----------|--|-----------|-----------|-----------|
| <b>d)</b> | <b>den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der ausschüttungsgleichen Erträge</b>  |           |           |           |
| aa)       | im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 <sup>4)</sup>  | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| bb)       | im Sinne des § 7 Abs. 3  | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
|           | davon auf Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 1 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG   | -         | 0,0000000 | 0,0000000 |
|           | davon auf Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG  | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| cc)       | im Sinne des § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten <sup>4)</sup>   | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
|           | davon auf ausländische Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG   | -         | 0,0000000 | 0,0000000 |
| <b>f)</b> | <b>Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 entfällt, und</b>   |           |           |           |
| aa)       | der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde <sup>5)</sup> | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| bb)       | in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>5)</sup>   | -         | 0,0000000 | 0,0000000 |
| cc)       | der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde <sup>5)</sup>  | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| dd)       | in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>5)</sup>   | -         | 0,0000000 | 0,0000000 |
| ee)       | der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>5)</sup>   | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| ff)       | in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>5)</sup>   | -         | 0,0000000 | 0,0000000 |
| <b>g)</b> | <b>Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung</b>  | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| <b>h)</b> | <b>im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre</b>  | 0,0116552 | 0,0116552 | 0,0116552 |

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten mit Ablauf des Rumpfgeschäftsjahres als zugeflossen.

Sofern anwendbar, wurden die Vorschriften des § 1 Abs. 3 Satz 3 InvStG unter Berücksichtigung der Datenschlüsselung durch die marktbekanntesten Finanzdatenbanken und Börseninformationsdienste (soweit verfügbar) angewandt.

Der Jahresbericht des vorbezeichneten Investmentfonds in deutscher Sprache kann bei der Investmentgesellschaft unter der o. g. Adresse angefordert werden.

Die Summe der nach dem 31. Dezember 1993 einem Anleger als zugeflossen geltenden, noch nicht dem Steuerabzug unterworfenen Erträge (gem. § 7 Abs.1 Nr.3 bzw. § 5 Abs.1 Nr.4 InvStG) beträgt: 0,0000000 EUR

- 1) Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- 2) Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- 3) Die Einkünfte sind zu 100% ausgewiesen.
- 4) Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Deswegen erfolgen keine Angaben zur Kapitalertragsteuerbemessungsgrundlage nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 d) aa) - cc) InvStG.
- 5) Bei Anrechnung bzw. Abzug ausländischer Quellensteuern ist bei natürlichen Personen mit Anteilen im Privatvermögen § 32d Abs. 5 EStG, bei natürlichen Personen mit Anteilen im Betriebsvermögen § 34c EStG und bei Körperschaften § 26 KStG zu beachten.  
Der Ausweis der anrechenbaren Quellensteuer für natürliche Personen mit Anteilen im Privatvermögen erfolgt nach Berücksichtigung der Anrechnungslimitierung gemäß BMF v. 18. August 2009 (IV C 1 - S 1980-1/08/10019), Rz. 77a.

MK Luxinvest S.A.