

FPM Funds

**Jahresbericht
zum 31. Dezember 2015**

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg B 80.070



FPM Funds

Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Verwaltungsrates	4
Techniken einer effizienten Portfolioverwaltung	4
Risikokennzahlen	5
Bericht des Portfoliomanagers	6 - 7
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	8 - 11
Konsolidierte Vermögensaufstellung	12
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung	13
Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens	14
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap	
Vermögensübersicht	15
Vermögensaufstellung	16 - 17
Ertrags- und Aufwandsrechnung	18
Entwicklung des Fondsvermögens	19
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	20 - 21
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap	
Vermögensübersicht	22
Vermögensaufstellung	23 - 25
Ertrags- und Aufwandsrechnung	26
Entwicklung des Fondsvermögens	27
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	28 - 29
FPM Funds Ladon - European Value	
Vermögensübersicht	30
Vermögensaufstellung	31 - 32
Ertrags- und Aufwandsrechnung	33
Entwicklung des Fondsvermögens	34
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	35
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	36
Steuerliche Hinweise	37 - 51

FPM Funds

Organisationsstruktur

Die Gesellschaft

FPM Funds
R.C.S. Luxembourg B 80.070
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Vorsitzender

Thomas F. Seppi
Vorstandsmitglied der
FPM Frankfurt Performance Management AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Klaus Täte
FPM Frankfurt Performance Management AG, Frankfurt am Main

Dr. Marcus Göring
Rechtsanwalt, Frankfurt am Main

Verwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
R.C.S. Luxembourg B 75.014
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Präsident des Verwaltungsrates

Bernd Vorbeck
Sprecher der Geschäftsführung der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder

Alain Nati
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

Stefan Rockel
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

Mitglieder

Markus Neubauer
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Verwahrstelle, Zahlstelle sowie Register- und Transferstelle

State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

Zahlstelle

Osterreich
Erste Bank des Österreichischen Sparkassen AG
Graben 21, A - 1010 Wien

Schweiz
Notenstein Privatbank AG
Bohl 17, CH - 9004 St. Gallen

Vertriebsstelle

FPM Frankfurt Performance Management AG
Freiherr-vom-Stein-Straße 11, D - 60323 Frankfurt am Main

Portfoliomanager

FPM Frankfurt Performance Management AG
Freiherr-vom-Stein-Straße 11, D - 60323 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de révision agréé
39, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

FPM Funds

Bericht des Verwaltungsrates

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Jahresbericht des FPM Funds mit seinen Teilfonds FPM Funds Stockpicker Germany All Cap, FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap und FPM Funds Ladon - European Value vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015.

FPM Funds (die „Gesellschaft“ oder der „Fonds“) ist eine Luxemburger Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*Société d'investissement à capital variable*, „SICAV“), die am 10. Januar 2001 in Form einer Aktiengesellschaft (*société anonyme*, „S.A.“) gegründet wurde. Als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) unterliegt sie dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner aktuellen Fassung. Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds strukturiert, der Anlegern Anlagemöglichkeiten in einer Vielzahl von Teilfonds anbieten kann. Die Gesellschaft wurde auf unbestimmte Zeit gegründet.

Zum 31. Dezember 2015 stellen sich das Netto-Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Anteilklasse	ISIN	Fondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in %
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (C)	LU0124167924	80.669.389,76	9,95
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (I)	LU0850380873	55.080.484,23	11,90*
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (C)	LU0207947044	42.944.895,62	24,19
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (I)	LU1011670111	11.142.307,11	28,48*
FPM Funds Ladon - European Value	LU0232955988	5.207.297,10	15,02*

* Kurs-/Wertentwicklung unter Berücksichtigung der folgenden Ausschüttung per Ex-Tag 6. März 2015 und Valuta 10. März 2015:

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (I)	52,73 EUR pro Aktie
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (I)	1,13 EUR pro Aktie
FPM Funds Ladon - European Value	0,11 EUR pro Aktie

Techniken einer effizienten Portfolioverwaltung (ungeprüft)

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken einer effizienten Portfolioverwaltung angewendet.

FPM Funds

Risikokennzahlen (ungeprüft)

Allgemein

Die Value-at-Risk Berechnung des Fonds erfolgte nach der historischen Simulation auf Basis der Einzeltitel. Für die Kalkulation wurde ein Beobachtungszeitraum von einem Jahr, ein Konfidenzintervall von 99% und eine Halteperiode von einem Tag gewählt.

Die Berechnungen stehen im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen der CSSF nach dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und dem Rundschreiben 11/512.

Methode zur Ermittlung des Gesamtrisikos

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015 wurde der relative Value-at-Risk Ansatz zur Überwachung des Gesamtrisikos verwendet. Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 1 Tag Haltedauer, Beobachtungszeitraum 1 Jahr) des Fonds den VaR eines derivatefreien Vergleichsvermögens nicht um mehr als das Doppelte übersteigen. Dabei ist das Vergleichsvermögen grundsätzlich ein annäherndes Abbild der Anlagepolitik des Fonds.

Folgende VaR-Kennzahlen wurden für die Teilfonds im Berichtszeitraum ermittelt:

Teilfonds	Niedrigster VaR in %	Höchster VaR in %	Durchschnittlicher VaR in %
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap	2,21	3,29	2,74
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap	2,16	3,12	2,60
FPM Funds Ladon - European Value	1,75	3,41	2,53

Der durchschnittliche Leverage des Fonds betrug im Berichtszeitraum:

Teilfonds	Durchschnittlicher Leverage in %
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap	100,00
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap	100,00
FPM Funds Ladon - European Value	100,00

¹ Im Sinne der ESMA-Richtlinie ESMA/2012/832 DE

FPM Funds

Bericht des Portfoliomanagers

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap

Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap richtete seinen Fokus auf den gesamten deutschen Aktienmarkt. Dabei legte der Teilfonds besonderen Wert auf eine niedrige Bewertung und nahm dafür Abstriche bei der Gewinnstabilität der Unternehmen in Kauf, die über das gesamte Portfolio als durchschnittlich qualifiziert werden kann. Im Geschäftsjahr bis Ende Dezember 2015 verzeichnete die Aktienklasse FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (C) per Saldo einen Wertanstieg von 9,95% je Aktie, die Aktienklasse FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (I) einen Anstieg von 11,90% je Aktie.

Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Positiv zur Performance trugen die Titel mit einer überdurchschnittlichen Qualität bei: Wachstumsunternehmen wie Sixt, SAP oder der Softwareanbieter für Krankenhäuser Nexus, aber auch Unternehmen mit sehr stabilen Ergebnissen wie der Mobilfunkanbieter freenet verzeichneten Kursanstiege, die deutlich über die Gewinnentwicklung hinausgingen. Ebenfalls positiv entwickelten sich niedrig bewertete Unternehmen mit einer soliden Gewinnentwicklung. Dagegen sanken die Kurse von Unternehmen, die die Erwartungen nicht erfüllen konnten, deutlich, und zwar auch über das Maß hinaus was angesichts der Enttäuschungen angemessen gewesen wäre. Dadurch haben sich 2015 Chancen ergeben, auch über das Jahr hinaus. Dementsprechend wurden im Fonds neue Positionen aufgebaut. Zu nennen sind hier der Maschinenbauer Heidelberger Druckmaschinen oder der Anbieter von embedded Computern Kontron. Unternehmensspezifische Ursachen führten zu Kursverlusten bei Porsche im Zusammenhang mit dem VW Skandal, bei Biotest, bei der verschiedene Projekte nicht den erwarteten Erfolg brachten, aber auch bei einigen Autozulieferern, wo eine höher als erwartet ausgefallene Nachfrage zu aus heutiger Sicht temporären Belastungen der Ergebnisse führten.

Neu im Fonds vertreten ist der Hersteller und Verkäufer von Schmuck, elumeo. Ebefalls neu gekauft wurden aufgrund einer sehr tiefen Bewertung Aktien von Lufthansa sowie wie bereits erwähnt Heidelberger Druckmaschinen und Kontron.

Verkauft wurden die bereits zuvor reduzierten Bestände von Biotest, nachdem die Perspektiven für die nächsten Jahre sich deutlich eingetrübt hatten. Porsche-Aktien wurden in VW-Aktien umgetauscht, nachdem sich der übliche Bewertungsdiscount deutlich reduziert hatte. Verkauft wurden zudem aufgrund des gestiegenen Bewertungsniveaus Dialogaktien. Aufgrund gleichwertiger, aber liquiderer Alternativen trennte sich Fonds darüber hinaus von Aktien des Versicherers W und W sowie des Bahnzulieferers Schaltbau.

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap investierte in Aktien mittelgroßer und kleinerer deutscher Unternehmen. Dabei legte der Teilfonds besonderen Wert auf eine niedrige Bewertung und nahm dafür Abstriche bei der Gewinnstabilität der Unternehmen in Kauf. Im Geschäftsjahr bis Ende Dezember 2015 verzeichnete die Aktienklasse FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (C) einen Wertzuwachs von 24,19% je Aktie, die Aktienklasse FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (I) einen Wertzuwachs von 28,48% je Aktie.

Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Während die Wertentwicklung des Portfolios in der ersten Jahreshälfte aufgrund eines Übergewichts in zyklischen Aktien sehr erfreulich verlief, kam das Portfolio über die Sommermonate aufgrund von Wachstumssorgen in China und der Abwertung der chinesischen Währung unter Druck, bevor es sich Richtung Jahresende wieder erholen konnte. Dabei erwiesen sich wiederum die Aktien mit einer guten Vorhersagbarkeit des Geschäftsverlaufs als die von den Marktteilnehmern präferierte Anlageklasse. Wir haben die Untergewichtung in diesem Marktsegment aufgrund der hohen Bewertungen weiter erhöht, indem wir im Jahresverlauf diese Aktien reduziert und unsere Gewichtung in Unternehmen erhöht haben, die im Jahresverlauf zum Teil deutlich abgestraft wurden, weil entweder unternehmensspezifische Gründe oder konjunkturelle Einflussfaktoren die Geschäftsentwicklung negativ beeinflussten.

Den größten Performance-Beitrag des Portfolios lieferte der Hersteller von Maschinen für die Halbleiterfertigung Süss Microtec, der in der zweiten Jahreshälfte von den Produktinvestitionen der vergangenen Jahre profitieren konnte und in Q4 den höchsten Auftragseingang der Unternehmensgeschichte verzeichnete und damit den bisherigen Höchstwert aus Q4/2000 übertraf. Weitere sehr positive Beiträge zur Performance des Portfolios lieferten S&T, ein Anbieter von IT-Dienstleistungen und Sicherheitslösungen für Industrieanwendungen sowie SmartGrid-Lösungen, sowie Rheinmetall, wo eine verbesserte Auftragslage im Rüstungsbereich für Rückenwind sorgte. Größere negative Portfoliobeiträge lieferten Leoni, die beim Anlauf von Neuprojekten operative Schwierigkeiten hatten, oder Klöckner, die unter Lagerabwertungen aufgrund fallender Stahlpreise litten.

Im Berichtszeitraum wurden aus Bewertungsgründen u. a. die Aktien von Grenkeleasing, Jungheinrich, Nexus, Stabilus und United Internet verkauft. Neu im Teilfonds vertreten waren z.B. die Aktien von Elumeo, welche selbstproduzierten Edelsteinschmuck über TV-Sender und Internet verkaufen, die Aktien von Grammer, einem Zulieferer für die Automobilindustrie sowie Hersteller von Sitzen für LKW's und Offroad-Fahrzeugen, sowie das Unternehmen Kontron, einem Hersteller von Embedded Computern. Lufthansa haben wir aufgrund der sehr niedrigen Bewertung bei gleichzeitig konsequentem Umbau des Unternehmens in Richtung wettbewerbsfähiger Kostenstrukturen erworben.

Bericht des Portfoliomanagers

FPM Funds Ladon - European Value

Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Der FPM Funds Ladon – European Value investiert überwiegend in europäische Aktienwerte ergänzt um variabel- und festverzinsliche Wertpapiere wie Unternehmensanleihen. Dabei legte der Teilfonds besonderen Wert auf eine niedrige Bewertung und nahm dafür Abstriche bei der Gewinnstabilität der Unternehmen in Kauf. Der Teilfonds verzeichnete im Geschäftsjahr bis Ende Dezember 2015 einen Wertzuwachs von 15,02% je Aktie.

Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Während die Wertentwicklung des Portfolios in der ersten Jahreshälfte aufgrund eines Übergewichts in zyklischen Aktien sehr erfreulich verlief, kam das Portfolio über die Sommermonate aufgrund von Wachstumssorgen in China und der Abwertung der chinesischen Währung unter Druck, bevor es sich Richtung Jahresende wieder erholen konnte.

Den größten Performance-Beitrag des Portfolios lieferte der Hersteller von Maschinen für die Halbleiterfertigung Süss Microtec, der in der zweiten Jahreshälfte von den Produktinvestitionen der vergangenen Jahre profitieren konnte und in Q4 den höchsten Auftragseingang der Unternehmensgeschichte verzeichnete und damit den bisherigen Höchstwert aus Q4/2000 übertraf. Weitere sehr positive Beiträge zur Performance des Portfolios lieferten Airbus, die von einer hohen Visibilität des Geschäfts aufgrund voller Orderbücher und dem Rückenwind des Dollars profitierten, der französische Spieleentwickler für Smartphones Gameloft, bei welchem durch den Einstieg von Vivendi Übernahmespekulationen aufkamen, sowie Rheinmetall, wo eine verbesserte Auftragslage im Rüstungsbereich für Rückenwind sorgte. Größere negative Portfoliobeiträge verzeichneten insbesondere die Finanzwerte, welche weiter unter der ansteigenden Regulierung und der Abarbeitung von Altlasten zu leiden haben. Unternehmensspezifische Ursachen führten zu Kursverlusten bei Porsche im Zusammenhang mit dem VW Skandal, die wir im folgenden in VW-Aktien umgetauscht haben, nachdem sich der übliche Bewertungsdiscount deutlich reduziert hatte. Die Unternehmensanleihe von Singulus hatte ebenso einen negativen Ergebnisbeitrag.

Im Berichtszeitraum wurden aus Bewertungsgründen u. a. die Aktien von Airbus, SAP und Stabilus verkauft. Neu im Teilfonds vertreten waren z.B. die Aktien von Elumeo, welche selbstproduzierten Edelsteinschmuck über TV-Sender und Internet verkauft, die Aktien von Grammer, einem Zulieferer für die Automobilindustrie sowie Hersteller von Sitzen für LKW's und Offroad-Fahrzeugen, sowie das Unternehmen Kontron, einem Hersteller von Embedded Computern. Lufthansa haben wir aufgrund der sehr niedrigen Bewertung bei gleichzeitig konsequentem Umbau des Unternehmens in Richtung wettbewerbsfähiger Kostenstrukturen erworben. Zur Abrundung des Portfolios wurden auch Anleihen von Heidelberger Druck mit einem Zinscoupon von 8% erworben.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2015

1. Aktienwertberechnung

Der Nettoinventarwert je Teilfonds, der Nettoinventarwert je Aktien, der Nettoinventarwert je Aktienklasse, der Rücknahmepreis der Aktien und der Ausgabepreis der Aktien werden an jedem Bewertungstag ermittelt, mindestens jedoch zweimal monatlich. Die Bewertungstage für jeden Teilfonds sind im betreffenden Anhang angegeben.

Der Nettoinventarwert jedes Teilfonds und der Nettoinventarwert der betreffenden Aktienklasse werden in der im betreffenden Anhang genannten Währung der einzelnen Teilfonds angegeben. Die Berichtswährung der Gesellschaft ist zwar der Euro, doch wird der Nettoinventarwert in der im betreffenden Anhang genannten Währung der einzelnen Teilfonds zugänglich gemacht. Der Nettoinventarwert wird an jedem Bewertungstag gesondert für jeden Aktien jedes Teilfonds und für jede Aktienklasse ermittelt, indem der Gesamt-Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds und der betreffenden Aktienklasse durch die entsprechende Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien dieses Teilfonds und der betreffenden Aktienklasse dividiert wird.

Der Nettoinventarwert wird ermittelt, indem die Gesamtverbindlichkeiten des Teilfonds oder der Aktienklasse vom Gesamtvermögen dieses Teilfonds oder dieser Aktienklasse subtrahiert werden; dies erfolgt in Übereinstimmung mit den Grundsätzen in der Satzung der Gesellschaft sowie in weiteren Bewertungsvorschriften, die jeweils vom Verwaltungsrat der Gesellschaft verabschiedet werden können.

Anlagen werden wie folgt bewertet:

- (1) Der Wert aller Barmittel oder Termingelder, Wechsel, Sichtwechsel sowie von Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Barausschüttungen und erklärten oder aufgelaufenen, aber noch nicht erhaltenen Zinsen wird zu deren vollem Nennwert bewertet, es sei denn, es ist unwahrscheinlich, dass dieser Wert in voller Höhe gezahlt oder vereinnahmt wird. In diesem Fall wird ihr Wert nach Bildung einer Rückstellung ermittelt, welche die Gesellschaft in diesem Fall für angemessen hält, um den tatsächlichen Wert dieser Vermögenswerte wiederzugeben.
- (2) Der Wert aller Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind, wird zu deren letztem verfügbaren Kurs ermittelt. Sind die Wertpapiere an mehr als einer Wertpapierbörse notiert, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft nach eigenem Ermessen die Börse wählen, die für diesen Zweck als Hauptbörse gelten soll.
- (3) An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden ebenso bewertet wie börsennotierte Wertpapiere.
- (4) Wertpapiere, die nicht an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden von der Gesellschaft in Übereinstimmung mit vom Verwaltungsrat beschlossenen Bewertungsgrundsätzen zu einem Preis bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs am betreffenden Bewertungstag ist.
- (5) Derivate und Pensionsgeschäfte, die nicht an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden von der Gesellschaft in Übereinstimmung mit vom Verwaltungsrat beschlossenen Bewertungsgrundsätzen auf der Grundlage ihres Marked-to-Market-Preises bewertet.
- (6) Termineinlagen werden zu ihrem Zeitwert bewertet.
- (7) Handelbare Optionen und Futures-Kontrakte, an denen die Gesellschaft beteiligt ist und die an einer Aktien-, Finanz-Futures- oder sonstigen Börse gehandelt werden, werden unter Bezugnahme auf den Gewinn oder Verlust bewertet, der sich bei Glatstellung des betreffenden Kontrakts bei oder unmittelbar vor Handelsschluss des betreffenden Marktes ergeben würde.

Alle Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte, deren Bewertung in Übereinstimmung mit den vorstehenden Absätzen nicht möglich oder nicht durchführbar oder nicht repräsentativ für ihren angemessenen Realisierungswert wäre, werden zu ihrem angemessenen Realisierungswert bewertet, der mit der gebotenen Sorgfalt und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgelegten Verfahren geschätzt wird.

Die in Übereinstimmung mit diesen Bewertungsgrundsätzen ermittelten Beträge werden zu den jeweiligen durchschnittlichen Wechselkursen in die Währung der Konten des Teilfonds umgerechnet, wobei die von einer Bank oder einem anderen erstklassigen Finanzinstitut angegebenen entsprechenden Kurse zugrunde gelegt werden.

Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft beinhalten:

- (1) alle Kredite, Wechsel und anderen fälligen Beträge;
- (2) alle fälligen oder aufgelaufenen Verwaltungskosten, einschließlich (unter anderem) der Kosten ihrer Gründung und Eintragung bei den Regulierungsbehörden sowie Rechts- und Prüfungskosten und - aufwendungen, der Kosten von pflichtveröffentlichungen, der Kosten für Börsennotierung, Verkaufsprospekt, Finanzberichte und andere den Aktionären zur Verfügung zu stellenden Dokumente, Übersetzungskosten und allgemein aller sonstigen durch die Verwaltung der Gesellschaft entstehenden Aufwendungen;
- (3) alle bekannten fälligen oder noch nicht fälligen Verbindlichkeiten, einschließlich aller fälligen vertraglichen Verpflichtungen zur Zahlung in Geld oder Sachwerten, einschließlich des Betrags aller von der Gesellschaft beschlossenen Ausschüttungen, die bis zu dem Tag, an dem diese Ausschüttungen kraft gesetzlicher Bestimmungen an die Gesellschaft zurückfallen, nicht ausgezahlt werden;

FPM Funds

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2015

- (4) alle angemessenen Rückstellungsbeträge für die am Datum der Bewertung des Nettoinventarwerts fälligen Steuern und sonstige vom Verwaltungsrat autorisierte und genehmigte Rückstellungen; und
(5) alle sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft gegenüber Dritten, gleich welcher Art.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bei umfangreichen Rücknahmeanträgen, die nicht aus den flüssigen Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen eines Teilfonds befriedigt werden können, den Aktienwert nach vorheriger Genehmigung durch die Verwahrstelle auf der Basis der Preise des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie die erforderlichen Verkäufe von Investmentanteilen tatsächlich vornimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht verpflichtet, an einem Bewertungstag mehr als 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Aktien zurückzunehmen. Gehen bei der Gesellschaft an einem Bewertungstag Rücknahmeanträge für eine größere als die genannte Zahl von Aktien ein, bleibt es der Verwaltungsgesellschaft vorbehalten, die Rücknahme von Aktien, die über 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Aktien hinausgehen, die Rücknahme bis zum vierten darauf folgenden Bewertungstag aufzuschieben. Diese Rücknahmeanträge werden gegenüber später eingegangenen Anträgen bevorzugt behandelt. Am selben Bewertungstag eingereichte Rücknahmeanträge werden untereinander gleich behandelt.

2. Devisenkurse

Per 31. Dezember 2015 wurden keine Fremdwährungspositionen bewertet.

3. Verwaltungsvergütung

Diese Vergütung wird täglich berechnet und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Teilfondsvermögens ausbezahlt. Sie umfasst auch die Vergütung des Portfoliomanagers. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen eine jährliche Vergütung in Höhe von:

Teilfonds	Verwaltungsvergütung
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (C)	bis zu 0,90% p.a.; unterliegt derzeit nicht der luxemburgischen Umsatzsteuer.
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (I)	bis zu 0,70% p.a.; unterliegt derzeit nicht der luxemburgischen Umsatzsteuer.
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (C)	bis zu 1,25% p.a.; unterliegt derzeit nicht der luxemburgischen Umsatzsteuer.
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (I)	bis zu 0,90% p.a.; unterliegt derzeit nicht der luxemburgischen Umsatzsteuer.
FPM Funds Ladon - European Value	bis zu 1,25% p.a.; unterliegt derzeit nicht der luxemburgischen Umsatzsteuer.

4. Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle hat Anspruch auf eine aus dem Vermögen der Gesellschaft zu zahlende Vergütung in Höhe von 18.000 EUR p.a für jeden Teilfonds.

Darüber hinaus hat die Depotbank Anspruch auf Erstattung ihrer angemessenen Barauslagen und Aufwendungen sowie der Gebühren für Korrespondenzbanken aus dem Vermögen des betreffenden Teilfonds.

5. Erfolgsabhängige Vergütung (Performance Fee)

Für die Aktienklasse "C" der FPM Funds Stockpicker Germany All Cap und FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Darüber hinaus kann der Portfoliomanager aus dem Teilfondsvermögen eine erfolgsbezogene Vergütung erhalten, sofern die Wertentwicklung der Aktien über 4% pro Halbjahr (Abrechnungsperiode) liegt. Die erfolgsbezogene Vergütung beträgt bis zu 15% der erwirtschafteten Performance.

Die erfolgsbezogene Vergütung wird in der Regel täglich ermittelt und halbjährlich stichtagsbezogen abgerechnet. Dabei wird eine etwa anfallende erfolgsbezogene Vergütung täglich im Teilfondsvermögen zurückgestellt. Liegt die Aktienwertentwicklung am Abrechnungstichtag des Halbjahres unter der 4% Wertentwicklungsgrenze, so wird eine im jeweiligen Geschäftshalbjahr bisher zurückgestellte erfolgsbezogene Vergütung entsprechend wieder aufgelöst. Liegt die Aktienwertentwicklung über der 4% Wertentwicklungsgrenze, kann die am Ende des Geschäftshalbjahres bestehende zurückgestellte erfolgsbezogene Vergütung entnommen werden.

FPM Funds

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2015

Die erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, wenn der Aktienwert am Ende der Abrechnungsperiode den Höchststand des Aktienwertes (High Water Mark), der am Ende der zehn vorhergehenden Abrechnungsperioden erzielt wurde, übersteigt. Für das Ende der ersten Abrechnungsperiode nach Inkrafttreten dieser Kostenregelung (1. Januar 2015) findet der vorangegangene Satz keine Anwendung; für das Ende der zweiten, dritten, vierten, fünften, sechsten, siebten, achten, neunten und zehnten Abrechnungsperiode nach Inkrafttreten dieser Kostenregelung findet der vorangegangene Satz mit der Maßgabe Anwendung, dass der Aktienwert den Höchststand des Aktienwertes am Ende der ein, zwei, drei, vier, fünf, sechs, sieben, acht bzw. neun vorhergehenden Abrechnungsperioden übersteigen muss.

Für die Aktienklasse "I" der FPM Funds Stockpicker Germany All Cap und FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Darüber hinaus erhält der Portfoliomanager bezogen auf die Aktienklasse I aus dem Teilfondsvermögen eine erfolgsbezogene Vergütung, die 15% des Betrages entspricht, wenn die Wertentwicklung der Aktien die Entwicklung des Vergleichsindex (des CDAX Performance Index beim FPM Funds Stockpicker Germany All Cap sowie des Composite aus MDAX (38%), SDAX (38%) und TecDAX (24%) beim FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap), ausgehend jeweils vom Beginn eines Geschäftsjahres bis zum Ende eines Geschäftsjahres (Abrechnungszeitraum), übertrifft. Ein Abrechnungszeitraum endet grundsätzlich mit dem Geschäftsjahr des Teilfonds.

Eine Underperformance gegenüber der Benchmark aus den vorhergehenden 5 Abrechnungszeiträumen muss wieder aufgeholt werden, bevor eine erfolgsbezogene Vergütung berechnet werden darf (sofern die Aktienklasse noch keine 5 Jahre besteht). Die erfolgsabhängige Vergütung kann auch dann entnommen werden, wenn der Aktienwert am Ende des Abrechnungszeitraumes den Aktienwert zu Beginn des Abrechnungszeitraumes unterschreitet (absolut negative Aktienwertentwicklung), d.h. sofern die Wertentwicklung des Fonds über der Wertentwicklung des Vergleichsindex liegt.

Die erfolgsbezogene Vergütung für die Aktienklasse I wird täglich berechnet und jährlich abgerechnet.

Für den FPM Funds Ladon - European Value

Der Portfoliomanager kann für die Verwaltung des Teilfondsvermögens je ausgegebener Aktie eine erfolgsabhängige Vergütung erhalten, die bis zu 15% des gesamten Betrages beträgt, sofern der Wert der Aktien am Ende einer Abrechnungsperiode den Wert der Aktien am Anfang der Abrechnungsperiode um 6% übersteigt (absolut positive Entwicklung des Werts der Aktien). Insgesamt beträgt eine erfolgsabhängige Vergütung jedoch höchstens bis 4% des Durchschnittswerts der Aktien des FPM Funds Ladon - European Value in der Abrechnungsperiode (Cap).

Die erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, wenn der Aktienwert am Ende der Abrechnungsperiode den Höchststand des Aktienwertes (High Water Mark), der am Ende der fünf vorhergehenden Abrechnungsperioden erzielt wurde, übersteigt. Für das Ende der ersten Abrechnungsperiode nach Inkrafttreten dieser Kostenregelung findet der vorangegangene Satz keine Anwendung; für das Ende der zweiten, dritten, vierten und fünften Abrechnungsperiode nach Inkrafttreten dieser Kostenregelung findet der vorangegangene Satz mit der Maßgabe Anwendung, dass der Aktienwert den Höchststand des Aktienwertes am Ende der ein, zwei, drei bzw. vier vorhergehenden Abrechnungsperioden übersteigen muss.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Abrechnungsperioden können sich z.B. im Falle von Verschmelzungen, Rumpfgeschäftsjahren oder der Schließung des Teilfondsvermögens verkürzen.

Die erfolgsbezogene Vergütung wird täglich berechnet und jährlich am Ende der Abrechnungsperiode abgerechnet.

6. Transaktionskosten

Für den am 31. Dezember 2015 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Aktien im Fonds folgende Transaktionskosten angefallen:

Teilfonds	Gesamtkosten in EUR
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap	245.500,32
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap	121.509,12
FPM Funds Ladon - European Value	11.337,58

FPM Funds

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2015

7. Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/TOR)

Die ermittelte absolute Zahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung (TOR) stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapieran- und -verkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015:

Teilfonds	TOR in %
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap	39,40%
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap	-0,81%
FPM Funds Ladon - European Value	130,92%

8. Effektive Kostengesamtbelastung (Total Expense Ratio/TER)

Teilfonds	TER in % ohne Performance Fee	TER in % mit Performance Fee
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (C)	1,13%	3,20%
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (I)	0,90%	1,00%
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (C)	1,73%	5,22%
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (I)	1,42%	1,42%
FPM Funds Ladon - European Value	3,44%	5,38%

9. Besteuerung

Das Teilfondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d'abonnement“) von zur Zeit 0,05% p.a. In Bezug auf Teilfonds bzw. Aktienklassen, die institutionellen Investoren vorbehalten sind, beträgt die taxe d'abonnement 0,01% p.a. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen Vermögenswerte des Fonds angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder Verwahrstelle noch Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die für den Erwerb, den Besitz und die Rücknahme von Aktien Anwendung finden, informieren und, falls angebracht, beraten lassen.

10. Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und bei jeder Zahlstelle erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft trägt dafür Sorge, dass in den Ländern, in denen Aktien des Fonds öffentlich vertrieben werden, eine geeignete Veröffentlichung der Ausgabe- und Rücknahmepreise erfolgt. Ausgabe- und Rücknahmepreise werden in der Bundesrepublik Deutschland auf der Internetseite www.universal-investment.lu veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Aktieninhaber werden im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.

11. Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Veränderung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum ist kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft, über die Verwahrstelle sowie über jede Zahlstelle erhältlich.

FPM Funds

Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

Die konsolidierte Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens und die konsolidierte Entwicklung des Netto-Fondsvermögens setzen sich jeweils aus der Summe aller Teilfonds zusammen.

	EUR	in %
Aktiva		
Wertpapiervermögen	189.180.795,57	96,99
Bankguthaben	6.467.712,91	3,32
Dividendenansprüche	84.000,00	0,04
Quellensteueransprüche	10.342,73	0,01
Zinsansprüche	9.201,67	0,00
Gesamtaktiva	195.752.052,88	100,36
Passiva		
Verwaltungsvergütung	-147.849,51	-0,08
Verwahrstellenvergütung	-18.000,00	-0,01
Lagerstellenkosten	-7.437,90	-0,00
Asset Management Gebühr	-410.482,46	-0,21
Prüfungskosten	-34.500,00	-0,02
Zinsverbindlichkeiten	-1.334,75	0,00
Sonstige Kosten	-88.074,44	-0,05
Gesamtpassiva	-707.679,06	-0,36
Netto-Fondsvermögen	195.044.373,82	100,00

FPM Funds

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2015 bis zum 31.12.2015

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		EUR	3.719.525,33
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	7.702,87
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-6.051,98
Summe der Erträge		EUR	3.721.176,22
II. Aufwendungen			
- Verwaltungsvergütung		EUR	-1.878.600,26
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-94.181,36
- Depotgebühren		EUR	-23.201,06
- Performanceabhängige Vergütungen		EUR	-3.612.626,24
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-136.094,96
- Taxe d'abonnement		EUR	-75.729,84
- Register- und Transferstellengebühr		EUR	-148.959,60
- Rechts- und Beratungskosten		EUR	-3.021,19
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-893.505,10
- Aufwandsausgleich		EUR	884.120,13
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-182.566,13
Summe der Aufwendungen		EUR	-6.164.365,61
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	-2.443.189,39
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	38.376.039,31
- Wertpapiergeschäften	EUR	38.376.039,31	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-3.208.982,50
- Wertpapiergeschäften	EUR	-3.208.636,03	
- Devisen	EUR	-346,47	
Realisiertes Ergebnis		EUR	35.167.056,81
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus			
- Wertpapiergeschäften	EUR	-7.049.003,95	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	-7.049.003,95
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	25.674.863,47

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 6.051,98 EUR enthalten.

FPM Funds

Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens

2015

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	199.128.649,31
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-158.237,10
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-30.234.525,63
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	64.793.185,88		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-95.027.711,51		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	633.623,77
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	25.674.863,47
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	195.044.373,82

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap

Vermögensübersicht zum 31.12.2015

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	135.959.595,58	100,15
1. Aktien	131.831.517,52	97,11
2. Bankguthaben	4.048.323,99	2,98
3. Sonstige Vermögensgegenstände	79.754,07	0,06
II. Verbindlichkeiten	-209.721,59	-0,15
III. Fondsvermögen	135.749.873,99	100,00

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2015	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen				EUR		131.831.517,52	97,11
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		131.831.517,52	97,11
Aktien				EUR		131.831.517,52	97,11
Adler Modemärkte AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1H8MU2	STK	48.800	EUR	10,100	492.880,00	0,36
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	45.000	EUR	163,550	7.359.750,00	5,42
Bauer AG (Schrobenhausen) Inhaber-Aktien o.N.	DE0005168108	STK	82.489	EUR	17,400	1.435.308,60	1,06
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	600.000	EUR	9,572	5.743.200,00	4,23
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	70.000	EUR	77,580	5.430.600,00	4,00
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	323.333	EUR	22,525	7.283.075,82	5,37
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	500.000	EUR	14,565	7.282.500,00	5,36
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006305006	STK	300.000	EUR	3,691	1.107.300,00	0,82
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005550602	STK	56.122	EUR	60,310	3.384.717,82	2,49
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636	STK	31.816	EUR	68,610	2.182.895,76	1,61
Elmos Semiconductor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005677108	STK	196.130	EUR	16,000	3.138.080,00	2,31
eluméo SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11Q059	STK	330.000	EUR	25,000	8.250.000,00	6,08
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	139.200	EUR	30,615	4.261.608,00	3,14
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	170.000	EUR	31,315	5.323.550,00	3,92
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	25.000	EUR	77,730	1.943.250,00	1,43
GRAMMER AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005895403	STK	170.000	EUR	27,315	4.643.550,00	3,42
Heidelberger Druckmaschinen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007314007	STK	2.000.000	EUR	2,270	4.540.000,00	3,34
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000KC01000	STK	200.000	EUR	8,045	1.609.000,00	1,19
Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006053952	STK	900.000	EUR	3,015	2.713.500,00	2,00
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007257503	STK	100.000	EUR	29,560	2.956.000,00	2,18
Nexus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005220909	STK	231.800	EUR	18,990	4.401.882,00	3,24
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	81.574	EUR	61,480	5.015.169,52	3,69
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	100.000	EUR	73,380	7.338.000,00	5,41
SHW AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1JBPV9	STK	90.000	EUR	26,910	2.421.900,00	1,78
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334	STK	200.000	EUR	38,000	7.600.000,00	5,60
Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0003304002	STK	60.000	EUR	26,420	1.585.200,00	1,17
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	200.000	EUR	28,545	5.709.000,00	4,21
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	60.000	EUR	133,750	8.025.000,00	5,91
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107	STK	80.000	EUR	59,520	4.761.600,00	3,51
Zeal Network SE Registered Shares EO 1	GB00BHD66J44	STK	100.000	EUR	38,930	3.893.000,00	2,87
Summe Wertpapiervermögen				EUR		131.831.517,52	97,11

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2015	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		4.048.323,99	2,98
Bankguthaben				EUR		4.048.323,99	2,98
Guthaben bei State Street Bank S.C.A. Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung							
			4.048.323,99	EUR		4.048.323,99	2,98
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		79.754,07	0,06
Dividendenansprüche							
Quellensteueransprüche							
			70.000,00	EUR		70.000,00	0,05
			9.754,07	EUR		9.754,07	0,01
Verbindlichkeiten				EUR		-209.721,59	-0,15
Zinsverbindlichkeiten							
Verwaltungsvergütung							
Verwahrstellenvergütung							
Lagerstellenkosten							
Asset Management Gebühr							
Prüfungskosten							
Sonstige Verbindlichkeiten							
			-1.142,22	EUR		-1.142,22	0,00
			-90.282,77	EUR		-90.282,77	-0,07
			-6.000,00	EUR		-6.000,00	0,00
			-4.502,42	EUR		-4.502,42	0,00
			-51.145,67	EUR		-51.145,67	-0,04
			-16.000,00	EUR		-16.000,00	-0,01
			-40.648,51	EUR		-40.648,51	-0,03
Fondsvermögen				EUR		135.749.873,99	100,00 1)
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (C)							
Aktienwert					EUR	330,92	
Ausgabepreis					EUR	344,16	
Rücknahmepreis					EUR	330,92	
Anzahl Aktien					STK	243.771,772	
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (I)							
Aktienwert					EUR	16.228,78	
Ausgabepreis					EUR	16.228,78	
Rücknahmepreis					EUR	16.228,78	
Anzahl Aktien					STK	3.394,000	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2015 bis zum 31.12.2015

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		EUR	2.765.521,95
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-4.381,09
Summe der Erträge		EUR	2.761.140,86
II. Aufwendungen			
- Verwaltungsvergütung		EUR	-1.250.673,09
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-40.555,18
- Depotgebühren		EUR	-14.864,00
- Performanceabhängige Vergütungen		EUR	-2.112.652,91
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-51.651,98
- Taxe d'abonnement		EUR	-52.600,27
- Register- und Transferstellengebühr		EUR	-83.241,25
- Rechts- und Beratungskosten		EUR	-1.007,06
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-660.776,03
- Aufwandsausgleich		EUR	871.963,49
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-81.778,99
Summe der Aufwendungen		EUR	-3.477.837,27
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	-716.696,41
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	24.109.928,90
- Wertpapiergeschäften	EUR	24.109.928,90	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-2.024.107,75
- Wertpapiergeschäften	EUR	-2.023.935,43	
- Devisen	EUR	-172,32	
Realisiertes Ergebnis		EUR	22.085.821,15
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus			
- Wertpapiergeschäften	EUR	-7.403.963,08	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	-7.403.963,08
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	13.965.161,66

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 4.381,09 EUR enthalten.

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap

Entwicklung des Fondsvermögens

2015

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	151.654.162,58
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-151.124,18
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-31.484.563,84
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	29.193.008,38		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-60.677.572,22		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	1.766.237,77
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	13.965.161,66
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	135.749.873,99

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (C) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2013	Stück	442.477,467	EUR	128.852.908,85	EUR	291,21
2014	Stück	360.893,506	EUR	108.619.895,07	EUR	300,97
2015	Stück	243.771,772	EUR	80.669.389,76	EUR	330,92

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes

Ausgegebene Aktien

Zurückgenommene Aktien

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

Stücke

360.893,506

49.973,011

-167.094,745

243.771,772

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (I) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2013	Stück	3.300,000	EUR	45.889.753,65	EUR	13.905,99
2014	Stück	2.958,000	EUR	43.034.267,51	EUR	14.548,43
2015	Stück	3.394,000	EUR	55.080.484,23	EUR	16.228,78

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes

Ausgegebene Aktien

Zurückgenommene Aktien

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

Stücke

2.958,000

771,000

-335,000

3.394,000

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Vermögensübersicht zum 31.12.2015

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	54.454.189,93	100,68
1. Aktien	52.307.031,55	96,71
2. Bankguthaben	2.132.569,72	3,94
3. Sonstige Vermögensgegenstände	14.588,66	0,03
II. Verbindlichkeiten	-366.987,20	-0,68
III. Fondsvermögen	54.087.202,73	100,00

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2015	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen				EUR		52.307.031,55	96,71
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		51.941.231,55	96,03
Aktien				EUR		51.941.231,55	96,03
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005408116	STK	60.000	EUR	29,140	1.748.400,00	3,23
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	30.000	EUR	46,975	1.409.250,00	2,61
Bauer AG (Schrobenhausen) Inhaber-Aktien o.N.	DE0005168108	STK	70.000	EUR	17,400	1.218.000,00	2,25
CENTROTEC Sustainable AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005407506	STK	120.000	EUR	13,210	1.585.200,00	2,93
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	190.000	EUR	14,565	2.767.350,00	5,12
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006305006	STK	300.000	EUR	3,691	1.107.300,00	2,05
EiringKlinger AG Namens-Aktien o.N.	DE0007856023	STK	60.000	EUR	23,500	1.410.000,00	2,61
eluméo SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11Q059	STK	145.000	EUR	25,000	3.625.000,00	6,70
GFK SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005875306	STK	60.000	EUR	30,895	1.853.700,00	3,43
GRAMMER AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005895403	STK	100.000	EUR	27,315	2.731.500,00	5,05
Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N.	DE000HLA475	STK	70.000	EUR	20,135	1.409.450,00	2,61
Heidelberger Druckmaschinen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007314007	STK	1.000.000	EUR	2,270	2.270.000,00	4,20
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000KC01000	STK	400.000	EUR	8,045	3.218.000,00	5,95
Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006053952	STK	760.000	EUR	3,015	2.291.400,00	4,24
KROMI Logistik AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KFUJ5	STK	48.725	EUR	9,358	455.968,55	0,84
LEONI AG Namens-Aktien o.N.	DE0005408884	STK	65.000	EUR	36,445	2.368.925,00	4,38
MLP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006569908	STK	200.000	EUR	3,670	734.000,00	1,36
PNE WIND AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0JBPG2	STK	300.000	EUR	2,070	621.000,00	1,15
PSI AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z1JH9	STK	60.000	EUR	12,900	774.000,00	1,43
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	30.000	EUR	61,480	1.844.400,00	3,41
S&T AG Inh.-Akt.(z.Reg.Mk.zugel.)o.N.	AT0000A0E9W5	STK	350.000	EUR	5,950	2.082.500,00	3,85
SAF HOLLAND S.A. Actions au Porteur EO-,01	LU0307018795	STK	120.000	EUR	12,490	1.498.800,00	2,77
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK	30.000	EUR	22,725	681.750,00	1,26
SHW AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1JBPV9	STK	55.000	EUR	26,910	1.480.050,00	2,74
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334	STK	51.426	EUR	38,000	1.954.188,00	3,61
Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0003304002	STK	40.000	EUR	26,420	1.056.800,00	1,95
Süss MicroTec AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235	STK	450.000	EUR	8,345	3.755.250,00	6,94
TAKKT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007446007	STK	90.000	EUR	18,445	1.660.050,00	3,07
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	20.000	EUR	77,520	1.550.400,00	2,87
Zeal Network SE Registered Shares EO 1	GB00BHD66J44	STK	20.000	EUR	38,930	778.600,00	1,44

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2015	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		365.800,00	0,68
Aktien				EUR		365.800,00	0,68
Deutsche Eff.-u.Wechs.-Bet. AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008041005	STK	200.000	EUR	1,829	365.800,00	0,68
Summe Wertpapiervermögen				EUR		52.307.031,55	96,71
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		2.132.569,72	3,94
Bankguthaben				EUR		2.132.569,72	3,94
Guthaben bei State Street Bank S.C.A. Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung			2.132.569,72	EUR		2.132.569,72	3,94
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		14.588,66	0,03
Dividendenansprüche			14.000,00	EUR		14.000,00	0,03
Quellensteueransprüche			588,66	EUR		588,66	0,00
Verbindlichkeiten				EUR		-366.987,20	-0,68
Zinsverbindlichkeiten			-192,53	EUR		-192,53	0,00
Verwaltungsvergütung			-52.271,96	EUR		-52.271,96	-0,10
Verwahrstellenvergütung			-6.000,00	EUR		-6.000,00	-0,01
Lagerstellenkosten			-1.735,48	EUR		-1.735,48	0,00
Asset Management Gebühr			-263.117,44	EUR		-263.117,44	-0,49
Prüfungskosten			-11.000,00	EUR		-11.000,00	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			-32.669,79	EUR		-32.669,79	-0,06
Fondsvermögen				EUR		54.087.202,73	100,00 1)

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2015	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (C)							
Aktienwert				EUR		285,20	
Ausgabepreis				EUR		296,61	
Rücknahmepreis				EUR		285,20	
Anzahl Aktien				STK		150.580,503	
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (I)							
Aktienwert				EUR		1.180,95	
Ausgabepreis				EUR		1.180,95	
Rücknahmepreis				EUR		1.180,95	
Anzahl Aktien				STK		9.435,000	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2015 bis zum 31.12.2015

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		EUR	891.596,95
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)		EUR	-1.670,89
Summe der Erträge		EUR	889.926,06
II. Aufwendungen			
- Verwaltungsvergütung		EUR	-565.610,90
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-29.931,02
- Depotgebühren		EUR	-4.737,06
- Performanceabhängige Vergütungen		EUR	-1.403.753,98
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-46.746,01
- Taxe d'abonnement		EUR	-20.635,69
- Register- und Transferstellengebühr		EUR	-52.762,51
- Rechts- und Beratungskosten		EUR	-1.007,06
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-220.230,88
- Aufwandsausgleich		EUR	23.162,61
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-73.019,39
Summe der Aufwendungen		EUR	-2.395.271,89
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	-1.505.345,83
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	13.308.105,58
- Wertpapiergeschäften	EUR	13.308.105,58	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-1.156.783,92
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.156.609,77	
- Devisen	EUR	-174,15	
Realisiertes Ergebnis		EUR	12.151.321,66
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus			
- Wertpapiergeschäften	EUR	382.746,11	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	382.746,11
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	11.028.721,94

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 1.670,89 EUR enthalten.

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Entwicklung des Fondsvermögens

2015

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	43.121.186,83
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-4.272,53
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	1.045.419,24
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	34.951.902,17		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-33.906.482,93		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-1.103.852,75
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	11.028.721,94
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	54.087.202,73

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (C) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2013	Stück	236.456,524	EUR	55.657.421,69	EUR	235,38
2014	Stück	172.758,193	EUR	39.671.713,53	EUR	229,64
2015	Stück	150.580,503	EUR	42.944.895,62	EUR	285,20

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes

Ausgegebene Aktien

Zurückgenommene Aktien

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

Stücke

172.758,193

101.549,121

-123.726,811

150.580,503

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (I) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2014 *)	Stück	3.749,000	EUR	3.449.473,30	EUR	920,10
2015	Stück	9.435,000	EUR	11.142.307,11	EUR	1.180,95

*) Auflegedatum 22.04.2014

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes

Ausgegebene Aktien

Zurückgenommene Aktien

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

Stücke

3.749,000

6.838,000

-1.152,000

9.435,000

FPM Funds Ladon - European Value

Vermögensübersicht zum 31.12.2015

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	5.338.267,37	102,52
1. Aktien	4.251.095,50	81,64
2. Anleihen	692.596,00	13,30
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	98.555,00	1,89
4. Bankguthaben	286.819,20	5,51
5. Sonstige Vermögensgegenstände	9.201,67	0,18
II. Verbindlichkeiten	-130.970,27	-2,52
III. Fondsvermögen	5.207.297,10	100,00

FPM Funds Ladon - European Value

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2015	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen				EUR		5.042.246,50	96,83
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		4.426.095,50	85,00
Aktien				EUR		4.251.095,50	81,64
Akka Technologies Actions au Porteur EO 1,53	FR0004180537	STK	7.000	EUR	29,750	208.250,00	4,00
Applus Services S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0105022000	STK	10.000	EUR	8,420	84.200,00	1,62
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	1.500	EUR	97,630	146.445,00	2,81
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	4.500	EUR	52,590	236.655,00	4,54
Cegedim S.A. Actions Port. EO 0,9528	FR0000053506	STK	4.400	EUR	31,450	138.380,00	2,66
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	21.000	EUR	9,572	201.012,00	3,86
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	4.000	EUR	77,580	310.320,00	5,96
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	12.500	EUR	22,525	281.562,50	5,41
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	20.000	EUR	14,565	291.300,00	5,59
elumeo SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11Q059	STK	13.000	EUR	25,000	325.000,00	6,24
GameLoft SE Actions Port. EO 0,05	FR0000079600	STK	38.000	EUR	6,200	235.600,00	4,52
GRAMMER AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005895403	STK	8.000	EUR	27,315	218.520,00	4,20
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	2.300	EUR	75,620	173.926,00	3,34
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000KC01000	STK	25.000	EUR	8,045	201.125,00	3,86
Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006053952	STK	55.000	EUR	3,015	165.825,00	3,18
LEONI AG Namens-Aktien o.N.	DE0005408884	STK	5.500	EUR	36,445	200.447,50	3,85
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	3.500	EUR	61,480	215.180,00	4,13
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK	1.500	EUR	22,725	34.087,50	0,65
SergeFerrari Group S.A. Actions au Porteur EO -,40	FR0011950682	STK	9.000	EUR	10,240	92.160,00	1,77
Süss MicroTec AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235	STK	30.000	EUR	8,345	250.350,00	4,81
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	1.800	EUR	133,750	240.750,00	4,62
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		175.000,00	3,36
7,9500 % Touax S.A. EO-FLR Notes 2013(19/Und.)	FR0011547108	%	175	EUR	100,000	175.000,00	3,36
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		616.151,00	11,83
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		517.596,00	9,94
8,0000 % Heidelberger Druckmaschinen AG Notes v.15(18/22)Reg.S	DE000A14J7A9	%	200	EUR	100,908	201.816,00	3,88
7,7500 % Singulus Technologies AG Anleihe v.2012(2015/2017)	DE000A1MASJ4	%	1.425	EUR	22,160	315.780,00	6,06

FPM Funds Ladon - European Value

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2015	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		98.555,00	1,89
5,2500 % Heidelberger Druckmaschinen AG Wandelschuldv.v.15(22)	DE000A14KEZ4	%	100	EUR	98,555	98.555,00	1,89
Summe Wertpapiervermögen				EUR		5.042.246,50	96,83
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		286.819,20	5,51
Bankguthaben				EUR		286.819,20	5,51
Guthaben bei State Street Bank S.C.A. Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung							
			286.819,20	EUR		286.819,20	5,51
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		9.201,67	0,18
Zinsansprüche							
			9.201,67	EUR		9.201,67	0,18
Verbindlichkeiten				EUR		-130.970,27	-2,52
Verwaltungsvergütung							
			-5.294,78	EUR		-5.294,78	-0,10
Verwahrstellenvergütung							
			-6.000,00	EUR		-6.000,00	-0,12
Lagerstellenkosten							
			-1.200,00	EUR		-1.200,00	-0,02
Asset Management Gebühr							
			-96.219,35	EUR		-96.219,35	-1,85
Prüfungskosten							
			-7.500,00	EUR		-7.500,00	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten							
			-14.756,14	EUR		-14.756,14	-0,28
Fondsvermögen				EUR		5.207.297,10	100,00 1)
Aktienwert							
				EUR		190,99	
Ausgabepreis							
				EUR		198,63	
Rücknahmepreis							
				EUR		190,99	
Aktien im Umlauf							
				STK		27.264,411	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

FPM Funds Ladon - European Value

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2015 bis zum 31.12.2015

		Insgesamt
I. Erträge		
- Dividenden	EUR	62.406,43
- Zinsen aus Wertpapieren	EUR	7.702,87
Summe der Erträge	EUR	70.109,30
II. Aufwendungen		
- Verwaltungsvergütung	EUR	-62.316,27
- Verwahrstellenvergütung	EUR	-23.695,16
- Depotgebühren	EUR	-3.600,00
- Performanceabhängige Vergütungen	EUR	-96.219,35
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-37.696,97
- Taxe d'abonnement	EUR	-2.493,88
- Register- und Transferstellengebühr	EUR	-12.955,84
- Rechts- und Beratungskosten	EUR	-1.007,07
- Ausländische Quellensteuer	EUR	-12.498,19
- Aufwandsausgleich	EUR	-11.005,97
- Sonstige Aufwendungen	EUR	-27.767,75
Summe der Aufwendungen	EUR	-291.256,45
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-221.147,15
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne aus		
- Wertpapiergeschäften	EUR	958.004,83
2. Realisierte Verluste aus		
- Wertpapiergeschäften	EUR	-28.090,83
Realisiertes Ergebnis	EUR	929.914,00
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Wertpapiergeschäften	EUR	-27.786,98
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR	-27.786,98
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	680.979,87

FPM Funds Ladon - European Value

Entwicklung des Fondsvermögens

2015

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	4.353.299,90
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-2.840,39
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	204.618,97
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	648.275,33		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-443.656,36		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-28.761,25
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	680.979,87
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	5.207.297,10

FPM Funds Ladon - European Value

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2013	Stück	40.073,000	EUR	6.864.515,12	EUR	171,30
2014	Stück	26.201,000	EUR	4.353.299,90	EUR	166,15
2015	Stück	27.264,411	EUR	5.207.297,10	EUR	190,99

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes

Ausgegebene Aktien

Zurückgenommene Aktien

Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes

Stücke

26.201,000

3.416,755

-2.353,344

27.264,411

Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé

An die Aktionäre der FPM Funds, SICAV

Entsprechend dem uns von dem Verwaltungsrat der SICAV erteilten Auftrag vom 22. Oktober 2015 haben wir den beigefügten Jahresabschluss der FPM Funds, SICAV und ihrer jeweiligen Teilfonds geprüft, der aus der Aufstellung des Netto-Fondsvermögens, des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 31. Dezember 2015, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Netto-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

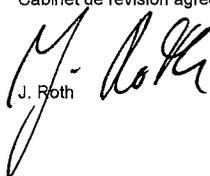
Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der FPM Funds, SICAV und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2015 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Netto-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, 5. April 2016

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de révision agréé


J. Roth

FPM Funds

Steuerliche Hinweise an die Anleger der FPM Funds, SICAV in der Bundesrepublik Deutschland²

Sehr geehrte Damen und Herren,

nach Abschluss des Geschäftsjahres 2015 teilen wir Ihnen auf den nachfolgenden Seiten die steuerlichen Daten je Investmentanteil zum 31. Dezember 2015 mit.

Steuerliche Daten nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG **für den Zeitraum vom 01.01.2015 bis zum 31.12.2015**

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (C) Classic per 04.04.2016
(Tag der Beschlussfassung: 09.03.2016)

ISIN: LU0124167924

§ 5 Abs. 1 Nr. ... InvStG		Privat-anleger EUR	Kapital-gesellschaft EUR	Sonst. Betriebsvermögen EUR
1a)	Betrag der Ausschüttung**	3,19365300	3,19365300	3,19365300
1 a) aa)	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 a) bb)	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000000	0,00000000	0,00000000
2	Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag	2,28642712	2,28642712	2,28642712
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	3,19365300	3,19365300	3,19365300
1 c)	In den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene:			
1 c) aa)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 dieses Gesetzes i.V.m. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG	---	---	5,48008011
1 c) bb)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 InvStG, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG unterliegen	---	0,00000000	0,00000000
1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	---	0,00000000	0,00000000

² Die FPM Funds, SICAV hat die Anforderungen des §5 InvStG erfüllt. Eine steuerliche Bescheinigung nach §5 InvStG wurde durch die KPMG AG, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, D-60439 Frankfurt am Main, erstellt.

1 c) dd)	Im Privatvermögen steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Wertpapieren, Bezugsrechten und Termingeschäften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	---	---
1 c) ee)	Steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	---	---
1 c) ff)	Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG	0,00000000	---	---
1 c) gg)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG, die aufgrund eines Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus An- und Verkauf ausländischer Grundstücke)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c) hh)	in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000000	---	0,00000000
1 c) ii)	Ausländische Einkünfte, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde / als einbehalten gilt (§ 4 Abs. 2 InvStG), sofern die ausländische Quellensteuer nicht als Werbungskosten abgezogen wurde	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c) jj)	in 1 c) ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	---	---	0,00000000
1 c) kk)	in ii) enthaltene ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c) ll)	in 1 c) kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	---	---	0,00000000
1 c) mm)	Erträge i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 c) nn)	in 1 c) ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 c) oo)	in 1 c) kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 d)	Teil der Ausschüttung, der zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigt	5,48008011	5,48008011	5,48008011
1 d) aa)	Zinsen, sonstige Erträge, ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT, ausländische Mieten, steuerpflichtige Veräußerungsgewinne aus Immobilien < 10 Jahre sowie Neu-Veräußerungsgewinne i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	5,48008011	5,48008011	5,48008011
	davon in 1 d) aa) enthaltene Zinsen, sonstige Erträge, steuerpflichtige Mieten und steuerpflichtige Veräußerungsgewinne aus Immobilien < 10 Jahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
	davon in 1 d) aa) enthaltene Erträge aus Wertpapierleihgeschäften i.S.d. § 15 Abs. 1 S. 7 InvStG	---	0,00000000	---
	davon in 1 d) aa) enthaltene ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT sowie Neu-Veräußerungsgewinne [entspricht 1 d) cc)]	5,48008011	5,48008011	5,48008011
1 d) bb)	Inländische Dividenden, inländische Erträge aus REIT, inländische Mieten sowie Veräußerungsgewinne aus inländischen Immobilien < 10 Jahre i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,00000000	0,00000000	0,00000000
	davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Dividenden, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	0,00000000	0,00000000	0,00000000
	davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Erträge aus REIT	0,00000000	0,00000000	0,00000000
	davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Mieten sowie Veräußerungsgewinne aus inländischen Immobilien < 10 Jahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
	davon in 1 d) bb) enthaltene Erträge aus inländischen Dividenden, die nicht unter die Steuerbegünstigung nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG fallen	---	0,00000000	---
1 d) cc)	Ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT sowie Neu-Veräußerungsgewinne i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5 InvStG in der bis zum 24.06.2011 anzuwendenden Fassung (danach S. 4), soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	5,48008011	5,48008011	5,48008011
	davon in 1 d) cc) enthaltene ausländische Dividenden, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	5,48008011	0,00000000	5,48008011
	davon in 1 d) cc) enthaltene ausländische Erträge aus REIT	0,00000000	0,00000000	0,00000000
	davon in 1 d) cc) enthaltene Neu-Veräußerungsgewinne	0,00000000	0,00000000	0,00000000
	davon in 1 d) cc) enthaltene Erträge aus ausländischen Dividenden, die nicht unter die Steuerbegünstigung nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG fallen	---	5,48008011	---

1 f) aa)	Anrechenbare Quellensteuer, die auf die Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 EStG oder § 34c Abs. 1 EStG entfällt und für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f) bb)	in 1 f) aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. dem § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes dem § 8b Abs. 1 KStG unterliegen	---	---	0,00000000
1 f) cc)	Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, soweit diese nicht nach § 4 Abs. 4 InvStG abgezogen wurden	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f) dd)	in 1 f) cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. dem § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes dem § 8b Abs. 1 KStG unterliegen	---	---	0,00000000
1 f) ee)	Anrechenbare Quellensteuer, die auf die Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt (fiktive Quellensteuer)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f) ff)	in ee) enthaltene als gezahlt geltende Quellensteuer (fiktive Quellensteuer), die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 und 2 KStG unterliegen	---	---	0,00000000
1 f) gg)	in 1 f) aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) hh)	in 1 f) cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) ii)	in 1 f) ee) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung (bei Immobilien)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 h)	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	1,62365300	1,62365300	1,62365300

** Der 'Betrag der Ausschüttung' berücksichtigt gezahlte / erstattete Quellensteuern von 1,623653 EUR/Anteil (Saldogröße).

Steuerliche Daten nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG
für den Zeitraum vom 01.01.2015 bis zum 31.12.2015

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (I) Instit. per 04.04.2016
(Tag der Beschlussfassung: 09.03.2016)

ISIN: LU0850380873

§ 5 Abs. 1 Nr. ... InvStG		Privat-anleger EUR	Kapital-gesellschaft EUR	Sonst. Betriebsvermögen EUR
1a)	Betrag der Ausschüttung**	167,46167354	167,46167354	167,46167354
1 a) aa)	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 a) bb)	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000000	0,00000000	0,00000000
2	Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag	144,79698586	144,79698586	144,79698586
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	167,46167354	167,46167354	167,46167354
1 c)	In den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene:			
1 c) aa)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 dieses Gesetzes i.V.m. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG	---	---	312,25865940
1 c) bb)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 InvStG, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG unterliegen	---	0,00000000	0,00000000
1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	---	0,00000000	0,00000000
1 c) dd)	Im Privatvermögen steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Wertpapieren, Bezugsrechten und Termingeschäften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	---	---
1 c) ee)	Steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	---	---
1 c) ff)	Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG	0,00000000	---	---
1 c) gg)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG, die aufgrund eines Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus An- und Verkauf ausländischer Grundstücke)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c) hh)	in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000000	---	0,00000000
1 c) ii)	Ausländische Einkünfte, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde / als einbehalten gilt (§ 4 Abs. 2 InvStG), sofern die ausländische Quellensteuer nicht als Werbungskosten abgezogen wurde	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c) jj)	in 1 c) ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	---	---	0,00000000
1 c) kk)	in ii) enthaltene ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c) ll)	in 1 c) kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	---	---	0,00000000

1 c) mm)		Erträge i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 c) nn)		in 1 c) ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 c) oo)		in 1 c) kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 d)		Teil der Ausschüttung, der zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigt	312,25865940	312,25865940	312,25865940
1 d) aa)		Zinsen, sonstige Erträge, ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT, ausländische Mieten, steuerpflichtige Veräußerungsgewinne aus Immobilien < 10 Jahre sowie Neu-Veräußerungsgewinne i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	312,25865940	312,25865940	312,25865940
		davon in 1 d) aa) enthaltene Zinsen, sonstige Erträge, steuerpflichtige Mieten und steuerpflichtige Veräußerungsgewinne aus Immobilien < 10 Jahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) aa) enthaltene Erträge aus Wertpapierleihgeschäften i.S.d. § 15 Abs. 1 S. 7 InvStG	---	0,00000000	---
		davon in 1 d) aa) enthaltene ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT sowie Neu-Veräußerungsgewinne [entspricht 1 d) cc)]	312,25865940	312,25865940	312,25865940
1 d) bb)		Inländische Dividenden, inländische Erträge aus REIT, inländische Mieten sowie Veräußerungsgewinne aus inländischen Immobilien < 10 Jahre i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Dividenden, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Erträge aus REIT	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Mieten sowie Veräußerungsgewinne aus inländischen Immobilien < 10 Jahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) bb) enthaltene Erträge aus inländischen Dividenden, die nicht unter die Steuerbegünstigung nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG fallen	---	0,00000000	---
1 d) cc)		Ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT sowie Neu-Veräußerungsgewinne i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5 InvStG in der bis zum 24.06.2011 anzuwendenden Fassung (danach S. 4), soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	312,25865940	312,25865940	312,25865940
		davon in 1 d) cc) enthaltene ausländische Dividenden, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	312,25865940	0,00000000	312,25865940
		davon in 1 d) cc) enthaltene ausländische Erträge aus REIT	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) cc) enthaltene Neu-Veräußerungsgewinne	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) cc) enthaltene Erträge aus ausländischen Dividenden, die nicht unter die Steuerbegünstigung nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG fallen	---	312,25865940	---

1 f) aa)	Anrechenbare Quellensteuer, die auf die Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 EStG oder § 34c Abs. 1 EStG entfällt und für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f) bb)	in 1 f) aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. dem § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes dem § 8b Abs. 1 KStG unterliegen	---	---	0,00000000
1 f) cc)	Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, soweit diese nicht nach § 4 Abs. 4 InvStG abgezogen wurden	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f) dd)	in 1 f) cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. dem § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes dem § 8b Abs. 1 KStG unterliegen	---	---	0,00000000
1 f) ee)	Anrechenbare Quellensteuer, die auf die Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt (fiktive Quellensteuer)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f) ff)	in ee) enthaltene als gezahlt geltende Quellensteuer (fiktive Quellensteuer), die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 und 2 KStG unterliegen	---	---	0,00000000
1 f) gg)	in 1 f) aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) hh)	in 1 f) cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) ii)	in 1 f) ee) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung (bei Immobilien)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 h)	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	78,07167354	78,07167354	78,07167354

** Der 'Betrag der Ausschüttung' berücksichtigt gezahlte / erstattete Quellensteuern von 78,07167354 EUR/Anteil (Saldogröße).

**Steuerliche Daten nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG
für den Zeitraum vom 01.01.2015 bis zum 31.12.2015**

**FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (C) per 04.04.2016
(Tag der Beschlussfassung: 09.03.2016)**

ISIN: LU0207947044

§ 5 Abs. 1 Nr. ... InvStG		Privat- anleger EUR	Kapital- gesellschaft EUR	Sonst. Betriebsvermögen EUR
1a)	Betrag der Ausschüttung**	2,13016289	2,13016289	2,13016289
1 a) aa)	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 a) bb)	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000000	0,00000000	0,00000000
2	Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag	1,22280744	1,22280744	1,22280744
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	2,13016289	2,13016289	2,13016289
1 c)	In den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene:			
1 c) aa)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 dieses Gesetzes i.V.m. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG	---	---	3,35297034
1 c) bb)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 InvStG, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG unterliegen	---	0,00000000	0,00000000
1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	---	0,00000000	0,00000000
1 c) dd)	Im Privatvermögen steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Wertpapieren, Bezugsrechten und Termingeschäften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	---	---
1 c) ee)	Steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	---	---
1 c) ff)	Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG	0,00000000	---	---
1 c) gg)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG, die aufgrund eines Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus An- und Verkauf ausländischer Grundstücke)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c) hh)	in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000000	---	0,00000000
1 c) ii)	Ausländische Einkünfte, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde / als einbehalten gilt (§ 4 Abs. 2 InvStG), sofern die ausländische Quellensteuer nicht als Werbungskosten abgezogen wurde	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c) jj)	in 1 c) ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	---	---	0,00000000
1 c) kk)	in ii) enthaltene ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c) ll)	in 1 c) kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	---	---	0,00000000

1 c) mm)		Erträge i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 c) nn)		in 1 c) ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 c) oo)		in 1 c) kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 d)		Teil der Ausschüttung, der zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigt	3,35297034	3,35297034	3,35297034
1 d) aa)		Zinsen, sonstige Erträge, ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT, ausländische Mieten, steuerpflichtige Veräußerungsgewinne aus Immobilien < 10 Jahre sowie Neu-Veräußerungsgewinne i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	3,35297034	3,35297034	3,35297034
		davon in 1 d) aa) enthaltene Zinsen, sonstige Erträge, steuerpflichtige Mieten und steuerpflichtige Veräußerungsgewinne aus Immobilien < 10 Jahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) aa) enthaltene Erträge aus Wertpapierleihgeschäften i.S.d. § 15 Abs. 1 S. 7 InvStG	---	0,00000000	---
		davon in 1 d) aa) enthaltene ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT sowie Neu-Veräußerungsgewinne [entspricht 1 d) cc)]	3,35297034	3,35297034	3,35297034
1 d) bb)		Inländische Dividenden, inländische Erträge aus REIT, inländische Mieten sowie Veräußerungsgewinne aus inländischen Immobilien < 10 Jahre i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Dividenden, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Erträge aus REIT	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Mieten sowie Veräußerungsgewinne aus inländischen Immobilien < 10 Jahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) bb) enthaltene Erträge aus inländischen Dividenden, die nicht unter die Steuerbegünstigung nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG fallen	---	0,00000000	---
1 d) cc)		Ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT sowie Neu-Veräußerungsgewinne i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5 InvStG in der bis zum 24.06.2011 anzuwendenden Fassung (danach S. 4), soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	3,35297034	3,35297034	3,35297034
		davon in 1 d) cc) enthaltene ausländische Dividenden, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	3,35297034	0,00000000	3,35297034
		davon in 1 d) cc) enthaltene ausländische Erträge aus REIT	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) cc) enthaltene Neu-Veräußerungsgewinne	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) cc) enthaltene Erträge aus ausländischen Dividenden, die nicht unter die Steuerbegünstigung nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG fallen	---	3,35297034	---

1 f) aa)	Anrechenbare Quellensteuer, die auf die Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 EStG oder § 34c Abs. 1 EStG entfällt und für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f) bb)	in 1 f) aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. dem § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes dem § 8b Abs. 1 KStG unterliegen	---	---	0,00000000
1 f) cc)	Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, soweit diese nicht nach § 4 Abs. 4 InvStG abgezogen wurden	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f) dd)	in 1 f) cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. dem § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes dem § 8b Abs. 1 KStG unterliegen	---	---	0,00000000
1 f) ee)	Anrechenbare Quellensteuer, die auf die Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt (fiktive Quellensteuer)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f) ff)	in ee) enthaltene als gezahlt geltende Quellensteuer (fiktive Quellensteuer), die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 und 2 KStG unterliegen	---	---	0,00000000
1 f) gg)	in 1 f) aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) hh)	in 1 f) cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) ii)	in 1 f) ee) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung (bei Immobilien)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 h)	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	1,17016291	1,17016291	1,17016291

** Der 'Betrag der Ausschüttung' berücksichtigt gezahlte / erstattete Quellensteuern von 1,17016291 EUR/Anteil (Saldogröße).

**Steuerliche Daten nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG
für den Zeitraum vom 01.01.2015 bis zum 31.12.2015**

**FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (I) per 12.02.2016
(Tag der Beschlussfassung: 12.02.2016)**

ISIN: LU1011670111

§ 5 Abs. 1 Nr. ... InvStG		Privat- anleger EUR	Kapital- gesellschaft EUR	Sonst. Betriebsvermögen EUR
1a)	Betrag der Ausschüttung**	9,31636566	9,31636566	9,31636566
1 a) aa)	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 a) bb)	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000000	0,00000000	0,00000000
2	Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag	6,90844939	6,90844939	6,90844939
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	9,31636566	9,31636566	9,31636566
1 c)	In den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene:			
1 c) aa)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 dieses Gesetzes i.V.m. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG	---	---	16,22481505
1 c) bb)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 InvStG, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG unterliegen	---	0,00000000	0,00000000
1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	---	0,00000000	0,00000000
1 c) dd)	Im Privatvermögen steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Wertpapieren, Bezugsrechten und Termingeschäften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	---	---
1 c) ee)	Steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	---	---
1 c) ff)	Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG	0,00000000	---	---
1 c) gg)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG, die aufgrund eines Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus An- und Verkauf ausländischer Grundstücke)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c) hh)	in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000000	---	0,00000000
1 c) ii)	Ausländische Einkünfte, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde / als einbehalten gilt (§ 4 Abs. 2 InvStG), sofern die ausländische Quellensteuer nicht als Werbungskosten abgezogen wurde	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c) jj)	in 1 c) ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	---	---	0,00000000
1 c) kk)	in ii) enthaltene ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c) ll)	in 1 c) kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	---	---	0,00000000

1 c) mm)		Erträge i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 c) nn)		in 1 c) ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 c) oo)		in 1 c) kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 d)		Teil der Ausschüttung, der zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigt	16,22481505	16,22481505	16,22481505
1 d) aa)		Zinsen, sonstige Erträge, ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT, ausländische Mieten, steuerpflichtige Veräußerungsgewinne aus Immobilien < 10 Jahre sowie Neu-Veräußerungsgewinne i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	16,22481505	16,22481505	16,22481505
		davon in 1 d) aa) enthaltene Zinsen, sonstige Erträge, steuerpflichtige Mieten und steuerpflichtige Veräußerungsgewinne aus Immobilien < 10 Jahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) aa) enthaltene Erträge aus Wertpapierleihgeschäften i.S.d. § 15 Abs. 1 S. 7 InvStG	---	0,00000000	---
		davon in 1 d) aa) enthaltene ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT sowie Neu-Veräußerungsgewinne [entspricht 1 d) cc)]	16,22481505	16,22481505	16,22481505
1 d) bb)		Inländische Dividenden, inländische Erträge aus REIT, inländische Mieten sowie Veräußerungsgewinne aus inländischen Immobilien < 10 Jahre i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Dividenden, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Erträge aus REIT	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Mieten sowie Veräußerungsgewinne aus inländischen Immobilien < 10 Jahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) bb) enthaltene Erträge aus inländischen Dividenden, die nicht unter die Steuerbegünstigung nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG fallen	---	0,00000000	---
1 d) cc)		Ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT sowie Neu-Veräußerungsgewinne i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5 InvStG in der bis zum 24.06.2011 anzuwendenden Fassung (danach S. 4), soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	16,22481505	16,22481505	16,22481505
		davon in 1 d) cc) enthaltene ausländische Dividenden, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	16,22481505	0,00000000	16,22481505
		davon in 1 d) cc) enthaltene ausländische Erträge aus REIT	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) cc) enthaltene Neu-Veräußerungsgewinne	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) cc) enthaltene Erträge aus ausländischen Dividenden, die nicht unter die Steuerbegünstigung nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG fallen	---	16,22481505	---

1 f) aa)	Anrechenbare Quellensteuer, die auf die Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 EStG oder § 34c Abs. 1 EStG entfällt und für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f) bb)	in 1 f) aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. dem § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes dem § 8b Abs. 1 KStG unterliegen	---	---	0,00000000
1 f) cc)	Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, soweit diese nicht nach § 4 Abs. 4 InvStG abgezogen wurden	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f) dd)	in 1 f) cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. dem § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes dem § 8b Abs. 1 KStG unterliegen	---	---	0,00000000
1 f) ee)	Anrechenbare Quellensteuer, die auf die Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt (fiktive Quellensteuer)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f) ff)	in ee) enthaltene als gezahlt geltende Quellensteuer (fiktive Quellensteuer), die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 und 2 KStG unterliegen	---	---	0,00000000
1 f) gg)	in 1 f) aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) hh)	in 1 f) cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) ii)	in 1 f) ee) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung (bei Immobilien)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 h)	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	4,66636566	4,66636566	4,66636566

** Der 'Betrag der Ausschüttung' berücksichtigt gezahlte / erstattete Quellensteuern von 4,66636566 EUR/Anteil (Saldogröße).

**Steuerliche Daten nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG
für den Zeitraum vom 01.01.2015 bis zum 31.12.2015**

**FPM Funds Ladon - European Value per 04.04.2016
(Tag der Beschlussfassung: 09.03.2016)**

ISIN: LU0232955988

§ 5 Abs. 1 Nr. ... InvStG		Privat- anleger EUR	Kapital- gesellschaft EUR	Sonst. Betriebsvermögen EUR
1a)	Betrag der Ausschüttung**	1,02840675	1,02840675	1,02840675
1 a) aa)	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 a) bb)	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000000	0,00000000	0,00000000
2	Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag	0,95778302	0,95778302	0,95778302
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	1,02840675	1,02840675	1,02840675
1 c)	In den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene:			
1 c) aa)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 dieses Gesetzes i.V.m. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG	---	---	1,98618962
1 c) bb)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 InvStG, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG unterliegen	---	0,00000000	0,00000000
1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	---	0,00000000	0,00000000
1 c) dd)	Im Privatvermögen steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Wertpapieren, Bezugsrechten und Termingeschäften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	---	---
1 c) ee)	Steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	---	---
1 c) ff)	Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG	0,00000000	---	---
1 c) gg)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG, die aufgrund eines Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus An- und Verkauf ausländischer Grundstücke)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c) hh)	in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000000	---	0,00000000
1 c) ii)	Ausländische Einkünfte, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde / als einbehalten gilt (§ 4 Abs. 2 InvStG), sofern die ausländische Quellensteuer nicht als Werbungskosten abgezogen wurde	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c) jj)	in 1 c) ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	---	---	0,00000000
1 c) kk)	in ii) enthaltene ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c) ll)	in 1 c) kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	---	---	0,00000000

1 c) mm)		Erträge i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 c) nn)		in 1 c) ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 c) oo)		in 1 c) kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 d)		Teil der Ausschüttung, der zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigt	1,98618962	1,98618962	1,98618962
1 d) aa)		Zinsen, sonstige Erträge, ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT, ausländische Mieten, steuerpflichtige Veräußerungsgewinne aus Immobilien < 10 Jahre sowie Neu-Veräußerungsgewinne i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	1,98618962	1,98618962	1,98618962
		davon in 1 d) aa) enthaltene Zinsen, sonstige Erträge, steuerpflichtige Mieten und steuerpflichtige Veräußerungsgewinne aus Immobilien < 10 Jahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) aa) enthaltene Erträge aus Wertpapierleihgeschäften i.S.d. § 15 Abs. 1 S. 7 InvStG	---	0,00000000	---
		davon in 1 d) aa) enthaltene ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT sowie Neu-Veräußerungsgewinne [entspricht 1 d) cc)]	1,98618962	1,98618962	1,98618962
1 d) bb)		Inländische Dividenden, inländische Erträge aus REIT, inländische Mieten sowie Veräußerungsgewinne aus inländischen Immobilien < 10 Jahre i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Dividenden, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Erträge aus REIT	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Mieten sowie Veräußerungsgewinne aus inländischen Immobilien < 10 Jahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) bb) enthaltene Erträge aus inländischen Dividenden, die nicht unter die Steuerbegünstigung nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG fallen	---	0,00000000	---
1 d) cc)		Ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT sowie Neu-Veräußerungsgewinne i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5 InvStG in der bis zum 24.06.2011 anzuwendenden Fassung (danach S. 4), soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	1,98618962	1,98618962	1,98618962
		davon in 1 d) cc) enthaltene ausländische Dividenden, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	1,98618962	0,00000000	1,98618962
		davon in 1 d) cc) enthaltene ausländische Erträge aus REIT	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) cc) enthaltene Neu-Veräußerungsgewinne	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) cc) enthaltene Erträge aus ausländischen Dividenden, die nicht unter die Steuerbegünstigung nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG fallen	---	1,98618962	---

1 f) aa)	Anrechenbare Quellensteuer, die auf die Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 EStG oder § 34c Abs. 1 EStG entfällt und für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f) bb)	in 1 f) aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. dem § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes dem § 8b Abs. 1 KStG unterliegen	---	---	0,00000000
1 f) cc)	Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, soweit diese nicht nach § 4 Abs. 4 InvStG abgezogen wurden	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f) dd)	in 1 f) cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. dem § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes dem § 8b Abs. 1 KStG unterliegen	---	---	0,00000000
1 f) ee)	Anrechenbare Quellensteuer, die auf die Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt (fiktive Quellensteuer)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f) ff)	in ee) enthaltene als gezahlt geltende Quellensteuer (fiktive Quellensteuer), die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 und 2 KStG unterliegen	---	---	0,00000000
1 f) gg)	in 1 f) aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) hh)	in 1 f) cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) ii)	in 1 f) ee) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung (bei Immobilien)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 h)	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,45840675	0,45840675	0,45840675

** Der 'Betrag der Ausschüttung' berücksichtigt gezahlte / erstattete Quellensteuern von 0,45840675 EUR/Anteil (Saldogröße).