



## **Geprüfter Jahresbericht**

zum 30. September 2015

### **Structured Solutions**

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ("société d'investissement à capital variable") gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Form eines Umbrellafonds in seiner jeweils gültigen Fassung  
R.C.S. B 150669



**HAUCK & AUFHÄUSER**  
INVESTMENT GESELLSCHAFT S.A.

Zentrale Verwaltungsstelle



**HAUCK & AUFHÄUSER**  
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

Verwahrstelle

**Jahresbericht 2015**

### **Sehr geehrte Damen und Herren,**

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

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilhaber im Internet unter [www.hauck-aufhaeuser.lu](http://www.hauck-aufhaeuser.lu) bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Oktober 2014 bis zum 30. September 2015.



Management und Verwaltung .....	4
Bericht des Geschäftsjahres .....	5
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht .....	6
Structured Solutions Lithium Index Strategie Fonds .....	9
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé .....	16
Steuerlicher Hinweis .....	17
Sonstige Hinweise (ungeprüft) .....	19



# Management und Verwaltung

## Sitz der Gesellschaft

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Verwaltungsrat

### **Stefan Schneider**

Vorstand

Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A., Luxemburg

### **Marie-Anne van den Berg**

Niederlassungsleiterin

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Niederlassung  
Luxemburg

### **Steffen Scheuble**

Independent Director

## Zentrale Verwaltungsstelle

### **Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Verwahr- und Zahlstelle

### **Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA**

Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

### Dienstleistungen erbracht durch:

### **Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Niederlassung Luxemburg**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl- und Informationsstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

### **Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Niederlassung Luxemburg**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Bundesrepublik Deutschland*

### **Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA**

Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

### *Republik Österreich*

### **Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG**

Graben 21, A-1010 Wien

## Fondsmanager

### **Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A., Luxemburg**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Abschlussprüfer

### **KPMG Luxembourg, Société coopérative**

Cabinet de révision agréé

39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg



# Bericht des Geschäftsjahres

## Entwicklung des Fonds

Der Structured Solutions Lithium Index Strategie Fonds hat im Berichtszeitraum nach dem Vorjahresgewinn von 8,37% einen Verlust von 21,3% hinnehmen müssen. Im gleichen Zeitraum erzielte der zugrunde liegende Benchmarkindex Solactive Lithium Performance Index eine Performance von -21,48%. Der Lithiumsektor konnte sich im Berichtszeitraum nur teilweise dem negativen Umfeld der Rohstoffmärkte entziehen und die Unternehmen konnten nicht vom steigenden Lithiumpreis profitieren. Den Höchststand markierte der Fonds am 01.10.2015 bei einem Kurs von 45,46 EUR. Der Fonds erreichte seinen Tiefstand bei 30,46 EUR am 25.08.2015.

## Markrück- und -ausblick

Der Berichtszeitraum war für den Lithiumsektor von den Entwicklungen bei Lithium-Ionen Batterien geprägt. Tesla startete mit dem Bau einer Gigafabrik für 5 Mrd. USD in Nevada und wird damit die weltweite Produktion von Lithium-Ionen Batterien verdoppeln. Neben Tesla haben auch LG Chem, Foxconn, BYD und Boston Power den Bau weiterer Gigafabriken angekündigt. Die Unternehmen reagieren damit auf das prognostizierte deutliche Wachstum von Elektroautos. Wird für ein iPad 20 Gramm Lithium benötigt, braucht ein Elektroauto bis zu 80 kg Lithium. Cairn Energy Advisors geht sogar von einer Verdoppelung der Batteriekapazität für Elektrofahrzeuge von 18,5 GWh in 2015 auf 40,3 GWh in 2020 aus.

Noch stärker dürfte die Nachfrage nach Lithiumbatterien zur Speicherung von regenerativer Energie ansteigen. So wird von Cairn Energy Research Advisors ein Anstieg von 671 MWh in 2015 auf 8,2 GWh in 2020 prognostiziert. Ein Teil dieses Anstieges basiert auf der überraschenden Ankündigung von Tesla im vergangenen Jahr über eine neuen Powerwall, einem Energiespeicher für Unternehmen und Privathaushalte. Die Batteriespeicher für zuhause, mit welchen jeder seinen selbst produzierten Strom wird speichern können, sollen für etwa 3.500 USD verkauft werden und uns noch unabhängiger von nicht regenerativen Energien und den großen Stromkonzernen machen. So geht Musk (CEO und Gründer von Tesla) davon aus, dass man „mit 160 Mio. Powerpacks die USA hin zu erneuerbarer Energie transformieren kann und mit 900 Mio. die gesamte Welt“.

Dieser dramatische Nachfrageanstieg nach Lithium-Ionen Batterien dürfte erhebliche Auswirkungen auf den gesamten Lithiumsektor zur Folge haben.

Bereits in den vergangenen Jahren wurden kommende Lithiumproduzenten von den großen Konzernen übernommen. Spätestens mit der Übernahme von 49% von Sichuan Tianqi Lithium Industries Inc. durch Rockwood Holdings stieg der amerikanische Chemikalienspezialist zu einem der führenden Lithiumproduzenten auf. Dies hatte allerdings nur wenige Monate Bestand, ehe der amerikanische Konzern Abemarle Rockwood Holdings für 6,2 Mrd. USD übernahm, um sich verstärkt im Lithiumsektor zu positionieren.

Die Aktienkurse der Lithiumunternehmen konnten im vergangenen Jahr weder von den getätigten Übernahmen, den steigenden Preisen für Lithium oder den fallenden Ölpreisen und damit den sinkenden Produktionskosten profitieren. Auch die herausragenden Aussichten für den gesamten Sektor für Energierohstoffe wie Lithium, Graphit oder Kobalt sowie die Problematik, dass die steigende Nachfrage in den kommenden Jahren durch das bestehende Angebot keineswegs bedient werden kann, hatten kaum positive Einflüsse auf die Lithiumaktien. Sie wurden wie alle anderen Rohstoffunternehmen im Zuge der allgemeinen Rohstoffkrise mitverkauft - ungeachtet der fundamentalen Aussichten. Die deutlich steigende Nachfrage, ein keineswegs in gleichem Umfang steigendes Angebot, die niedrigeren Produktionskosten aufgrund des Ölpreisverfalls, sowie die allgemein geringere Kostenbelastung im Rohstoffsektor aufgrund der Krise offenbart ein erhebliches Aufholpotential für die Lithiumaktien für das kommende Jahr.



zum 30. September 2015

Der Wert einer Aktie ("Aktienwert") lautet auf die in der Übersicht des jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft festgelegte Währung der Aktienklasse ("Aktienklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Zentralverwaltungsstelle oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft und seiner Aktienklassen erfolgt durch Teilung des Vermögens je Aktienklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien dieser Aktienklasse. Soweit in Jahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften Auskunft über die Situation des Vermögens der Gesellschaft insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Währung der Aktienklasse bzw. Währung der Finanzstatistik ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Gesellschaftsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Gesellschaftsvermögen enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen von der Gesellschaft gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse der Gesellschaft abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Investmentgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).

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

Die Investmentgesellschaft, in Abstimmung mit der Zentralverwaltungsstelle, nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

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

Zum 30. September 2015 wurden die Wertpapiere des Investmentportfolios, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, zum letzten verfügbaren Kurs (29. September 2015) bewertet. Aufgrund von starken Marktbewegungen zum 30. September 2015 ergibt sich für den Teilfonds Structured Solutions Lithium Index Strategie Fonds unter Zugrundelegung der Wertpapierkurse per Ultimo ein Bewertungsunterschied i. H. v. 49.924,91 EUR, welcher einen Einfluss i. H. v. 2,15% auf das Nettofondsvermögen darstellt.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.



## Wesentliche Anlageinformationen

Anlageziel des Teilfonds ist es, die Wertentwicklung des Solactive Lithium Performance-Index so eng wie möglich nachzubilden. Derzeit wird die Methode der unmittelbaren Nachbildung angewendet: Bei dieser Methode wird die Nachbildung durch den Kauf von in dem Referenzindex enthaltenen Wertpapieren mit möglichst derselben Gewichtung dargestellt. Bis zu 20% seines Vermögens darf der Teilfonds in flüssige Mittel anlegen. Eine Investition in Anteile an Investmentfonds ist auf 10% seines Vermögens begrenzt. Per 30. September 2015 wurde ein Tracking-Error i.H.v. 14,3% gemessen. Dieser Berechnung liegen die täglichen Index-Stände sowie Fondspreise der letzten 250 Arbeitstage ab Beginn des Geschäftsjahres zugrunde.

Die Annual Tracking Difference, also die Differenz zwischen der Rendite/Performance des Indextracking UCITS/Indexfonds und der Rendite/Performance des betroffenen Index oder Indices (Benchmark) beträgt bezogen auf den Berichtszeitraum -6,98%.

In dem Verkaufsprospekt ist kein absoluter, prognostizierter Wert genannt, daher kann keine Abweichung zwischen dem prognostizierten und dem tatsächlichen Tracking Error für den Jahresberichtszeitraum angegeben werden.

Der Teilfonds Structured Solutions Lithium Index Strategie Fonds ist bestrebt, den zu Grunde liegenden Index möglichst nahe abzubilden. Dennoch kann es auch zu nicht unerheblichen Abweichungen kommen, da einzelne Wertpapiere des Index weniger liquide sind und es somit durch Käufe und Verkäufe des Teilfonds zu Kursbeeinflussungen kommen kann, die sich in einem erhöhten Tracking Error niederschlagen können. Insbesondere um die Anpassungstage des zu Grunde liegenden Index kann es durch die Anpassungsmaßnahmen der Kapitalanlagegesellschaft zu Kursverzerrungen kommen, da sich die Gewichtungen der einzelnen Aktien verändern können. Insbesondere können einzelne Aktien aus dem Index herausgenommen werden und andere Aktien in den Index aufgenommen werden, wodurch die Kurse der zu Grunde liegenden Aktien beeinflusst werden. Auch besteht durch den Charakter des Teilfonds das spezifische Risiko, dass Veränderungen in der Zusammensetzung/Gewichtung des Index nur zeitverzögert in dem Teilfondsportfolio dargestellt werden können.



## Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

Structured Solutions Lithium Index Strategie Fonds -21,34 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

## Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/ TER) des Netto-Fondsvermögens (nach BVI-Methode inkl. Performance Fee)

Structured Solutions Lithium Index Strategie Fonds (1. Oktober 2014 bis 30. September 2015) 5,90 %

Die Gesamtkostenquote (TER) des Netto-Fondsvermögens drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

## Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ TOR)

Structured Solutions Lithium Index Strategie Fonds (1. Oktober 2014 bis 30. September 2015) -34 %

Die ermittelte absolute Anzahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapierankäufen und Wertpapierverkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

## Verwendung der Erträge

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für Structured Solutions Lithium Index Strategie Fonds grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

## Veröffentlichungen

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

## Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen. Im Rahmen der Tätigkeit des Fonds bestanden für das abgelaufene Geschäftsjahr keine Vereinbarungen über die Zahlung von "Soft Commissions" oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für das abgelaufene Geschäftsjahr Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

## Besteuerung des Fonds in Luxemburg

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer ("taxe d'abonnement") von zurzeit 0,05 % p.a. auf Anteile nicht-institutioneller Anteilklassen. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

## Transaktionskosten

Für das am 30. September 2015 endende Geschäftsjahr sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen die unten aufgelisteten Transaktionskosten angefallen. Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibgebühren).

Structured Solutions Lithium Index Strategie Fonds (1. Oktober 2014 bis 30. September 2015) 1.133,83 EUR





# Vermögensübersicht zum 30.09.2015

## Structured Solutions Lithium Index Strategie Fonds

Da der Fonds Structured Solutions zum 30. September 2015 aus nur einem Teilfonds, dem Structured Solutions Lithium Index Strategie Fonds, besteht, sind die Vermögensaufstellung, die Entwicklung des Fondsvermögens sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung des Structured Solutions Lithium Index Strategie Fonds gleichzeitig die konsolidierten obengenannten Aufstellungen des Fonds Structured Solutions.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Währung	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiere</b>									
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Australien</b>									
Altura Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AJM9	Stück	1.200.000,00	0,00	0,00	AUD	0,03	24.743,38	1,07
Galaxy Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000GXY2	Stück	2.500.000,00	0,00	0,00	AUD	0,04	62.483,29	2,69
Neometals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NMT1	Stück	4.000.000,00	5.000.000,00	-1.000.000,00	AUD	0,21	512.362,94	22,08
Orocobre Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ORE0	Stück	160.000,00	0,00	0,00	AUD	1,66	165.455,74	7,13
<b>Canada</b>									
Avalon Rare Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA0534701002	Stück	360.000,00	0,00	0,00	CAD	0,13	31.103,87	1,34
Western Lithium USA Corp. Registered Shares o.N.	CA95854Q1090	Stück	795.400,00	473.400,00	-181.000,00	CAD	0,29	153.303,52	6,61
<b>Chile</b>									
Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)/1 o.N.	US8336351056	Stück	13.000,00	0,00	0,00	USD	14,54	168.482,04	7,26
<b>USA</b>									
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013	Stück	6.000,00	6.000,37	-0,37	USD	42,53	227.453,43	9,80
FMC Corp. Registered Shares DL -,10	US3024913036	Stück	6.800,00	1.500,00	0,00	USD	32,93	199.593,55	8,60
<b>Organisierter Markt</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Canada</b>									
Bacanora Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	CA05634Q1054	Stück	40.000,00	40.000,00	0,00	CAD	1,75	46.522,88	2,01
Critical Elements Corp. Registered Shares o.N.	CA22675W1077	Stück	940.000,00	0,00	0,00	CAD	0,20	124.947,16	5,39
Latin American Minerals Inc. Registered Shares o.N.	CA51827X1015	Stück	1.650.000,00	0,00	0,00	CAD	0,02	16.449,16	0,71
Nemaska Lithium Inc. Registered Shares o.N.	CA64045C1068	Stück	1.250.000,00	0,00	-150.000,00	CAD	0,28	228.460,57	9,85
Rodinia Lithium Inc. Registered Shares o.N.	CA77487T1066	Stück	3.210.000,00	0,00	0,00	CAD	0,03	64.002,19	2,76
<b>Norwegen</b>									
Nordic Mining ASA Navne-Aksjer NK -,10	NO0010317340	Stück	989.838,00	89.838,00	0,00	NOK	0,65	67.558,83	2,91



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Währung	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Märkte</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Canada</b>									
RB Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA74932L1013	Stück	200.000,00	0,00	0,00	CAD	0,00	53,57	0,00
Rock Tech Lithium Inc. Registered Shares o.N.	CA77273P2017	Stück	250.000,00	0,00	0,00	CAD	0,04	5.815,36	0,25
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>2.098.791,48</b>	<b>90,46</b>
<b>Bankguthaben</b>									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Niederlassung Luxemburg			249.423,04			EUR		249.423,04	10,75
<b>Summe: Bankguthaben</b>								<b>249.423,04</b>	<b>10,75</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			1.785,72			EUR		1.785,72	0,08
<b>Summe: Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>1.785,72</b>	<b>0,08</b>
<b>Gesamtkтива</b>								<b>2.350.000,24</b>	<b>101,29</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									
<b>aus</b>									
Depotbank-/ Verwahrstellenvergütung			-157,16			EUR		-157,16	-0,01
Prüfungskosten			-9.602,50			EUR		-9.602,50	-0,41
Risikomanagementvergütung			-650,00			EUR		-650,00	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten			-884,44			EUR		-884,44	-0,04
Taxe d'abonnement			-290,06			EUR		-290,06	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-2.450,00			EUR		-2.450,00	-0,11
Vergütung Verwaltungsrat fix			-14.240,00			EUR		-14.240,00	-0,61
Verwaltungsvergütung			-1.528,85			EUR		-1.528,85	-0,07
<b>Summe: Verbindlichkeiten</b>								<b>-29.803,01</b>	<b>-1,29</b>
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-29.803,01</b>	<b>-1,29</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>2.320.197,23</b>	<b>100,00*</b>

\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	AUD	1,6004	per 29.09.2015 = 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,5046	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	9,5235	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1219	= 1 Euro (EUR)



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des Structured Solutions Lithium Index Strategie Fonds, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Wertpapiere</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Nordic Mining ASA Anrechte	NO0010722010	NOK	89.838,00	-89.838,00
Reed Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RDR5	AUD	0,00	-5.000.000,00
<b>nicht notiert</b>				
<b>Aktien</b>				
Altura Mining Ltd. Anrechte	AU000A14R740	AUD	800.000,00	-800.000,00
<b>Organisierter Markt</b>				
<b>Aktien</b>				
Lithium Americas Corp. Registered Shares o.N.	CA5368001056	CAD	0,00	-600.000,00
<b>Sonstige Märkte</b>				
<b>Aktien</b>				
Rockwood Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US7744151033	USD	0,00	-4.550,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung Structured Solutions Lithium Index Strategie Fonds

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Oktober 2014 bis zum 30. September 2015 gliedert sich wie folgt:

	Summe in EUR
<b>Erträge</b>	
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	12.016,04
Ordentlicher Ertragsausgleich	-467,25
<b>Summe der Erträge</b>	<b>11.548,79</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	-21.163,59
Depotbank-/ Verwahrstellenvergütung	-2.173,39
Depotgebühren	-440,86
Taxe d'abonnement	-1.245,33
Prüfungskosten	-10.278,58
Druck- und Veröffentlichungskosten	-15.188,18
Risikomanagementvergütung	-7.800,00
Sonstige Aufwendungen	-40.174,83
Transfer- und Registerstellenvergütung	-15.330,00
Zinsaufwendungen	-2,29
Vergütung Verwaltungsrat fix	-42.240,00
Ordentlicher Aufwandsausgleich	5.363,26
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-150.673,79</b>
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>-139.125,00</b>
<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	82.754,87
Realisierte Verluste	-28.352,59
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-20,66
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>54.381,62</b>
<b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-84.743,38</b>
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	0,22
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-578.160,73
<b>Veränderungen des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres</b>	<b>-578.160,51</b>
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-662.903,89</b>



## Entwicklung des Fondsvermögens Structured Solutions Lithium Index Strategie Fonds

für die Zeit vom 1. Oktober 2014 bis zum 30. September 2015:

		in EUR
Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		2.922.962,69
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		65.013,78
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	748.406,59	
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-683.392,81	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-4.875,35
Ergebnis des Geschäftsjahres		-662.903,89
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	0,22	
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	-578.160,73	
<b>Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>2.320.197,23</b>



## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre\* Structured Solutions Lithium Index Strategie Fonds

zum 30.09.2015	in EUR
Fondsvermögen	2.320.197,23
Umlaufende Anteile	65.835,782
Inventarwert je Anteil	35,24

zum 30.09.2014	in EUR
Fondsvermögen	2.922.962,69
Umlaufende Anteile	65.251,985
Inventarwert je Anteil	44,80

zum 30.09.2013	in EUR
Fondsvermögen	2.222.721,32
Umlaufende Anteile	53.772,047
Inventarwert je Anteil	41,34

zum 30.09.2012	in EUR
Fondsvermögen	5.078.395,77
Umlaufende Anteile	72.010,699
Inventarwert je Anteil	70,52

\*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



An die Aktionäre der  
Structured Solutions

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREÉ

Entsprechend dem uns von dem Verwaltungsrat der Structured Solutions und ihrer jeweiligen Teilfonds erteilten Auftrag vom 5. Mai 2015 haben wir den beigefügten Jahresabschluss der Structured Solutions und ihrer jeweiligen Teilfonds geprüft, der aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2015, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

### *Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV für den Jahresabschluss*

Der Verwaltungsrat der SICAV 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 SICAV 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 der Structured Solutions und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2015 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, 8. Januar 2016

KPMG Luxembourg, Société coopérative  
Cabinet de révision agréé

Jan Klopp



## in der Bundesrepublik Deutschland:

Sehr geehrte Damen und Herren,

nach Abschluss des Geschäftsjahres 2014/2015 teilen wir Ihnen nachstehend die steuerlichen Daten je Investmentanteil zum 30. September 2015 mit.

## Structured Solutions Lithium Index Strategie Fonds

**Bekanntmachung der Angaben gemäß § 5 Abs. 1 Nr. 1 und 2 Investmentsteuergesetz für den Zeitraum vom  
1. Oktober 2014 bis zum 30. September 2015**

ISIN:	LU0470205575	Privat- vermögen	Betriebs- vermögen (KStG)	Betriebs- vermögen (EStG)
WKN:	HAFX4V	Betrag per Anteil in EUR		
<b>§ 5 Abs. 1 Nr. InvStG</b>				
1) a)	Betrag der Ausschüttung	0,00000	0,00000	0,00000
aa)	in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000	0,00000	0,00000
bb)	in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000	0,00000	0,00000
1) b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,00000	0,00000	0,00000
2)	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,00000	0,00000	0,00000
	Gesamtbetrag der ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträge	0,00000	0,00000	0,00000
1 c)	die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen			
aa)	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 S. 1 InvStG i.V.m. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG	-	0,00000	0,00000
bb)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	-	0,00000	0,00000
cc)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	-	0,00000	0,00000
dd)	steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr.1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
ee)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 des EStG sind	0,00000	-	-
ff)	steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
gg)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,00000	0,00000	0,00000
hh)	in Doppelbuchstabe gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000	-	0,00000
ii)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,00000	0,00000	0,00000
jj)	in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	-	0,00000	0,00000
kk)	in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,00000	0,00000	0,00000
ll)	in Doppelbuchstabe kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	-	0,00000	0,00000
mm)	Erträge i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG	-	0,00000	-

\* Der Investmentfonds hat die Anforderungen des § 5 InvStG erfüllt. Eine steuerliche Bescheinigung nach § 5 InvStG wurde durch KPMG Luxembourg, Société coopérative, cabinet de révision agréé, Luxembourg, erstellt.

nn)	in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	-	0,00000	-
oo)	in Doppelbuchstabe kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	-	0,00000	-
1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung			
aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und Abs. 2	0,00000	0,00000	0,00000
bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3	0,00000	0,00000	0,00000
cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	0,00000	0,00000	0,00000
1 f)	den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt und			
aa)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,00000	0,03470	0,03470
bb)	in Doppelbuchstabe aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	-	0,00000	0,03470
cc)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 dieses Gesetzes vorgenommen wurde	0,00000	0,00000	0,00000
dd)	in Doppelbuchstabe cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	-	0,00000	0,00000
ee)	der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist	0,00000	0,00000	0,00000
ff)	in Doppelbuchstabe ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	-	0,00000	0,00000
gg)	in Doppelbuchstabe aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	-	0,00000	-
hh)	in Doppelbuchstabe cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	-	0,00000	-
ii)	in Doppelbuchstabe ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	-	0,00000	-
1 g)	den Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,00000	0,00000	0,00000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,05257	0,05257	0,05257
	Nachrichtlich: Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 S. 2 Nr. 2 InvStG i.d.F. v. 26. Juni 2013	0,00000	0,00000	0,00000

Die Veröffentlichung erfolgt vorbehaltlich der Prüfung durch das Bundeszentralamt für Steuern.

Der Jahresbericht ist kostenlos in deutscher Sprache am Sitz der Gesellschaft sowie bei der Verwahrstelle erhältlich.

Mit freundlichen Grüßen

HAUCK & AUFHÄUSER INVESTMENT GESELLSCHAFT S.A.

Diese Mitteilung trägt keine Unterschrift

## Risikomanagementverfahren des Fonds Structured Solutions Lithium Index Strategie Fonds

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisiko des Portfolios des verwalteten Fonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmässig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des Structured Solutions Lithium Index Strategie Fonds einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient der folgende Index: Solactive Lithium Performance-Index

Die maximal zulässige Limitauslastung, gemessen durch den Quotienten von Value-at-Risk des Portfolios und Value-at-Risk des Vergleichsvermögens, liegt bei 200%. Die Value-at-Risk Auslastung betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

Minimum	81,8 %
Maximum	162,3 %
Durchschnitt	109,1 %

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein Monte-Carlo Model benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von ca. 3 Jahren.

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 0% gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.