
FPM Funds

Rapport semestriel 2013

- FPM Funds Stockpicker Germany All Cap
- FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap
- FPM Funds Stockpicker Germany Large Cap

Société d'Investissement à Capital Variable
de droit luxembourgeois



Sommaire

Rapport semestriel 2013
pour la période du 1^{er} janvier 2013 au 30 juin 2013

Informations 2



Rapport semestriel FPM Funds SICAV

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap 4

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap 5

FPM Funds Stockpicker Germany Large Cap 6



États des portefeuilles-titres à la date du rapport semestriel 8

Informations

Les fonds mentionnés dans ce rapport sont des compartiments d'une SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) de droit luxembourgeois.

Performance

Le succès d'un investissement dans un fonds de placement se mesure à l'aune de la performance de ses actions. Les valeurs liquidatives (cours de rachat) servent de base pour le calcul de la valeur, à laquelle s'ajoutent les distributions intermédiaires qui sont par exemple réinvesties sans frais chez DWS dans le cadre des comptes d'investissement. Les indications sur la performance passée d'un fonds ne préjugent pas de sa performance future.

Par ailleurs, dans la mesure où ils existent, les indices de référence correspondants sont également reproduits dans le rapport. Toutes les données graphiques et chiffrées reflètent la **situation au 30 juin 2013** (sauf indication contraire).

Prospectus de vente

L'achat d'actions des compartiments est basé sur le prospectus de vente actuellement en vigueur ainsi que sur le document intitulé « Informations clés pour l'investisseur », et sur les statuts de la SICAV, accompagnés du dernier rapport annuel révisé et du rapport semestriel correspondant si ce dernier est plus récent que le dernier rapport annuel.

Cours de souscription et de rachat

Les cours de souscription et de rachat applicables, de même que toutes les autres informations destinées aux actionnaires, peuvent faire à tout moment l'objet d'une demande au siège de la société de gestion ou auprès des agents payeurs. De plus, les cours de souscription et de rachat sont publiés dans des médias appropriés (par ex. Internet, systèmes d'information électroniques, journaux, etc.), dans chaque pays de distribution.

- Au cours de la période sous revue, le pourcentage moyen des titres éligibles au PEA inclus dans le portefeuille du compartiment
- **FPM Funds Stockpicker Germany All Cap** était le suivant : 98,09 %
- Au cours de la période sous revue, le pourcentage moyen des titres éligibles au PEA inclus dans le portefeuille du compartiment
- **FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap** était le suivant : 91,72 %
- Au cours de la période sous revue, le pourcentage moyen des titres éligibles au PEA inclus dans le portefeuille du compartiment
- **FPM Funds Stockpicker Germany Large Cap** était le suivant : 92,36 %

2013

Rapport semestriel

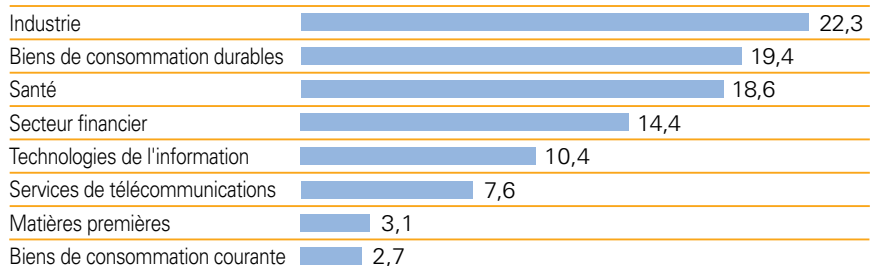
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap

Performance des classes d'actions (en euro)		
Classe d'actions	ISIN	6 mois
Classe C	LU0124167924	11,4 %
Classe I	LU0850380873	12,1 %
Classe R	LU0850378208	-

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Situation au : 30 juin 2013

FPM FUNDS STOCKPICKER GERMANY ALL CAP Priorités de placement par secteur

Actions : 98,5



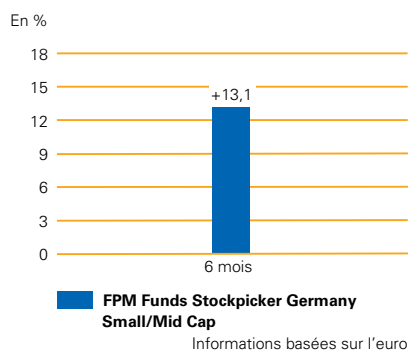
Avoirs bancaires et autres actifs : 1,5



FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

FPM FUNDS STOCKPICKER GERMANY SMALL/MID CAP

Tour d'horizon des performances



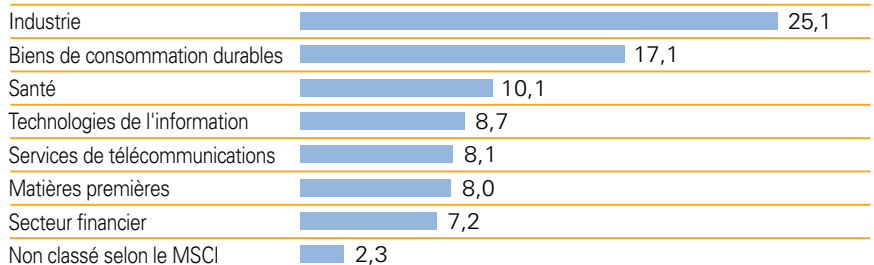
Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Situation au : 30 juin 2013

FPM FUNDS STOCKPICKER GERMANY SMALL/MID CAP

Priorités de placement par secteur

Actions : 86,6



Avoirs bancaires et autres actifs 13,4

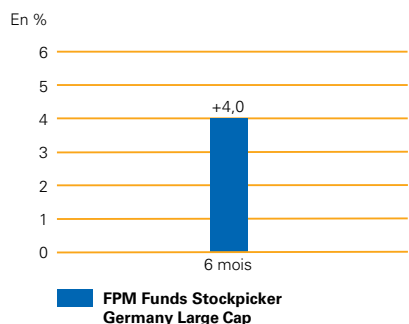


Code valeur : A0D N1Q
ISIN : LU0207947044
Situation au : 30 juin 2013

FPM Funds Stockpicker Germany Large Cap

FPM FUNDS STOCKPICKER GERMANY LARGE CAP

Tour d'horizon des performances



Informations basées sur l'euro

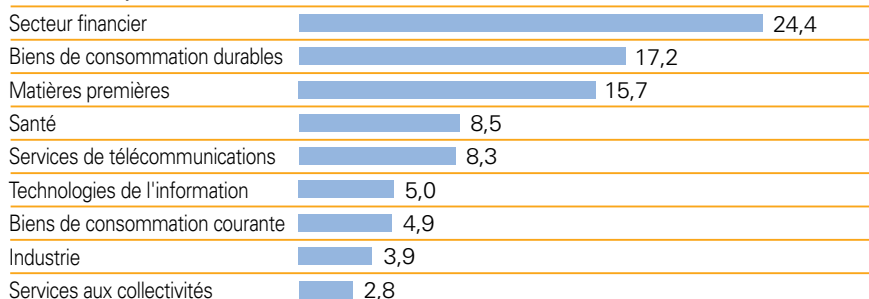
Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Situation au : 30 juin 2013

FPM FUNDS STOCKPICKER GERMANY LARGE CAP

Priorités de placement par secteur

Actions : 90,7



Avoirs bancaires et autres actifs : 9,3



Code valeur : A0H GEX
ISIN : LU0232955988
Situation au : 30 juin 2013



**États des portefeuilles-titres
à la date du rapport semestriel**

FPM Funds

Stockpicker Germany All Cap

État du portefeuille-titres au 30 juin 2013

Dénomination des titres	Unité ou devise en milliers	Quantité	Achats / entrées Pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif
Valeurs mobilières cotées en bourse						131 336 504,92	98,49
Actions							
Adler Modemärkte (DE000A1H8MU2)	Unité	441 278	441 278		EUR 6,9610	3 071 736,16	2,30
Allianz SE (DE0008404005)	Unité	30 000	30 000		EUR 112,4000	3 372 000,00	2,53
Axel Springer Vink. Reg. (DE0005501357)	Unité	80 000	10 000	50 000	EUR 32,6700	2 613 600,00	1,96
Biotest Pref. (DE0005227235)	Unité	116 203	40 580	9 013	EUR 53,4200	6 207 564,26	4,66
Celesio (DE000CLS1001)	Unité	200 000	150 000	150 000	EUR 16,8500	3 370 000,00	2,53
Commerzbank Konv. (DE000CBK1001)	Unité	500 000	500 000		EUR 6,7440	3 372 000,00	2,53
Deutsche Bank Reg. (DE0005140008)	Unité	125 000	125 000		EUR 32,4100	4 051 250,00	3,04
Deutsche Lufthansa Vink. Reg. (DE0008232125)	Unité	100 000	100 000		EUR 15,6300	1 563 000,00	1,17
Dialog Semiconductor (GB0059822006)	Unité	400 000	400 000		EUR 9,7110	3 884 400,00	2,91
Drägerwerk (DE0005550602)	Unité	105 000		5 000	EUR 88,6700	9 310 350,00	6,98
Dürr (DE0005565204)	Unité	146 000	73 000	7 000	EUR 46,8300	6 837 180,00	5,13
Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik (DE0005659700)	Unité	58 646			EUR 25,0500	1 469 082,30	1,10
Elmos Semiconductor (DE0005677108)	Unité	510 000	10 000	30 000	EUR 8,6310	4 401 810,00	3,30
euromicron Reg. (DE000A1K0300)	Unité	150 000			EUR 14,6500	2 197 500,00	1,65
Evonik Industries Reg. (DE000EVNK013)	Unité	150 000	150 000		EUR 27,3800	4 107 000,00	3,08
Freenet (DE000AOZ2ZZ5)	Unité	600 000			EUR 16,9350	10 161 000,00	7,62
Geratherm Medical (DE0005495626)	Unité	288 834			EUR 5,8000	1 675 237,20	1,26
Grammer (DE0005895403)	Unité	230 000		31 000	EUR 23,9500	5 508 500,00	4,13
Metro Ord. (DE0007257503)	Unité	150 000		100 000	EUR 24,1200	3 618 000,00	2,71
Nexus (DE0005220909)	Unité	300 000			EUR 9,2190	2 765 700,00	2,07
NORMA Group (DE000A1H8BV3)	Unité	95 000		135 000	EUR 28,2950	2 688 025,00	2,02
Porsche Automobil Holding Pref. (DE000PAH0038)	Unité	100 000			EUR 59,6000	5 960 000,00	4,47
Rheinmetall Ord. (DE0007030009)	Unité	120 000			EUR 36,0700	4 328 400,00	3,25
SAF Holland (LU0307018795)	Unité	390 000			EUR 7,3180	2 854 020,00	2,14
Schaltbau Holding (DE0007170300)	Unité	160 000		40 000	EUR 35,7700	5 723 200,00	4,29
SHW (DE000A1JBPV9)	Unité	70 000	70 000		EUR 27,4850	1 923 950,00	1,44
Sixt Pref. (DE0007231334)	Unité	570 000	27 000	15 877	EUR 15,0500	8 578 500,00	6,43
Software (DE0003304002)	Unité	150 000	89 009	109 059	EUR 22,9050	3 435 750,00	2,58
Talanx Reg. (DE000TLX1005)	Unité	220 000	220 000		EUR 24,4500	5 379 000,00	4,03
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Unité	25 000		5 000	EUR 156,7500	3 918 750,00	2,94
Wüstenrot & Württembergische Reg. (DE0008051004)	Unité	200 000	23 641		EUR 14,9500	2 990 000,00	2,24
Total du portefeuille-titres						131 336 504,92	98,49
Avoirs bancaires						3 939 669,33	2,96
Banque dépositaire (à échéance quotidienne)							
Avoirs en euro	EUR	3 939 666,61			% 100	3 939 666,61	2,96
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE							
Franc suisse	CHF	3,36			% 100	2,72	0,00
Autres éléments d'actif						365 382,65	0,27
Créances d'impôts retenus à la source	EUR	365 382,65			% 100	365 382,65	0,27
Autres engagements						-2 290 162,75	-1,72
Engagements découlant des coûts	EUR	-2 182 610,85			% 100	-2 182 610,85	-1,64
Autres engagements divers	EUR	-107 551,90			% 100	-107 551,90	-0,08
Actif du fonds						133 351 394,15	100,00
Valeur liquidative et nombre d'actions en circulation		Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante				
Valeur liquidative							
Classe C	EUR		240,40				
Classe I	EUR		11 188,54				
Nombre d'actions en circulation							
Classe C	Unité		483 029,570				
Classe I	Unité		1 540,000				

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2013

Franc suisse CHF 1,234446 = EUR 1

Explications sur l'évaluation

Le Conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation de l'actif du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le Conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales ou dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank Luxembourg en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les placements indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres

Achats et ventes de valeurs mobilières, parts de fonds de placement, prêts avec titre de créance (imputation par marché à la date du rapport)

Dénomination des titres	Unité ou devise en milliers	Achats / entrées	Ventes / sorties
-------------------------	-----------------------------------	---------------------	---------------------

Valeurs mobilières cotées en bourse

Actions

Bauer (DE0005168108)	Unité	56 600	56 600
Commerzbank (DE0008032004)	Unité		3 500 000
Continental (DE0005439004)	Unité	31 000	71 000
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Unité	10 000	10 000
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Unité	70 000	70 000
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Unité	30 000	30 000
Heidelberger Druckmaschinen (DE0007314007)	Unité	1 060 000	1 060 000
Hugo Boss Reg. (DE000A1PHFF7)	Unité		40 000
Lanxess (DE0005470405)	Unité	15 000	15 000
SAP (DE0007164600)	Unité	40 000	40 000
Siemens Reg. (DE0007236101)	Unité	15 000	15 000
STO Pref. (DE0007274136)	Unité		22 448
Tipp24 Reg. (DE0007847147)	Unité		34 200

FPM Funds

Stockpicker Germany Small/Mid Cap

État du portefeuille-titres au 30 juin 2013

Dénomination des titres	Unité ou devise en milliers	Quantité	Achats / entrées Pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif
Valeurs mobilières cotées en bourse						36 039 828,75	86,56
Actions							
Aareal Bank (DE0005408116)	Unité	56 000			EUR 17,9650	1 006 040,00	2,42
Aurubis (DE0006766504)	Unité	30 000	30 000		EUR 42,2250	1 266 750,00	3,04
Bechtle (DE0005158703)	Unité	27 000			EUR 34,9350	943 245,00	2,27
Celesio (DE000CLS1001)	Unité	40 000			EUR 16,8500	674 000,00	1,62
CENTROTEC Sustainable (DE0005407506)	Unité	30 000			EUR 12,9650	388 950,00	0,93
CeWe Color Holding (DE0005403901)	Unité	25 000			EUR 33,7900	844 750,00	2,03
Digital Identification Solutions (DE000A0JELZ5)	Unité	144 855			EUR 0,9410	136 308,56	0,33
Freenet (DE000A0Z2Z25)	Unité	100 000			EUR 16,9350	1 693 500,00	4,07
GfK (DE0005875306)	Unité	20 000			EUR 38,6600	773 200,00	1,86
Grenkeleasing (DE0005865901)	Unité	30 000	10 000	7 000	EUR 66,3700	1 991 100,00	4,78
Jungheinrich Pref. (DE0006219934)	Unité	45 764			EUR 34,4650	1 577 256,26	3,79
Kion Group (DE000KGX8881)	Unité	40 000	40 000		EUR 23,7800	951 200,00	2,28
Klöckner & Co. (DE000KC01000)	Unité	130 000			EUR 8,1800	1 063 400,00	2,55
KROMI Logistik (DE000A0KFUJ5)	Unité	48 725			EUR 9,0100	439 012,25	1,05
Leoni Reg. (DE0005408884)	Unité	60 000			EUR 38,1500	2 289 000,00	5,50
MBB Industries (DE000A0ETBQ4)	Unité	70 000			EUR 22,8950	1 602 650,00	3,85
Nexus (DE0005220909)	Unité	129 657			EUR 9,2190	1 195 307,88	2,87
NORMA Group (DE000A1H8BV3)	Unité	75 000	75 000		EUR 28,2950	2 122 125,00	5,10
Progress-Werk Oberkirch (DE0006968001)	Unité	14 736			EUR 32,5400	479 509,44	1,15
QSC Reg. (DE0005137004)	Unité	590 000			EUR 2,8430	1 677 370,00	4,03
Rheinmetall Ord. (DE0007030009)	Unité	30 000			EUR 36,0700	1 082 100,00	2,60
S&T (AT0000A0E9W5)	Unité	54 550	54 550		EUR 2,2000	120 010,00	0,29
SAF Holland (LU0307018795)	Unité	160 000			EUR 7,3180	1 170 880,00	2,81
Sartorius Pref. (DE0007165631)	Unité	28 000			EUR 82,8390	2 319 492,00	5,57
Sixt Pref. (DE0007231334)	Unité	88 000			EUR 15,0500	1 324 400,00	3,18
Software (DE0003304002)	Unité	40 000			EUR 22,9050	916 200,00	2,20
STO Pref. (DE0007274136)	Unité	18 182			EUR 112,6000	2 047 293,20	4,92
Surteco (DE0005176903)	Unité	11 500			EUR 17,5210	201 491,50	0,48
Takkt (DE0007446007)	Unité	142 094			EUR 11,8900	1 689 497,66	4,06
Tom Tailor Holding (DE000A0STST2)	Unité	32 000			EUR 16,5700	530 240,00	1,27
United Internet Reg. (DE0005089031)	Unité	70 000			EUR 21,7650	1 523 550,00	3,66
Total du portefeuille-titres						36 039 828,75	86,56
Avoirs bancaires						6 357 952,09	15,27
Banque dépositaire (à échéance quotidienne)							
Avoirs en euro	EUR	6 357 935,86			% 100	6 357 935,86	15,27
Avoirs en devises autres que celles de l'UE / l'EEE							
Franc suisse	CHF	20,03			% 100	16,23	0,00
Autres éléments d'actif						80 961,94	0,20
Créances d'impôts retenus à la source	EUR	80 961,94			% 100	80 961,94	0,20
Autres engagements						-843 862,05	-2,03
Engagements découlant des coûts	EUR	-838 833,71			% 100	-838 833,71	-2,01
Autres engagements divers	EUR	-5 028,34			% 100	-5 028,34	-0,01
Actif du fonds						41 634 880,73	100,00
Valeur liquidative						194,77	
Nombre d'actions en circulation						213 763,421	

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Taux de change (cotation au certain)

au 28 juin 2013

Franc suisse CHF 1,234446 = EUR 1

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Explications sur l'évaluation

Le Conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation de l'actif du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le Conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales ou dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank Luxembourg en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les placements indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres

Achats et ventes de valeurs mobilières, parts de fonds de placement, prêts avec titre de créance (imputation par marché à la date du rapport)

Dénomination des titres	Unité ou devise en milliers	Achats / entrées	Ventes / sorties
-------------------------	-----------------------------------	---------------------	---------------------

Valeurs mobilières cotées en bourse

Actions

Dialog Semiconductor (GB0059822006)	Unité	70 000	70 000
Gerresheimer (DE000A0LD6E6)	Unité		30 000

FPM Funds

Stockpicker Germany Large Cap

État du portefeuille-titres au 30 juin 2013

Dénomination des titres	Unité ou devise en milliers	Quantité	Achats / entrées Pendant la période sous revue	Ventes / sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif
Valeurs mobilières cotées en bourse						8 097 941,62	90,71
Actions							
Allianz SE (DE0008404005)	Unité	3 500			EUR 112,4000	393 400,00	4,41
BASF Reg. (DE000BASF111)	Unité	6 000			EUR 68,7000	412 200,00	4,62
Bayer (DE000BAY0017)	Unité	5 000			EUR 82,1300	410 650,00	4,60
BMW Ord. (DE0005190003)	Unité	6 000	6 000		EUR 67,4600	404 760,00	4,53
Commerzbank Konv. (DE000CBK1001)	Unité	58 730	58 730		EUR 6,7440	396 075,12	4,44
Daimler Reg. (DE0007100000)	Unité	7 000			EUR 46,7400	327 180,00	3,66
Deutsche Bank Reg. (DE0005140008)	Unité	16 000			EUR 32,4100	518 560,00	5,81
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Unité	8 000			EUR 50,6000	404 800,00	4,53
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Unité	35 000			EUR 8,9590	313 565,00	3,51
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Unité	20 000	40 000	40 000	EUR 12,6350	252 700,00	2,83
Freenet (DE000A0Z2Z5)	Unité	25 000		15 000	EUR 16,9350	423 375,00	4,74
Fresenius (DE0005785604)	Unité	3 700			EUR 94,6200	350 094,00	3,92
HeidelbergCement (DE0006047004)	Unité	7 000	7 000	9 000	EUR 52,1800	365 260,00	4,09
Lanxess (DE0005470405)	Unité	7 000	7 000		EUR 46,0000	322 000,00	3,61
Metro Ord. (DE0007257503)	Unité	18 000			EUR 24,1200	434 160,00	4,86
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink.Reg. (DE0008430026)	Unité	3 250			EUR 142,1500	461 987,50	5,18
Porsche Automobil Holding Pref. (DE000PAH0038)	Unité	9 000			EUR 59,6000	536 400,00	6,01
Salzgitter (DE0006202005)	Unité	12 000	12 000		EUR 25,3350	304 020,00	3,41
SAP (DE0007164600)	Unité	8 000			EUR 56,3400	450 720,00	5,05
Siemens Reg. (DE0007236101)	Unité	4 500			EUR 77,6800	349 560,00	3,92
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Unité	1 700			EUR 156,7500	266 475,00	2,98
Total du portefeuille-titres						8 097 941,62	90,71
Avoirs bancaires						842 231,18	9,43
Banque dépositaire (à échéance quotidienne)							
Avoirs en euro	EUR	842 231,18			% 100	842 231,18	9,43
Autres éléments d'actif						28 588,64	0,32
Créances d'impôts retenus à la source	EUR	28 588,64			% 100	28 588,64	0,32
Autres engagements						-41 558,46	-0,46
Engagements découlant des coûts	EUR	-40 480,00			% 100	-40 480,00	-0,45
Autres engagements divers	EUR	-1 078,46			% 100	-1 078,46	-0,01
Actif du fonds						8 927 202,98	100,00
Valeur liquidative						143,87	
Nombre d'actions en circulation						62 051,000	

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Explications sur l'évaluation

Le Conseil d'administration de la SICAV, par le biais de la société de gestion, détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation de l'actif du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par le Conseil d'administration de la SICAV sur la base des principes définis par les prescriptions / dispositions légales ou dans le prospectus de la SICAV, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank Luxembourg en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les placements indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

FPM Funds Stockpicker Germany Large Cap

Transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres

Achats et ventes de valeurs mobilières, parts de fonds de placement, prêts avec titre de créance (imputation par marché à la date du rapport)

Dénomination des titres	Unité ou devise en milliers	Achats / entrées	Ventes / sorties
-------------------------	-----------------------------------	---------------------	---------------------

Valeurs mobilières cotées en bourse

Actions

Commerzbank (DE0008032004)	Unité		300 900
Commerzbank Right (DE000CBKBZR5)	Unité	30 090	30 090
Continental (DE0005439004)	Unité		5 000
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Unité		25 000
EADS (NL0000235190)	Unité		15 000

FPM Funds SICAV – 30 juin 2013

Composition de l'actif du fonds (en euro)				
	FPM Funds SICAV	FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap	FPM Funds Stockpicker Germany Large Cap	FPM Funds Stockpicker Germany All Cap
Portefeuille-titres	175 474 275,29	36 039 828,75	8 097 941,62	131 336 504,92
Avoirs bancaires	11 139 852,60	6 357 952,09	842 231,18	3 939 669,33
Autres éléments d'actif	474 933,23	80 961,94	28 588,64	365 382,65
Autres engagements	- 3 175 583,26	- 843 862,05	- 41 558,46	- 2 290 162,75
= Actif du fonds	183 913 477,86	41 634 880,73	8 927 202,98	133 351 394,15

Société d'investissement

FPM Funds SICAV
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxembourg
RC B 80 070

Conseil d'administration de la société d'investissement

Doris Marx
Présidente
Membre du directoire de la
DWS Investment S.A., Luxembourg

Michael Koschatzki
DWS Investment GmbH,
Frankfurt / Main

Manfred Piontke
Administrateur délégué de
Membre du directoire de
FPM Frankfurt Performance Management AG,
Frankfurt / Main

Thomas Seppi
Membre du directoire de
FPM Frankfurt Performance Management AG,
Frankfurt / Main

Direction

Manfred Piontke
Membre du directoire de
FPM Frankfurt Performance Management AG,
Frankfurt / Main

Société de gestion

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxembourg
Fonds propres au 31 décembre 2012 :
221,5 millions d'euros
après affectation du bénéfice

Conseil d'administration de la société de gestion

Wolfgang Matis
Président
Membre du directoire de
DWS Investment GmbH, Frankfurt / Main
Membre du directoire de
DWS Holding & Service GmbH,
Frankfurt / Main

Ernst Wilhelm Contzen
Administrateur délégué de
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxembourg

Heinz-Wilhelm Fesser
Luxembourg

Frank Kuhnke
London

Dr. Matthias Liermann (depuis le 4 avril 2013)
DWS Investment GmbH,
Frankfurt / Main

Holger Naumann (depuis le 4 avril 2013)
Membre du directoire de
DWS Investment GmbH, Frankfurt / Main
Membre du directoire de
DWS Holding & Service GmbH,
Frankfurt / Main

Klaus-Michael Vogel
Administrateur délégué de
DWS Investment S.A., Luxembourg
Administrateur délégué de
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxembourg

Dorothee Wetzels (jusqu'au 15 mars 2013)
DWS Investment GmbH,
Frankfurt / Main

Jochen Wiesbach (jusqu'au 15 mars 2013)
Membre du directoire de
DWS Finanz-Service GmbH,
Frankfurt / Main

Dr. Asoka Wöhrmann
Membre du directoire de
DWS Investment GmbH, Frankfurt / Main
Membre du directoire de
DWS Holding & Service GmbH,
Frankfurt / Main
Membre du directoire de
DWS Finanz-Service GmbH,
Frankfurt / Main

Direction de la société de gestion Société de gestion

Klaus-Michael Vogel
Administrateur délégué de
DWS Investment S.A., Luxembourg
Administrateur délégué de
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxembourg

Manfred Bauer
DWS Investment S.A., Luxembourg

Markus Kohlenbach
DWS Investment S.A., Luxembourg

Doris Marx
DWS Investment S.A., Luxembourg

Ralf Rauch
DWS Investment S.A., Luxembourg

Martin Schönefeld
DWS Investment S.A., Luxembourg

Commissaire aux comptes

KPMG Luxembourg S.à r.l.
9, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

Banque dépositaire

State Street Bank Luxembourg S.A.
49, Avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Gérant de portefeuille

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 178-190
D-60327 Frankfurt / Main

Gérant secondaire

FPM Frankfurt Performance Management AG
Freiher-vom-Stein-Straße 11
D-60323 Frankfurt / Main

Organisme distributeur, agent payeur et bureau d'information

LUXEMBOURG
Deutsche Bank Luxembourg S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxembourg

FPM Funds SICAV
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxembourg
RC B 80 070
Tél. : +352 4 21 01-1
Fax : +352 4 21 01-9 00

