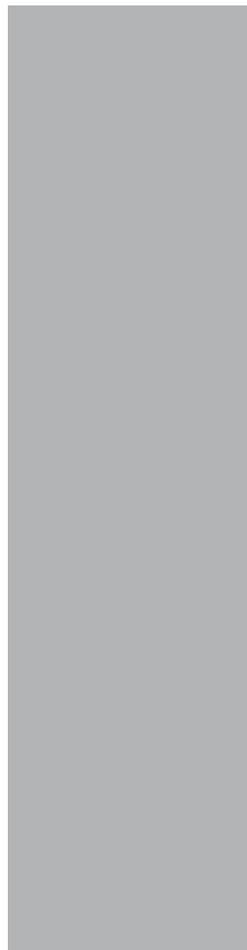
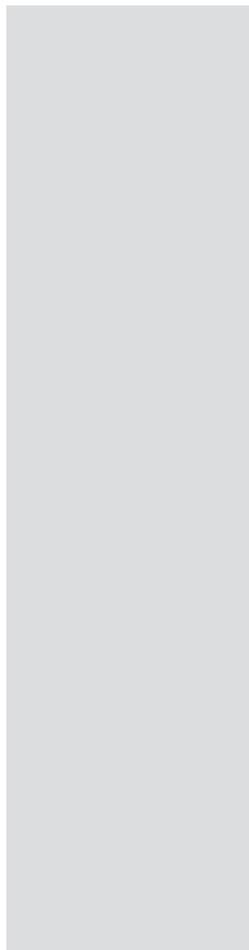


BS Best Strategies UL Fonds

Investmentfonds nach Luxemburger Recht

Jahresbericht per 31. Oktober 2007



Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom
20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen



Inhalt

Managementkommentar	Seite	2
Geographische Länderaufteilung des Teilfonds BS Best Strategies UL Fonds - Trend & Value	Seite	3
Wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds BS Best Strategies UL Fonds - Trend & Value	Seite	3
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des Teilfonds BS Best Strategies UL Fonds - Trend & Value	Seite	4
Vermögensaufstellung des Teilfonds BS Best Strategies UL Fonds - Trend & Value	Seite	7
Erläuterungen zum Jahresbericht per 31. Oktober 2007	Seite	12
Bericht des Abschlussprüfers	Seite	14
Steuerliche Hinweise	Seite	15
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	17



Managementkommentar

Jahresbericht des Fonds BS Best Strategies UL Fonds Trend & Value zum 31. Oktober 2007
ISIN LU0288759672 (in Euro) bzw. LU0288760092 (in CHF)

Die beiden Anteilscheinklassen des Fonds wurden am 2. Mai 2007 zum Ausgabepreis von 100 Euro bzw. 100 CHF aufgelegt. Der Fonds ist als Mischfonds konzipiert. Er kann je nach Börsenlage sowohl zu einhundert Prozent in Aktien als auch zu einhundert Prozent in festverzinslichen Wertpapieren angelegt werden. Damit sollen Käufer des Fonds die Möglichkeit haben, den Fonds als Daueranlage zu nutzen.

Um seine Ziele zu erreichen, geht das Fondsmanagement strikt nach den Regeln vor, die in dem Buch "Die besten Aktienstrategien" von Uwe Lang erläutert werden: Einstieg in Aktien, wenn die Mehrheit der Indikatoren (Zinsen, Saison, Indextrend, Ölpreis, Dollar) mehrheitlich positive Signale für den Aktienmarkt gibt, und gänzlicher Ausstieg oder Absicherung des Aktienbestandes, wenn die negativen Signale überwiegen.

Im Mai 2007, als die positiven Signale überwogen, engagierte sich der Fonds nahezu zu einhundert Prozent in Aktien. Bei der Auswahl wurden, ebenfalls nach den Richtlinien der "Besten Aktienstrategien", ausschließlich Aktien bevorzugt, die eine gute relative Stärke, also positiven Trend, aufwiesen und gleichzeitig Value-Aktien sind, also ein niedriges Kurs-Umsatz-Verhältnis aufwiesen.

Da deutsche Aktien im weltweiten Vergleich eine besonders niedrige Bewertung aufwiesen, wurde hier mit rund 50 Prozent der Schwerpunkt bei der Auswahl gelegt. Die Branchen wurden gemischt. Die Autobauer (Volkswagen, Daimler, Fiat, General Motors, Peugeot) waren mit rund 10 Prozent am stärksten gewichtet, gefolgt von Maschinenbauern, Energie- und Ölwerten. Die Auswahl bezog sich nicht nur auf Standardaktien, sondern es wurden auch gut im Trend liegende und niedrig bewertete Nebenwerte (MDAX und SDAX-Titel) hereingenommen wie Gildemeister, KSB, GEA, Hochtief, Klöckner & Co, Deutz, Demag Cranes und Baywa.

Anfang Juni 2007, kurz nachdem alle Käufe getätigt waren, musste der Fonds bereits handeln, da die Baisse-Signale überwogen. Das Management entschied sich, keine Aktien zu verkaufen, sondern den Bestand durch den Verkauf von DAX-Futures größtenteils abzusichern. Da es sich beim Fondsinhalt aber nicht nur um DAX-Werte handelte, konnte die Absicherung nicht das ganze Depot umfassen. So musste der Fonds in der Abwärtsbewegung im Juni auch Kursverluste um rund fünf Prozent hinnehmen. Bei der folgenden Aufwärtsbewegung am Markt im August und September war der Fonds aber nicht dabei; aufgrund fehlender Kaufsignale mussten die Absicherungen beibehalten werden. Die Zuflüsse in den Fonds wurden für den Kauf von festverzinslichen Wertpapieren (Bundesanleihe und Callgelder) verwendet. Dadurch blieb der Fonds bis in den Oktober hinein hinter der allgemeinen Marktentwicklung zurück.

Erst seit dem 12. Oktober überwogen am Aktienmarkt wieder die Kaufsignale, so dass die Absicherungen herausgenommen wurden und der Fonds bis Ende Oktober wieder voll in den Aktienmarkt einstieg, immer nach den bekannten Richtlinien relative Stärke und Value-Titel. Allerdings gab es seither unter dem Strich keine Kursgewinne, weil der Markt stagnierte. Zum 2. November lagen die Kurse des Fonds immer noch bei 97,63 Euro bzw. 99,30 CHF.

Bis Jahresmitte 2008 rechnet das Fondsmanagement im Großen und Ganzen mit steigenden Aktienkursen, so dass der Fonds mit rund 90 Prozent Aktienanteil in die Wintermonate hineingeht. Schwache Aktien, die ihr Neun-Monats-Tief unterschreiten und damit hinter der allgemeinen Kursentwicklung zurückbleiben, werden in der Regel verkauft.



BS Best Strategies UL Fonds - Trend & Value

Klasse EUR
WP-Kenn-Nr. A0MLQE
ISIN-Code LU0288759672

Klasse CHF
WP-Kenn-Nr. A0MLQF
ISIN-Code LU0288760092

Jahresbericht
30. April 2007 - 31. Oktober 2007

Geographische Länderaufteilung (nach Emittenten)

Deutschland	44,41 %
Japan	8,01 %
Frankreich	7,83 %
Schweiz	4,91 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,85 %
Großbritannien	3,38 %
Hongkong	2,37 %
Bermudas	1,50 %
Niederlande	1,14 %
Norwegen	1,13 %
Tschechische Republik	0,88 %
Belgien	0,76 %
Kanada	0,46 %
Österreich	0,45 %
Italien	0,37 %
Wertpapiervermögen	81,45 %
Bankguthaben	26,97 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-8,42 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung

Automobilbau	11,17 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen *	10,66 %
Elektronik / Elektromaterial	6,19 %
Finanzdienstleistungen	6,17 %
Öffentliche Energiewirtschaft - Strom / Gas	5,59 %
Maschinenbau	5,58 %
Energiequellen	4,87 %
Industriekomponenten	4,53 %
Chemie	4,06 %
Telekommunikation	3,50 %
Einzelhandel	2,34 %
Versicherungen	2,30 %
Nahrungsmittel / Haushaltsartikel	2,16 %
Schiffahrtstransporte	1,95 %
Nichteisenmetalle	1,86 %
Stahl	1,79 %
Luftverkehr	1,37 %
Energieversorgungs- & Dienstleistungsbetriebe	0,98 %
Bauwesen	0,80 %
Straßen- und Bahntransporte	0,76 %
Textilien / Bekleidung	0,75 %
Funk, Fernsehen, Verlagshäuser	0,70 %
Großhandel, internationaler Wirtschaftsverkehr	0,43 %
Freizeit und Tourismus	0,36 %
Gesundheit / Körperpflege	0,30 %
Banken	0,28 %
Wertpapiervermögen	81,45 %
Bankguthaben	26,97 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-8,42 %
	100,00 %

* Inkl. Staatsanleihen



BS Best Strategies UL Fonds - Trend & Value

ENTWICKLUNG SEIT AUFLEGUNG

Klasse EUR				
Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.04.2007	Auflegung	-	-	100,00
31.10.2007	37,17	378.328	37.203,59	98,25
Klasse CHF				
Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.04.2007	Auflegung	-	-	60,81
31.10.2007	4,66	77.973	4.703,30	59,72

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Oktober 2007

	EUR zum 31. Oktober 2007
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 33.906.535,02)	34.070.158,31
Bankguthaben	11.282.375,53
Zinsforderungen	84.290,46
Dividendenforderungen	1.717,38
Forderungen aus Absatz von Anteilen	1.889.311,50
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	30,78
	47.327.883,96
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-9.924,26
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-5.442.205,80
Sonstige Passiva	-47.048,11
	-5.499.178,17
Netto-Teilfondsvermögen	41.828.705,79

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILSCHEINKLASSEN

31. Oktober 2007

Klasse EUR

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	37.172.201,22 EUR
Umlaufende Anteile	378.327,638
Anteilwert	98,25 EUR

Klasse CHF

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.656.504,57 EUR
Umlaufende Anteile	77.973,340
Anteilwert	59,72 EUR



BS Best Strategies UL Fonds - Trend & Value

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 30. April 2007 bis zum 31. Oktober 2007

	Total EUR	Klasse EUR EUR	Klasse CHF EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,00	0,00	0,00
Ordentlicher Nettoertrag	122.664,75	109.011,40	13.653,35
Ertragsausgleich	-78.384,50	-72.568,70	-5.815,80
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	42.820.640,71	37.395.331,21	5.425.309,50
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-913.757,64	-191.743,67	-722.013,97
Realisierte Gewinne	230.762,13	190.952,48	39.809,65
Realisierte Verluste	-516.843,88	-432.788,95	-84.054,93
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	163.624,22	174.007,45	-10.383,23
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	41.828.705,79	37.172.201,22	4.656.504,57

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Klasse EUR Stück	Klasse CHF Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000	0,000
Ausgegebene Anteile	380.277,654	89.871,352
Zurückgenommene Anteile	-1.950,016	-11.898,012
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	378.327,638	77.973,340



BS Best Strategies UL Fonds - Trend & Value

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 30. April 2007 bis zum 31. Oktober 2007

	Total EUR	Klasse EUR EUR	Klasse CHF EUR
Erträge			
Dividenden	40.752,76	31.263,64	9.489,12
Zinsen auf Anleihen	11.666,67	10.109,33	1.557,34
Bankzinsen	142.649,88	118.726,02	23.923,86
Ertragsausgleich	335.132,28	311.083,62	24.048,66
Erträge insgesamt	530.201,59	471.182,61	59.018,98
Aufwendungen			
Zinsaufwendungen	-3.758,50	-3.272,45	-486,05
Verwaltungs- und Anlageberatervergütung	-88.531,62	-73.656,93	-14.874,69
Depotbankvergütung	-13.623,35	-11.313,64	-2.309,71
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-13.062,93	-10.494,94	-2.567,99
Taxe d'abonnement	-6.747,81	-5.605,96	-1.141,85
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-6.805,00	-5.438,42	-1.366,58
Staatliche Gebühren	-12.634,88	-9.617,02	-3.017,86
Sonstige Aufwendungen	-5.624,97	-4.256,93	-1.368,04
Aufwandsausgleich	-256.747,78	-238.514,92	-18.232,86
Aufwendungen insgesamt	-407.536,84	-362.171,21	-45.365,63
Ordentlicher Nettoertrag	122.664,75	109.011,40	13.653,35
Total Expense Ratio in Prozent ²⁾		0,86	0,92

¹⁾ Siehe Erläuterungen zu diesem Bericht.

BS Best Strategies UL Fonds - Trend & Value

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. OKTOBER 2007

Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV*
Aktien, Anrechte und Genussscheine							
Notierte Titel							
Belgien							
Umicore	EUR	1.800	0	1.800	176,5500	317.790,00	0,76
						317.790,00	0,76
Bermudas							
Bunge Ltd.	USD	7.930	0	7.930	114,0900	627.328,87	1,50
						627.328,87	1,50
Deutschland							
Adidas AG	EUR	7.000	0	7.000	44,9300	314.510,00	0,75
Allianz SE	EUR	5.400	0	5.400	153,7500	830.250,00	1,98
BASF AG	EUR	4.700	0	4.700	95,9100	450.777,00	1,08
Bauer AG	EUR	2.600	0	2.600	53,2100	138.346,00	0,33
Bayer AG	EUR	8.000	0	8.000	57,1100	456.880,00	1,09
BayWa AG	EUR	4.000	0	4.000	44,4500	177.800,00	0,43
Bechtle AG	EUR	6.889	0	6.889	33,9700	234.019,33	0,56
Bilfinger Berger AG	EUR	2.100	0	2.100	59,1200	124.152,00	0,30
Biotest AG -VZ-	EUR	8.500	0	8.500	36,5500	310.675,00	0,74
Commerzbank AG	EUR	4.100	0	4.100	28,7500	117.875,00	0,28
Daimler AG	EUR	20.500	0	20.500	75,7000	1.551.850,00	3,70
Data Modul AG	EUR	12.000	0	12.000	25,9800	311.760,00	0,75
Demag Cranes AG	EUR	3.000	0	3.000	38,6100	115.830,00	0,28
Draegerwerk AG -VZ-	EUR	2.100	0	2.100	55,5600	116.676,00	0,28
Drillisch AG	EUR	19.000	0	19.000	7,4900	142.310,00	0,34
Dte. Lufthansa AG	EUR	6.900	0	6.900	20,1200	138.828,00	0,33
Dte. Telekom AG	EUR	52.000	0	52.000	14,1000	733.200,00	1,75
E.ON AG	EUR	9.500	0	9.500	135,8100	1.290.195,00	3,07
Fresenius SE -VZ-	EUR	2.500	0	2.500	50,7000	126.750,00	0,30
GEA Group AG	EUR	7.000	0	7.000	27,0000	189.000,00	0,45
Gildemeister AG	EUR	9.500	0	9.500	22,2000	210.900,00	0,50
Hochtief AG	EUR	2.000	0	2.000	93,5000	187.000,00	0,45
Jungheinrich AG -VZ-	EUR	10.000	0	10.000	32,5600	325.600,00	0,78
K+S AG	EUR	2.300	0	2.300	141,9000	326.370,00	0,78
Klöckner & Co AG	EUR	3.000	0	3.000	37,0900	111.270,00	0,27
Krones AG	EUR	5.000	0	5.000	61,0000	305.000,00	0,73
KSB AG -VZ-	EUR	300	0	300	624,0000	187.200,00	0,45
KUKA AG	EUR	9.500	0	9.500	27,6900	263.055,00	0,63
Leoni AG	EUR	6.500	0	6.500	44,3000	287.950,00	0,69
Linde AG	EUR	7.000	0	7.000	88,9100	622.370,00	1,49
MAN AG	EUR	2.700	0	2.700	118,3300	319.491,00	0,76
Maxdata AG	EUR	135.000	0	135.000	3,5800	483.300,00	1,16
Medion AG	EUR	20.000	0	20.000	18,4000	368.000,00	0,88

* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

BS Best Strategies UL Fonds - Trend & Value

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. OKTOBER 2007

Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV*
Deutschland							
Metro AG	EUR	4.500	0	4.500	61,2100	275.445,00	0,66
MVV Energie AG	EUR	6.409	1	6.408	29,9600	191.983,68	0,46
Nordde. Affinerie AG	EUR	9.000	0	9.000	28,2300	254.070,00	0,61
Praktiker Bau- und Heimwerkermaerkte Holding AG	EUR	12.000	0	12.000	23,9600	287.520,00	0,69
RWE AG	EUR	9.000	0	9.000	95,9700	863.730,00	2,06
SGL Carbon AG	EUR	7.000	0	7.000	39,6100	277.270,00	0,66
Siemens AG	EUR	9.000	0	9.000	93,6500	842.850,00	2,02
ThyssenKrupp AG	EUR	9.800	0	9.800	45,6100	446.978,00	1,07
TUI AG	EUR	7.500	0	7.500	20,0300	150.225,00	0,36
Volkswagen AG	EUR	6.127	0	6.127	190,0000	1.164.130,00	2,77
						16.623.391,01	39,72
Frankreich							
AXA S.A.	EUR	4.400	0	4.400	30,4500	133.980,00	0,32
Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	2.000	0	2.000	73,2400	146.480,00	0,35
France Telecom S.A.	EUR	29.066	0	29.066	25,2000	732.463,20	1,75
Lagardère S.C.A.	EUR	5.000	0	5.000	58,2500	291.250,00	0,70
Michelin -B-	EUR	1.600	0	1.600	91,0900	145.744,00	0,35
Peugeot S.A.	EUR	5.000	0	5.000	63,0000	315.000,00	0,75
PPR S.A.	EUR	6.300	0	6.300	133,3000	839.790,00	2,01
Renault S.A.	EUR	4.500	0	4.500	115,5700	520.065,00	1,24
Veolia Environnement S.A.	EUR	2.400	0	2.400	61,9900	148.776,00	0,36
						3.273.548,20	7,83
Großbritannien							
British Airways Plc.	GBP	20.000	0	20.000	4,3450	124.569,95	0,30
Johnson Matthey Plc.	GBP	15.000	0	15.000	17,6200	378.870,41	0,91
Royal Dutch Shell -A-	EUR	30.000	0	30.000	30,1900	905.700,00	2,17
						1.409.140,36	3,38
Hongkong							
Cheung Kong Holding Ltd.	HKD	30.000	0	30.000	154,2000	413.881,96	0,99
Lenovo Group Ltd.	HKD	800.000	0	800.000	8,0400	575.462,33	1,38
						989.344,29	2,37
Italien							
Fiat S.p.A.	EUR	7.000	0	7.000	22,0000	154.000,00	0,37
						154.000,00	0,37

* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

BS Best Strategies UL Fonds - Trend & Value

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. OKTOBER 2007

Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV*
Japan							
Bridgestone Corporation	JPY	20.000	0	20.000	2.515,0000	304.047,27	0,73
Fuji Film Holdings Corporation	JPY	10.000	0	10.000	5.130,0000	310.091,95	0,74
Fujitsu Ltd.	JPY	90.000	0	90.000	891,0000	484.722,68	1,16
Hitachi Ltd.	JPY	27.000	0	27.000	755,0000	123.220,75	0,29
Japan Airlines Systems Corporation	JPY	200.000	0	200.000	255,0000	308.278,55	0,74
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	JPY	110.000	0	110.000	1.229,0000	817.179,94	1,95
Sony Corporation	JPY	3.800	0	3.800	5.640,0000	129.549,53	0,31
Toshiba Corporation	JPY	150.000	0	150.000	965,0000	874.967,06	2,09
						3.352.057,73	8,01
Kanada							
Bombardier Inc. -B-	CAD	50.000	0	50.000	5,2700	191.664,24	0,46
						191.664,24	0,46
Niederlande							
European Aeronautic Defence and Space Co.	EUR	20.000	0	20.000	23,7400	474.800,00	1,14
						474.800,00	1,14
Norwegen							
StatoilHydro ASA	NOK	20.000	0	20.000	182,3000	472.604,25	1,13
						472.604,25	1,13
Österreich							
Voest-Alpine AG	EUR	3.000	0	3.000	62,4500	187.350,00	0,45
						187.350,00	0,45
Schweiz							
BB Biotech AG	CHF	4.500	0	4.500	100,9000	271.074,63	0,65
Bucher Industries AG	CHF	2.000	0	2.000	270,0000	322.388,06	0,77
Forbo Holding AG	CHF	800	0	800	697,5000	333.134,33	0,80
Georg Fischer AG	CHF	270	0	270	850,0000	137.014,93	0,33
Julius Baer Holding AG	CHF	6.800	0	6.800	98,1500	398.459,70	0,95
Kuehne & Nagel Internat. AG	CHF	4.500	0	4.500	118,7000	318.895,52	0,76
Tornos Holding AG	CHF	20.000	0	20.000	22,9000	273.432,84	0,65
						2.054.400,01	4,91
Tschechische Republik							
Unipetrol AS	CZK	30.000	0	30.000	329,5000	367.813,95	0,88
						367.813,95	0,88

* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

BS Best Strategies UL Fonds - Trend & Value

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. OKTOBER 2007

Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV*
Vereinigte Staaten von Amerika							
Alcoa Inc.	USD	7.460	0	7.460	39,3700	203.647,34	0,49
ConocoPhillips	USD	5.000	0	5.000	82,7200	286.784,08	0,69
Dow Chemical Co.	USD	4.500	0	4.500	44,5000	138.850,37	0,33
General Motors Corporation	USD	37.000	0	37.000	38,2200	980.543,61	2,34
						1.609.825,40	3,85
Notierte Titel						32.105.058,31	76,76
Aktien, Anrechte und Genussscheine						32.105.058,31	76,76
Anleihen							
Notierte Titel							
EUR							
3,500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesobl. S.148 v.06 (2011)		2.000.000	0	2.000.000	98,2550	1.965.100,00	4,69
						1.965.100,00	4,69
Notierte Titel						1.965.100,00	4,69
Anleihen						1.965.100,00	4,69
Wertpapiervermögen						34.070.158,31	81,45
Bankguthaben - Kontokorrent						11.282.375,53	26,97
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten		-				-3.523.828,05	-8,42
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						41.828.705,79	100,00

ZU- UND ABGÄNGE VOM 30. APRIL 2007 BIS 31. OKTOBER 2007

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

Wertpapiere		Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Notierte Titel			
Deutschland			
Deutz AG	EUR	13.000	13.000
MWV Energie AG BZR 30.10.07	EUR	5.000	5.000
Frankreich			
Veolia Environnement S.A. BZR 27.06.07	EUR	2.400	2.400
Großbritannien			
Air Berlin Plc.	EUR	7.700	7.700

* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen



BS Best Strategies UL Fonds - Trend & Value

ZU- UND ABGÄNGE VOM 30. APRIL 2007 BIS 31. OKTOBER 2007

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

Wertpapiere		Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Notierte Titel			
Kanada			
Alcan Inc.	CAD	3.500	3.500
Niederlande			
Ranstad Holding NV	EUR	2.600	2.600
Schweiz			
Baloise Holding Ltd.	CHF	1.900	1.900
Vereinigte Staaten von Amerika			
AMR Corporation	USD	8.000	8.000
Terminkontrakte			
EUR			
Eurex DAX Index Future Dezember 2007		16	16
Eurex DAX Index Future September 2007		30	30

DEISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Oktober 2007 in Euro umgerechnet.

Englisches Pfund	GBP	1	0,6976
Hong Kong Dollar	HKD	1	11,1771
Japanischer Yen	JPY	1	165,4348
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3748
Norwegische Krone	NOK	1	7,7147
Schweizer Franken	CHF	1	1,6750
Tschechische Krone	CZK	1	26,8750
US-Dollar	USD	1	1,4422

* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

1.) Allgemeines

Der BS Best Strategies UL Fonds wird von der IPConcept Fund Management S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 16. April 2007 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 21. Mai 2007 im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg (Mémorial), veröffentlicht.

Die Verwaltungsgesellschaft IPConcept Fund Management S.A. wurde am 23. Mai 2001 als Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Zeit gegründet. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft wurde erstmals am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Änderungen der Satzung traten am 24. Februar 2004 und am 24. Oktober 2006 in Kraft und wurden am 26. März 2004 und am 22. November 2006 im Mémorial veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handelsregister des Bezirksgerichts Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B-82183 eingetragen.

2.) Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) ("Referenzwährung").
2. Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung ("Teilfondswährung"), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist (Anteilklassenwährung). Die Buchführung für die Anteilscheinklasse "CHF" erfolgt in EUR. Der in EUR ermittelte Inventarwert für die Anteilscheinklasse "CHF" wird täglich in CHF umgerechnet.
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Depotbank an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres ("Bewertungstag") berechnet.
4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds ("Netto-Teilfondsvermögen") an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt und auf zwei Dezimalstellen gerundet.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a) Wertpapiere, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
 - b) Wertpapiere, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
 - c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet.
 - d) OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar, Bewertungsregeln festlegt.
 - e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Wertpapiere ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
 - f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
 - g) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anteilinhaber des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.
6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds.



3.) Besteuerung

Eine jährliche Abgabe (Taxe d'abonnement) von 0,05% wird vom Großherzogtum Luxemburg dem Netto-Teilfondsvermögen auferlegt. Sie wird vierteljährlich auf der Basis des Netto-Teilfondsvermögenswertes am letzten Tag des Quartals errechnet. Quellensteuern der Ursprungsländer auf eingenommene Zinsen und Dividenden werden nicht rückvergütet.

Es wird im Großherzogtum Luxemburg seit dem 1. Juli 2005 eine Quellensteuer auf Zinserträge erhoben. Diese Quellensteuer beträgt bis zum 30. Juni 2008 15%, danach bis zum 30. Juni 2011 20% und ab dem 1. Juli 2011 35% der Zinszahlung. Sie wird anonym an die Luxemburger Steuerbehörde abgeführt und dem Anleger darüber eine Bescheinigung ausgestellt.

4.) Thesaurierung/Ausschüttung

Die Erträge des Teilfonds werden thesauriert.

5.) Total Expense Ratio

Für die Berechnung der Total Expense Ratio (TER) wurde folgende BVI-Berechnungsmethode angewandt:

$$\text{TER} = \frac{\text{Gesamtkosten in Fondswährung}}{\text{Durchschnittliches Fondsvolumen (Basis: tägliche NAV)}} * 100$$

Die TER gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungs- und Depotbankvergütung sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten. Sie weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. (Etwasige performanceabhängige Vergütungen werden in direktem Zusammenhang mit der TER gesondert ausgewiesen.)



Bericht des Abschlussprüfers

An die Anteilinhaber des BS Best Strategies UL Fonds

Entsprechend dem uns von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag haben wir den beigefügten Jahresabschluss des BS Best Strategies UL Fonds und seines Teilfonds BS Best Strategies UL Fonds - Trend and Value, der die Aufstellungen des Nettofondsvermögens, des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 31. Oktober 2007, die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr sowie eine Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und die sonstigen Erläuterungen zu den Aufstellungen enthält, geprüft.

Verantwortlichkeit des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Die Erstellung und die wahrheitsgetreue Darstellung dieses Jahresabschlusses gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses liegen in der Verantwortlichkeit des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft. Diese Verantwortlichkeit umfasst die Entwicklung, Umsetzung und Aufrechterhaltung des internen Kontrollsystems hinsichtlich der Erstellung und der wahrheitsgetreuen Darstellung des Jahresabschlusses, so dass dieser frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren, sowie die Auswahl und Anwendung von angemessenen Rechnungslegungsgrundsätzen und -methoden und die Festlegung angemessener rechnungslegungsrelevanter Schätzungen.

Verantwortlichkeit des Abschlussprüfers

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung diesem Jahresabschluss ein Testat zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den vom "Institut des Réviseurs d'Entreprises" umgesetzten internationalen Prüfungsgrundsätzen (International Standards on Auditing) durch. Diese Grundsätze verlangen, dass wir die Berufspflichten und -grundsätze 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 Verfahren zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Beträge und Informationen. Die Auswahl der Verfahren obliegt der Beurteilung des Abschlussprüfers ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Abschlussprüfer das für die Erstellung und die wahrheitsgetreue Darstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um ein Testat über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet ebenfalls die Bewertung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft vorgenommenen Schätzungen sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses. Nach unserer Auffassung sind die erhaltenen Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Testats ausreichend und angemessen.

Testat

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des BS Best Strategies UL Fonds und seines Teilfonds BS Best Strategies UL Fonds - Trend and Value zum 31. Oktober 2007 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Grundsätzen. Unser Testat bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

PricewaterhouseCoopers S.à r.l.
Réviseurs d'entreprises
vertreten durch

Luxemburg, 14. Februar 2008

Günter Simon

**Besteuerung der Erträge 2007
zum 31. Oktober 2007
BS Best Strategies UL Fonds - Trend & Value**

Anteilklasse EUR

WKN	A0MLQE		
ISIN	LU0288759672		
Geschäftsjahr von	30/04/2007	bis	31/10/2007
Zuflussstag	31/10/2007		

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilhaber

je Anteil in EUR

	Privat- vermögen	Betriebsvermögen Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
1. Barausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
3. Ausgeschüttete Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
4. Thesaurierte Erträge netto	--	--	--
5. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,5464	0,5464	0,5464
In dem Betrag der Ausschüttung und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
6. Ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000
7. Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG	0,0000	--	--
8. Dividenden gem. § 3 Nr. 40 EStG *)	0,0978	--	0,0978
9. Dividenden gem. § 8 b Abs. 1 KStG 3)	--	0,0978	--
10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG **)	--	--	0,0000
11. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG 3)	--	0,0000	--
12. Erträge aus der Veräußerung von Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften	0,0000	0,0000	0,0000
13. Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	0,0000	0,0000
14. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000
15. Steuerpflichtiger Betrag 1 (Zinsen und andere Erträge)	0,4486	0,4486	0,4486
16. Steuerrelevanter Bruttobetrag 2 (Halbeinkünfteverfahren) ***)	0,0978	0,0978	0,0978
17. Insgesamt steuerpflichtig ****)	0,4975	0,4486	0,4975
18. Ausländische (um die einbehaltene Quellensteuer erhöhten) Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen, für die das Halbeinkünfteverfahren gilt. *****)	0,0946	0,0946	0,0946
19. Ausländische (um die einbehaltene Quellensteuer erhöhten) Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen, für die das Halbeinkünfteverfahren nicht gilt.	0,0000	0,0000	0,0000
20. Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer), für die das Halbeinkünfteverfahren gilt	0,0000	0,0000	0,0000
21. Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer), für die das Halbeinkünfteverfahren nicht gilt	0,0000	0,0000	0,0000
Anrechenbare ausländische Quellensteuer *****)	0,0841	0,0841	0,0841
22. davon anrechenbare ausländische Quellensteuer auf ausländische Einkünfte, für die das Halbeinkünfteverfahren gilt *****)	0,0841	0,0841	0,0841
23. davon anrechenbare ausländische Quellensteuer auf ausländische Einkünfte, für die das Halbeinkünfteverfahren nicht gilt	0,0000	0,0000	0,0000
Anrechenbare fiktive ausländische Quellensteuer *****)	0,0000	0,0000	0,0000
24. davon fiktive ausländische Quellensteuer auf ausländische Einkünfte, für die das Halbeinkünfteverfahren gilt *****)	0,0000	0,0000	0,0000
25. davon fiktive ausländische Quellensteuer auf ausländische Einkünfte, für die das Halbeinkünfteverfahren nicht gilt	0,0000	0,0000	0,0000
26. Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
27. Die anrechenbare oder zu erstattende Kapitalertragsteuer (20%) errechnet sich aus einem Dividendenanteil von 1)	0,0000	0,0000	0,0000
28. Anrechenbare oder zu erstattende Kapitalertragsteuer (20%) 1)	0,0000	0,0000	0,0000
29. Anrechenbarer oder zu erstattender Solidaritätszuschlag auf die anrechenbare Kapitalertragsteuer (5,5 v.H.) 1)	0,0000	0,0000	0,0000
30. Die anrechenbare oder zu erstattende Zinsabschlagsteuer errechnet sich aus einem Zinsanteil von 2)	0,4486	0,4486	0,4486
31. Anrechenbare oder zu erstattende Kapitalertragsteuer bei Depotverwahrung (30 v.H.) 2)	0,1346	0,1346	0,1346
32. Anrechenbarer oder zu erstattender Solidaritätszuschlag auf die anrechenbare Kapitalertragsteuer (5,5 v.H.) 2)	0,0074	0,0074	0,0074
33. Anrechenbare oder zu erstattende Kapitalertragsteuer bei Eigenverwahrung (35 v.H.)	0,0000	0,0000	0,0000
34. Anrechenbarer oder zu erstattender Solidaritätszuschlag auf die anrechenbare Kapitalertragsteuer (5,5 v.H.)	0,0000	0,0000	0,0000
35. Körperschaftsteuer-Minderungsbetrag	--	0,0000	--
36. Absetzung für Abnutzung	0,0000	0,0000	0,0000
37. Ertrag aus Investmentfonds steuerfrei mit Progressionsvorbehalt	0,0000	--	0,0000

*) Für Privatanleger und Personengesellschaften erfolgt der Ausweis in Höhe von 100%.

**) Für Personengesellschaften erfolgt der Ausweis in Höhe von 100%.

*** Es erfolgt ein Ausweis in Höhe von 100%. Für Privatanleger und Personengesellschaften unterliegt der Betrag zur Hälfte der Besteuerung, für Kapitalgesellschaften ist er steuerfrei.

****) Dividendenerträge wurden im Falle des Privatvermögens und den Personengesellschaften zu 50% berücksichtigt.

*****) Es erfolgt ein Ausweis in Höhe von 100%.

1) Die Regelungen über den Kapitalertragsteuerabzug i.H.v. 20% finden bei ausländischen Fonds grundsätzlich keine Anwendung.

2) Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Zinsabschlag. Es handelt sich hierbei um den zu akkumulierenden Betrag der Thesaurierung, welcher bei Veräußerung oder Rückgabe des Anteils dem Zinsabschlag i.H.v. 30% unterliegt. Die Angabe des ZAS-Betrages erfolgte bei thesaurierenden Investmentfonds ausschließlich im Hinblick auf das gesetzliche Erfordernis gemäß § 5 Abs. 1 Nr. 2 InvStG.

3) Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8b Abs. 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind.

Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 Satz 5 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

* Die Bemessungsgrundlage iSd § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG wurde gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbescheinigung innerhalb der gesetzlichen Frist im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,4486
TID (Bemessungsgrundlage für Zinsabschlag bei Ausschüttung gemäß Richtlinie 2003/48/EG für Luxemburger Zahlstellen)	0,0000

**Besteuerung der Erträge 2007
zum 31. Oktober 2007
BS Best Strategies UL Fonds - Trend & Value**

Anteilklasse CHF

WKN	A0MLQF		
ISIN	LU0288760092		
Geschäftsjahr von	30/04/2007	bis	31/10/2007
Zuflussstag	31/10/2007		

	je Anteil in EUR		
	Privat- vermögen	Betriebsvermögen Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
1. Barausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
3. Ausschüttete Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
4. Thesaurierte Erträge netto	-	-	-
5. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,3320	0,3320	0,3320
In dem Betrag der Ausschüttung und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
6. Ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000
7. Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG	0,0000	-	-
8. Dividenden gem. § 3 Nr. 40 EStG *)	0,0594	-	0,0594
9. Dividenden gem. § 8 b Abs. 1 KStG 3)	-	0,0594	-
10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG **)	-	-	0,0000
11. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG 3)	-	0,0000	-
12. Erträge aus der Veräußerung von Bezugsrechten auf Freiteile an Kapitalgesellschaften	0,0000	0,0000	0,0000
13. Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	0,0000	0,0000
14. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000
15. Steuerpflichtiger Betrag 1 (Zinsen und andere Erträge)	0,2726	0,2726	0,2726
16. Steuerrelevanter Bruttobetrag 2 (Halbeinkünfteverfahren) ***)	0,0594	0,0594	0,0594
17. Insgesamt steuerpflichtig ****)	0,3023	0,2726	0,3023
18. Ausländische (um die einbehaltene Quellensteuer erhöhten) Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechnen, für die das Halbeinkünfteverfahren gilt. *****)	0,0575	0,0575	0,0575
19. Ausländische (um die einbehaltene Quellensteuer erhöhten) Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechnen, für die das Halbeinkünfteverfahren nicht gilt.	0,0000	0,0000	0,0000
20. Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer), für die das Halbeinkünfteverfahren gilt	0,0000	0,0000	0,0000
21. Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer), für die das Halbeinkünfteverfahren nicht gilt	0,0000	0,0000	0,0000
Anrechenbare ausländische Quellensteuer *****)	0,0511	0,0511	0,0511
22. davon anrechenbare ausländische Quellensteuer auf ausländische Einkünfte, für die das Halbeinkünfteverfahren gilt *****)	0,0511	0,0511	0,0511
23. davon anrechenbare ausländische Quellensteuer auf ausländische Einkünfte, für die das Halbeinkünfteverfahren nicht gilt	0,0000	0,0000	0,0000
Anrechenbare fiktive ausländische Quellensteuer *****)	0,0000	0,0000	0,0000
24. davon fiktive ausländische Quellensteuer auf ausländische Einkünfte, für die das Halbeinkünfteverfahren gilt *****)	0,0000	0,0000	0,0000
25. davon fiktive ausländische Quellensteuer auf ausländische Einkünfte, für die das Halbeinkünfteverfahren nicht gilt	0,0000	0,0000	0,0000
26. Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
27. Die anrechenbare oder zu erstattende Kapitalertragsteuer (20%) errechnet sich aus einem Dividendenanteil von 1)	0,0000	0,0000	0,0000
28. Anrechenbare oder zu erstattende Kapitalertragsteuer (20%) 1)	0,0000	0,0000	0,0000
29. Anrechenbarer oder zu erstattender Solidaritätszuschlag auf die anrechenbare Kapitalertragsteuer (5,5 v.H.) 1)	0,0000	0,0000	0,0000
30. Die anrechenbare oder zu erstattende Zinsabschlagsteuer errechnet sich aus einem Zinsanteil von 2)	0,2726	0,2726	0,2726
31. Anrechenbare oder zu erstattende Kapitalertragsteuer bei Depotverwahrung (30 v.H.) 2)	0,0818	0,0818	0,0818
32. Anrechenbarer oder zu erstattender Solidaritätszuschlag auf die anrechenbare Kapitalertragsteuer (5,5 v.H.) 2)	0,0045	0,0045	0,0045
33. Anrechenbare oder zu erstattende Kapitalertragsteuer bei Eigenverwahrung (35 v.H.)	0,0000	0,0000	0,0000
34. Anrechenbarer oder zu erstattender Solidaritätszuschlag auf die anrechenbare Kapitalertragsteuer (5,5 v.H.)	0,0000	0,0000	0,0000
35. Körperschaftsteuer-Minderungsbetrag	-	0,0000	-
36. Absetzung für Abnutzung	0,0000	0,0000	0,0000
37. Ertrag aus Investmentfonds steuerfrei mit Progressionsvorbehalt	0,0000	-	0,0000

*) Für Privatanleger und Personengesellschaften erfolgt der Ausweis in Höhe von 100%.

**) Für Personengesellschaften erfolgt der Ausweis in Höhe von 100%.

***) Es erfolgt ein Ausweis in Höhe von 100%. Für Privatanleger und Personengesellschaften unterliegt der Betrag zur Hälfte der Besteuerung, für Kapitalgesellschaften ist er steuerfrei.

****) Dividenderträge wurden im Falle des Privatvermögens und den Personengesellschaften zu 50% berücksichtigt.

*****) Es erfolgt ein Ausweis in Höhe von 100%.

1) Die Regelungen über den Kapitalertragsteuerabzug (Hv. 20% finden bei ausländischen Fonds grundsätzlich keine Anwendung.

2) Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Zinsabschlag. Es handelt sich hierbei um den zu akkumulierenden Betrag der Thesaurierung, welcher bei Veräusserung oder Rückgabe des Anteils dem Zinsabschlag i.H.v. 30% unterliegt. Die Angabe des ZAS-Betrages erfolgte bei thesaurierenden Investmentfonds ausschließlich im Hinblick auf das gesetzliche Erfordernis gemäß § 5 Abs.1 Nr.2 InvStG.

Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8b Abs. 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen.

Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 Satz 5 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

* Die Bemessungsgrundlage iSd § 5 Abs.1 S.1 Nr.1 und Nr.2 InvStG wurde gemäß § 5 Abs.1 S.1 Nr.3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbescheinigung innerhalb der gesetzlichen Frist im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,2726
TID (Bemessungsgrundlage für Zinsabschlag bei Ausschüttung gemäß Richtlinie 2003/48/EG für Luxemburger Zahlstellen)	0,0000

Verwaltungsgesellschaft:	IPConcept Fund Management S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Luxemburg-Strassen
Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft:	Matthias Schirpke Stefan Schneider
Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft:	Vorsitzender des Verwaltungsrates: Wolfgang Köhler, Administrateur-Délégué DZ BANK International S.A. Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender: Dr. Frank Müller, Administrateur-Directeur DZ BANK International S.A. Verwaltungsratsmitglied: Franz Schulz, Administrateur-Délégué DZ BANK International S.A.
Depotbank, Zentralverwaltungsstelle, Register- und Transferstelle:	DZ Bank International S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Luxemburg-Strassen
Zahlstelle: Großherzogtum Luxemburg	DZ Bank International S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Luxemburg-Strassen
Zahl- und Informationsstelle: Bundesrepublik Deutschland	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main Platz der Republik D-60265 Frankfurt am Main
Zahlstelle und steuerlicher Vertreter: Österreich	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Graben 21 A-1010 Wien
Anlageberater	Swissinvest Institut für angewandte Finanzmarktanalysen GmbH Hertensteinstraße 77 CH-6353 Luzern/Weggis
Abschlussprüfer des Fonds:	PricewaterhouseCoopers S.à r.l. Réviseur d'entreprises 400, route d'Esch L-1471 Luxemburg
Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft:	KPMG Audit S. à r.l. 31, allée Scheffer L-2520 Luxemburg