

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

## GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

Zum 31. Dezember 2013



R.C.S. Luxemburg B 33 407

---

Auf Basis der Jahres- oder Halbjahresberichte können keine Zeichnungen vorgenommen werden.

Zeichnungen sind nur auf Grundlage der gültigen Prospekte und der wesentlichen Informationen für den Anleger, insofern und wenn verfügbar, sowie der aktuellen Jahres- oder Halbjahresberichte möglich.

Dieses Dokument ist eine Übersetzung der englischen Originalversion des Jahresberichtes des Performa Fund zum 31. Dezember 2013 und wurde vom Verwaltungsrat der Gesellschaft genehmigt.

Alle Zahlenangaben in diesem Bericht sind im englischen Format dargestellt.

---

**PERFORMA FUND**  
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

---

**INHALTSVERZEICHNIS**

---

**GEPRÜFTER JAHRESBERICHT**

MANAGEMENT UND VERWALTUNG	3
BERICHT DES VERWALTUNGSRATS	7
BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ / ABSCHLUSSPRÜFERS	10
NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG	12
ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	14
ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS	16
VERÄNDERUNG DER ANTEILE IM UMLAUF	18
STATISTISCHE INFORMATIONEN	20
AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERBESTÄNDE	
• PERFORMA FUND - US EQUITIES	21
• PERFORMA FUND - EUROPEAN EQUITIES	27
• PERFORMA FUND - ASIAN EQUITIES	31
• PERFORMA FUND - (EUR) FIXED INCOME	36
• PERFORMA FUND - (USD) FIXED INCOME	39
ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS	45
INFORMATION AN DIE AKTIONÄRE	52
<b>UNGEPRÜFTE ERGÄNZENDE INFORMATION</b>	
TOTAL EXPENSE RATIO	54
PORTFOLIO TURNOVER RATE	55

# **PERFORMA FUND**

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

---

## **MANAGEMENT UND VERWALTUNG**

---

### **VERWALTUNGSRAT**

#### **VORSITZENDER**

Herr Alfons THÖNY  
Partner  
Salmann Investment Management AG  
Vaduz, Liechtenstein

#### **MITGLIEDER**

Herr Yves DE VOS  
Vorsitzender der Geschäftsleitung  
VP Bank (Luxembourg) S.A.  
Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Dr. Michael WERNER  
Managing Partner  
HNW Family Office AG  
Erlenbach, Schweiz

Herr Romain MOEBUS  
Mitglied der Geschäftsleitung  
VP Bank (Luxembourg) S.A.  
Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

### **VERANTWORTLICHE FÜR DAS TAGESGESCHÄFT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT**

Herr Enrico MELA  
Managing Director  
VPB Finance S.A.  
Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Herr Jos WAUTRAETS  
Executive Director  
VPB Finance S.A.  
Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Herr Joachim KUSKE  
Executive Director  
VPB Finance S.A.  
Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

(seit dem 8. Oktober 2013)  
Herr Ralf FUNK  
Director  
VPB Finance S.A.  
Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

# **PERFORMA FUND**

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

---

## **MANAGEMENT UND VERWALTUNG**

---

(Fortsetzung)

### **GESELLSCHAFTSSITZ**

26, avenue de la Liberté  
L-1930 Luxemburg  
Grossherzogtum Luxemburg

### **POSTANSCHRIFT**

Postfach 923  
L-2019 Luxemburg  
Grossherzogtum Luxemburg

### **REGISTRIERUNGSKENNZAHLEN**

Luxemburg R.C.S. B 33 407  
Luxemburger Mehrwertsteuernummer LU23759857

### **VERWALTUNGSGESELLSCHAFT, ZENTRALVERWALTUNG, DOMIZILSTELLE, REGISTER- UND TRANSFERSTELLE**

VPB Finance S.A.  
26, avenue de la Liberté  
L-1930 Luxemburg  
Grossherzogtum Luxemburg

### **ANLAGEBERATER**

Performa Investment Advisory AG  
Baarerstrasse 79  
CH-6301 Zug  
Schweiz

### **VERWALTUNGSKOORDINATOR**

HNW Family Office AG  
Seestrasse 77  
CH-8703 Erlenbach  
Schweiz

# **PERFORMA FUND**

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

---

## **MANAGEMENT UND VERWALTUNG**

---

(Fortsetzung)

### **ANLAGEVERWALTER DER TEILFONDS**

#### **MULTI-MANAGER TEILFONDS PERFORMA FUND - US EQUITIES**

William Blair & Company LLC  
222 West Adams Street  
Chicago, IL 60606  
USA

Driehaus Capital Management LLC  
25 East Erie Street  
Chicago, IL 60611-2703  
USA

#### **MULTI-MANAGER TEILFONDS PERFORMA FUND - EUROPEAN EQUITIES**

Alken Asset Management LLP  
3<sup>rd</sup> Floor  
61 Conduit Street  
GB-London W1S 2GB  
Vereinigtes Königreich

VPB Finance S.A.  
26, avenue de la Liberté  
L-1930 Luxemburg  
Grossherzogtum Luxemburg

#### **MULTI-MANAGER TEILFONDS PERFORMA FUND - ASIAN EQUITIES**

AllianceBernstein L.P.  
1345 Avenue of the Americas  
New York, NY 10105  
USA

Lloyd George Investment Management (Bermuda) Ltd  
Canon's Court, 22 Victoria Street  
Hamilton HM12  
Bermudas

#### **TEILFONDS PERFORMA FUND - (EUR) FIXED INCOME**

Lampe Asset Management GmbH  
Jägerhofstrasse 10  
D-40479 Düsseldorf  
Deutschland

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

---

## MANAGEMENT UND VERWALTUNG

---

(Fortsetzung)

### TEILFONDS PERFORMA FUND - (USD) FIXED INCOME

Federated Investment Counseling Inc  
Federated Investment Tower  
1001 Liberty Avenue  
Ste. 2100  
Pittsburgh PA 15222-3727  
USA

### DEPOTBANK UND HAUPTZAHLSTELLE

VP Bank (Luxembourg) S.A.  
26, avenue de la Liberté  
L-1930 Luxembourg  
Grossherzogtum Luxemburg

### RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ / ABSCHLUSSPRÜFER

Deloitte Audit  
*Société à responsabilité limitée*  
560, rue de Neudorf  
L-2220 Luxembourg  
Grossherzogtum Luxemburg

### RECHTSBERATER

Elvinger, Hoss & Prussen  
2, place Winston Churchill  
L-1340 Luxembourg  
Grossherzogtum Luxemburg

### VERTRETERBANK UND ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

VP Bank (Schweiz) AG  
Bahnhofstrasse 3  
CH-8022 Zürich  
Schweiz

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

---

## BERICHT DES VERWALTUNGSRATS

---

An die Anteilhaber des  
**Performa Fund**  
26, avenue de la Liberté  
L-1930 Luxemburg

### Anleihen 2013

Die grössten Gewinner am Anleihenmarkt waren in diesem Jahr die Unternehmen, welche benötigtes Fremdkapital noch zu rekordtiefen Zinsen aufnehmen konnten. Während die Rendite auf Staatsanleihen leicht angestiegen ist, konnten fallende Spreads durch niedrig erwartete Ausfallrisiken den Zinsanstieg ausgleichen. Insgesamt bedeutete die Entwicklung, dass Investoren nur noch wenige Zugewinne aus hochrangigen Unternehmensanleihen erzielen konnten. Anleihen aus Entwicklungsländern, ob in lokaler oder fremder Währung verloren ca. 6 %. Hingegen haben nachrangige Anleihen weiterhin durch Nachfrage nach höherer Rendite profitieren können und legten in für die USA und Europa 8% und 6% zu. Die Fixed Income Teilfonds von Performa Fund, welche sich auf hochrangige Unternehmensanleihen fokussieren, produzierten ein positives Ergebnis von 1.73% für Europa, verloren jedoch -2.93% auf dem amerikanischen Markt. Beide Resultate sind nahe der entsprechenden Benchmark.

### Fondsperformance 2013: Anleihenfonds

<u>Teilfonds</u>	<u>Basiswährung</u>	<u>Performance 2013 (in %)</u>
Performa Fund - (EUR) Fixed Income	EUR	1.76%
Performa Fund - (USD) Fixed Income	USD	-2.93%

### Ausblick Zinsen

Die derzeitige Marktkonstellation bietet Investoren eine positive rollende Rendite aus Kupons. Jedoch würde sowohl ein schlechteres als auch ein besseres makroökonomisches Umfeld durch steigende Spreads oder steigende Zinsen zu negativen Kapitalerträgen führen. Während diese These für jedes Zinsniveau gilt, ist das Potential auf dem jetzigem Level eher asymmetrisch, mit wenig Raum für niedrigere Zinsen und Spreads. Investoren haben bereits angefangen, Gelder aus Anleihenfonds zu nehmen und dieser Trend könnte sich durchaus fortsetzen, da sich auch noch viel Volumen in Anleihen ETFs befindet, welche üblicherweise nicht von institutionellen Investoren mit langfristigem Anlagehorizont gehalten werden. Leichte Verluste könnten daher besonders im ETF-Bereich ein Auslöser für weitere Verkäufe werden.

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

---

## BERICHT DES VERWALTUNGSRATS

---

(Fortsetzung)

### Aktien 2013

2013 ist ein Jahr für die Rekordbücher, denn die grössten Aktienindizes beendeten das Jahr auf neuen Höchstständen. Die Rally wurde unterstützt von niedrigen Zinsen, einem sich verbesserndem makroökonomischem Umfeld, der schwindenden Wahrscheinlichkeit eines EUR-Zerfalls, und niedriger Inflation. Der amerikanische Leitindex S&P 500 stieg +29.60% über das Jahr 2013 und auch Europäische Aktien konnten im zweiten Halbjahr 2013 an Fahrt gewinnen und schlossen mit +20% Zuwachs ab. Der Deutsche Aktienindex DAX verlor über -20.31% und balancierte innerhalb Europa somit einen etwas schwächeren FSTE Index in London aus (+14.43%). Letzterer ist vor allem durch internationale Energie- und Minengesellschaften repräsentiert, welche sich in einem Umfeld von langsamerem Wirtschaftswachstum weniger gut behaupten konnten. Herausstehend war auch der Nikkei Index in Japan, der +59% zulegte, was jedoch durch einen abschwächenden JPY (-27% gegenüber dem USD) relativiert wurde.

Die Verbesserung der Wirtschaftslage und insbesondere die Arbeitsmarktdaten hatten unvorhergesehene Auswirkungen auf internationale Investitionsflüsse. Zur Jahresmitte 2013 kam es zur Debatte, ob eine niedrigere Arbeitslosenquote zunehmend eine Verlangsamung der Geldexpansion der Zentralbank erlaubt, was unmittelbar zu steigenden Zinsen auf amerikanischen Staatsanleihen führte und somit zu Opportunitätskosten für internationale Anleihen. Am meisten betroffen waren Schwellenländer die ein doppeltes Defizit in der Handelsbilanz und der Haushaltsbilanz aufweisen. Die Investment Bank Morgan Stanley brachte den Ausdruck „Die schwachen Fünf“ um die Länder zu beschreiben, welche am stärksten von einer Umkehr in Geldflüssen betroffen sind – die Türkei, Indonesien, Indien, Brasilien und Südafrika.

Im Mai 2013 ist auch ein lange anhaltendes Verhaltensmuster am Kapitalmarkt gebrochen worden. Während sich die Märkte über fünf Jahre in einem Risiko „An/Aus“ Modus befanden, bei dem sich Staatsanleihen und Aktienmärkte in gegensätzliche Richtung bewegten, hat der Markt umgeschlagen in einen Wachstum „Ja/Nein“ Modus, beim dem sich Zinsanstiege (fallende Anleihenpreise) negativ auf den Aktienmarkt niedergeschlagen haben.

Durch ausbleibende Inflation und einer Verlangsamung der Geldexpansion am Horizont haben Gold Fonds und andere Edelmetalle grosse Abflüsse erfahren und machte diese zur schwächsten Asset Klasse in 2013.

Wir sind erfreut eine starke Outperformance des Performa Fund – European Equities von +10.43% gegenüber der Benchmark ausweisen zu können. Insgesamt legte der Fonds +27.53% zu, während der DJ STOXX 50 mit +17.95% abschloss. Das positive Resultat ist besonders Dank der herausragenden Performance von Nicolas Walewski und seinem Team bei Alken Asset Management zustande gekommen. Auch der Performa Fund – US Equities erreichte eine Outperformance von 8.85% gegenüber dem S&P 500 Index (+32.39%) und wies somit ein Endergebnis von +41.25% aus. Besonders der starke Verlauf von kleineren Titeln und deren Selektion im Driehaus Mandat haben zur Performance beigetragen. Asiatische Aktienmärkte konnten damit nicht Schritt halten und der Performa Fund - Asian Equities beendete das Jahr mit +3.67%, -0.93% unter der Benchmark.



# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

---

## BERICHT DES VERWALTUNGSRATS

---

(Fortsetzung)

### Fondsperformance 2013: Aktien

Teilfonds	Basiswährung	Performance 2013 (in %)
Performa Fund -US Equities	USD	41.24%
Performa Fund - European Equities	EUR	27.53%
Performa Fund - Asian Equities	USD	3.67%

### Aktien Ausblick

Der Grossteil der Aktiengewinne im vergangenen Jahr 2013 ist auf erneute Risikobereitschaft zurückzuführen, welche zu einer signifikanten Erweiterung der Kurs/Gewinn-Verhältnisse geführt hat. 2014 müssen Unternehmen erhöhte Erwartungen erfüllen, insbesondere auf der Umsatzseite, da positive Resultate bereits durch Kosteneinsparungen und anderen Effizienzsteigerungen erzielt wurde. Dies ist kein einfaches Unterfangen, da der Grossteil des Konsums durch eine kleine Einkommenschicht (den Top 10%) getrieben wird. Auch wenn die breite Gesellschaft eventuell von erneutem Wirtschaftswachstum profitieren wird, müssen Betriebsergebnisse schneller zulegen als erneute Investitionen, um Mehrwert für Aktionäre zu generieren. Von technischer Perspektive oszillieren Kurs/Gewinn-Verhältnisse zwischen 13 und 19, und in dieser Bandbreite sind fundamentale Daten oft weniger die Treiber von Kursen. Vielmehr hängt der Verlauf vom Sentiment der Verbraucher und Investoren ab. Derzeit ist der S&P 500 mit 20mal den Gewinnen bewertet und wir wären daher überrascht, im 2014 nochmals rasante Kursgewinne zu sehen. Während niedrige Zinsen am Anleihen Markt einen künstlichen Boden für Aktienkurse von Dividenden zahlenden Unternehmen bilden gibt es dennoch Risiken, auf jetzigem Niveau zu investieren. Im Verlauf des Jahres 2014 wird sich 40% der Weltbevölkerung zum Wählen an die Urnen begeben; genügend Basis für eine Vielzahl von politischen und wirtschaftlichen Szenarien.

Luxemburg, den 15. Januar 2014

Der Verwaltungsrat

Anmerkung: Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

---

## BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ / ABSCHLUSSPRÜFERS

---

An die Anteilhaber des  
**Performa Fund**  
26, avenue de la Liberté  
L-1930 Luxembourg

Entsprechend dem uns von der ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre erteilten Auftrag vom 26. März 2013 haben wir den beigefügten Jahresabschluss des Performa Fund (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds geprüft, der aus der Nettofondsvermögensaufstellung und der Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2013, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr, sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungs- methoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

### *Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss*

Der Verwaltungsrat des Fonds 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 dieses aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

### *Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé / Abschlussprüfers*

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* angenommen internationalen Prüfungsstandards (*International Standard 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.

---

## BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ / ABSCHLUSSPRÜFERS

---

(Fortsetzung)

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 Fonds ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

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

### *Prüfungsurteil*

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Performa Fund zum 31. Dezember 2013 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende 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 Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben und diese Angaben keine Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de Révision agréé*



Nicolas Hennebert, *Réviseur d'Entreprises agréé*  
Partner

Luxemburg, den 3. März 2014

**PERFORMA FUND**  
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

**NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG**

**Zum 31. Dezember 2013**

	Performa Fund - US Equities (in USD)	Performa Fund - European Equities (in EUR)	Performa Fund - Asian Equities (in USD)
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand (Einstandswert)	50,324,208.85	22,063,967.10	18,326,776.83
Unrealisierte(r) Wertzuwachs-/minderung (-)	18,208,343.68	5,566,269.61	3,147,253.30
Wertpapierbestand (Marktwert)	68,532,552.53	27,630,236.71	21,474,030.13
Bankguthaben	932,454.88	5,874.92	680,888.25
Forderungen aus Zeichnungen	119,656.31	19,953.36	76,101.16
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	238,781.55	34,890.98	153,843.57
Forderungen aus Dividenden	8,638.38	10,552.31	77,870.98
Forderungen aus Devisengeschäften (Kassa)	-	-	3,224.08
Forderungen Zinsen aus Anleihen	-	-	-
Unrealisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	-	-	-
<b>TOTAL AKTIVA</b>	<b>69,832,083.65</b>	<b>27,701,508.28</b>	<b>22,465,958.17</b>
<b>PASSIVA</b>			
Bankverbindlichkeiten	-	-132,255.33	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-46,860.00	-8,986.00	-17,831.55
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-347,192.72	-	-31,406.53
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften (Kassa)	-	-	-3,232.40
Rückstellung/sonstige Verbindlichkeiten	-292,890.55	-116,704.89	-97,528.28
<b>TOTAL PASSIVA</b>	<b>-686,943.27</b>	<b>-257,946.22</b>	<b>-149,998.76</b>
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>	<b>69,145,140.38</b>	<b>27,443,562.06</b>	<b>22,315,959.41</b>

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

---

## NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

---

Zum 31. Dezember 2013

(Fortsetzung)

	Performa Fund - (EUR) Fixed Income (in EUR)	Performa Fund - (USD) Fixed Income (in USD)	Total (in USD)
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapierbestand (Einstandswert)	8,813,485.85	9,770,210.15	120,967,083.86
Unrealisierte(r) Wertzuwachs-/minderung (-)	-33,545.85	-2,703.57	28,976,405.82
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Wertpapierbestand (Marktwert)	8,779,940.00	9,767,506.58	149,943,489.68
Bankguthaben	71,922.84	798,736.95	2,519,277.22
Forderungen aus Zeichnungen	280,784.00	-	610,141.97
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	39.23	440,740.46
Forderungen aus Dividenden	-	-	101,049.34
Forderungen aus Devisengeschäften (Kassa)	-	-	3,224.08
Forderungen Zinsen aus Anleihen	101,355.77	71,992.86	211,650.47
Unrealisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	7,550.00	-	10,403.11
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL AKTIVA</b>	9,241,552.61	10,638,275.62	153,839,976.33
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>PASSIVA</b>			
Bankverbindlichkeiten	-	-	-182,233.96
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	-	-77,073.31
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	-378,599.25
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften (Kassa)	-	-	-3,232.40
Rückstellung/sonstige Verbindlichkeiten	-17,947.77	-33,384.24	-609,340.30
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL PASSIVA</b>	-17,947.77	-33,384.24	-1,250,479.22
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>	9,223,604.84	10,604,891.38	152,589,497.11
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum endend am 31. Dezember 2013

	Performa Fund - US Equities (in USD)	Performa Fund - European Equities (in EUR)	Performa Fund - Asian Equities (in USD)
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden (netto)	294,410.48	649,956.32	699,061.44
Zinsen aus Bankguthaben	21.83	-	-
Zinsen aus Anleihen	-	-	-
Sonstige Erträge	601.72	29.65	395.16
	<b>TOTAL ERTRÄGE</b>	<b>649,985.97</b>	<b>699,456.60</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageberatungs- und Anlageverwaltungsgebühr	-825,302.79	-328,700.94	-309,185.99
Verwaltungskordinatorhonorar	-77,613.22	-30,868.81	-30,121.14
Depotbankgebühr und Zentralverwaltung	-222,913.42	-88,774.72	-83,561.77
Taxe d'Abonnement	-32,801.24	-12,878.98	-11,734.72
Kosten für Abschlussprüfung	-27,339.56	-10,918.85	-8,822.01
Transaktionsgebühren	-253,639.02	-144,735.84	-104,028.02
Sonstige Aufwendungen	-50,221.09	-23,734.74	-31,667.23
Zinsaufwendungen	-794.07	-1,994.77	-6.89
	<b>TOTAL AUFWENDUNGEN</b>	<b>-642,607.65</b>	<b>-579,127.77</b>
<b>ORDENTLICHER NETTOERTRAG/-VERLUST (-)</b>	<b>-1,195,590.38</b>	<b>7,378.32</b>	<b>120,328.83</b>
Realisierter Gewinn/Verlust (-) aus Währungen (netto)	-55.97	-15,830.62	-179.82
Realisierter Gewinn/Verlust (-) aus Futures (netto)	-	-	-
Realisierter Gewinn/Verlust (-) aus Devisentermingeschäften (netto)	-	-	-96.92
Realisierter Gewinn/Verlust (-) aus Wertpapierverkäufen (netto)	11,792,746.28	3,913,826.43	10,918.87
<b>REALISierter NETTOGEWINN/-VERLUST (-) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM</b>	<b>10,597,099.93</b>	<b>3,905,374.13</b>	<b>130,970.96</b>
<b>VERÄNDERUNG DES(R) NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/MINDERUNG (-)</b>			
- aus Futures	-	-	-
- aus Wertpapieren	11,137,391.56	2,159,812.77	764,989.31
<b>ZUWACHS/MINDERUNG (-) DER NETTOAKTIVA AUS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>21,734,491.49</b>	<b>6,065,186.90</b>	<b>895,960.27</b>

**PERFORMA FUND**  
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG**

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum endend am 31. Dezember 2013

(Fortsetzung)

	Performa Fund - (EUR) Fixed Income (in EUR)	Performa Fund - (USD) Fixed Income (in USD)	Total (in USD)
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden (netto)	-	-	1,889,043.48
Zinsen aus Bankguthaben	-	-	21.83
Zinsen aus Anleihen	249,273.57	375,614.17	719,086.98
Sonstige Erträge	109.15	106.80	1,294.93
	<b>TOTAL ERTRÄGE</b>	<b>375,720.97</b>	<b>2,609,447.22</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageberatungs- und Anlageverwaltungsgebühr	-39,998.88	-96,609.86	-1,739,128.28
Verwaltungskordinatorhonorar	-12,647.22	-13,677.50	-181,372.38
Depotbankgebühr und Zentralverwaltung	-19,902.05	-21,377.67	-477,598.04
Taxe d'Abonnement	-4,907.02	-5,384.48	-74,427.68
Kosten für Abschlussprüfung	-3,678.65	-4,220.67	-60,496.06
Transaktionsgebühren	-4,530.70	-2,296.90	-565,637.56
Sonstige Aufwendungen	-16,084.93	-10,058.79	-146,814.43
Zinsaufwendungen	-7.84	-	-3,560.35
	<b>TOTAL AUFWENDUNGEN</b>	<b>-153,625.87</b>	<b>-3,249,034.78</b>
<b>ORDENTLICHER NETTOERTRAG/-VERLUST (-)</b>	<b>147,625.43</b>	<b>222,095.10</b>	<b>-639,587.56</b>
Realisierter Gewinn/Verlust (-) aus Währungen (netto)	-	-10.49	-22,059.21
Realisierter Gewinn/Verlust (-) aus Futures (netto)	-6,800.00	-	-9,369.69
Realisierter Gewinn/Verlust (-) aus Devisentermingeschäften (netto)	-	-	-96.92
Realisierter Gewinn/Verlust (-) aus Wertpapierverkäufen (netto)	243,202.05	-119,264.17	17,412,349.74
<b>REALISierter NETTOGEWINN/-VERLUST (-) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM</b>	<b>384,027.48</b>	<b>102,820.44</b>	<b>16,741,236.36</b>
<b>VERÄNDERUNG DES(R) NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/MINDERUNG (-)</b>			
- aus Futures	7,550.00	-	10,403.11
- aus Wertpapieren	-224,167.77	-423,128.18	14,146,368.26
<b>ZUWACHS/MINDERUNG (-) DER NETTOAKTIVA AUS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG</b>	<b>167,409.71</b>	<b>-320,307.74</b>	<b>30,898,007.73</b>

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

## ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum endend am 31. Dezember 2013

	Performa Fund - US Equities (in USD)	Performa Fund - European Equities (in EUR)	Performa Fund - Asian Equities (in USD)
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>			
Zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraumes	52,100,095.53	21,414,479.96	24,084,451.31
<b>VERÄNDERUNGEN AUS AKTIVITÄTEN DES FONDS</b>			
Zuwachs/Minderung (-) des Nettofondsvermögens aus Ertrags- und Aufwandsrechnung	21,734,491.49	6,065,186.90	895,960.27
<b>MITTELZU-/MITTELABLFLÜSSE</b>			
Ausgabe von Anteilen	4,524,994.25	3,131,595.37	1,126,364.11
Rücknahme von Anteilen	-9,214,440.89	-3,167,700.17	-3,790,816.28
	-4,689,446.64	-36,104.80	-2,664,452.17
Wertanpassung aus Wechselkursveränderungen			
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>			
Am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraumes	69,145,140.38	27,443,562.06	22,315,959.41



**PERFORMA FUND**  
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

**ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS**

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum endend am 31. Dezember 2013

(Fortsetzung)

	Performa Fund - (EUR) Fixed Income (in EUR)	Performa Fund - (USD) Fixed Income (in USD)	Total (in USD)
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>			
Zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraumes	9,807,488.29	10,925,199.12	128,270,634.59
<b>VERÄNDERUNGEN AUS AKTIVITÄTEN DES FONDS</b>			
Zuwachs/Minderung (-) des Nettofondsvermögens aus Ertrags- und Aufwandsrechnung	167,409.71	-320,307.74	30,898,007.73
<b>MITTELZU-/MITTELABLFLÜSSE</b>			
Ausgabe von Anteilen	1,764,791.26	-	12,398,065.02
Rücknahme von Anteilen	-2,516,084.42	-	-20,836,915.54
	-751,293.16	-	-8,438,850.52
Wertanpassung aus Wechselkursveränderungen			1,859,705.32
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>			
Am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraumes	9,223,604.84	10,604,891.38	152,589,497.11

**PERFORMA FUND**  
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

---

**VERÄNDERUNG DER ANTEILE IM UMLAUF**

---

**Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum endend am 31. Dezember 2013**

**Performa Fund - US Equities**

Class A

Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraumes	4,680,014.561
Anzahl der ausgegebenen Anteile	361,597.000
Anzahl der zurückgekauften Anteile	<u>-644,428.560</u>
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraumes	<u><u>4,397,183.001</u></u>

**Performa Fund - European Equities**

Class A

Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraumes	606,484.581
Anzahl der ausgegebenen Anteile	79,819.000
Anzahl der zurückgekauften Anteile	<u>-76,830.356</u>
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraumes	<u><u>609,473.225</u></u>

**Performa Fund - Asian Equities**

Class A

Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraumes	2,104,233.558
Anzahl der ausgegebenen Anteile	95,023.000
Anzahl der zurückgekauften Anteile	<u>-319,922.888</u>
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraumes	<u><u>1,879,333.670</u></u>

**PERFORMA FUND**  
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

---

**VERÄNDERUNG DER ANTEILE IM UMLAUF**

---

**Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum endend am 31. Dezember 2013**

(Fortsetzung)

**Performa Fund - (EUR) Fixed Income**

Class A

Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraumes	653,404.460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	116,410.000
Anzahl der zurückgekauften Anteile	<u>-165,906.000</u>
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraumes	<u><u>603,908.460</u></u>

**Performa Fund - (USD) Fixed Income**

Class A

Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraumes	427,387.905
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgekauften Anteile	<u>-</u>
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraumes	<u><u>427,387.905</u></u>

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

## STATISTISCHE INFORMATIONEN

	31 December 2013	31 December 2012	31 December 2011
<b>Konsolidierte Nettoinventarberechnung (in USD)</b>			
Nettogesamtvermögen	152,589,497.11	128,270,634.59	134,056,696.76
<b>Performa Fund - US Equities</b>			
Nettofondsvermögen (in USD)	69,145,140.38	52,100,095.53	43,891,168.03
Anteile im Umlauf	4,397,183.001	4,680,014.561	4,551,051.905
Nettoinventarwert pro Anteil (in Währung der Anteilsklasse)	15.72	11.13	9.64
<b>Performa Fund - European Equities</b>			
Nettofondsvermögen (in EUR)	27,443,562.06	21,414,479.96	32,369,036.60
Anteile im Umlauf	609,473.225	606,484.581	1,146,186.311
Nettoinventarwert pro Anteil (in Währung der Anteilsklasse)	45.03	35.31	28.24
<b>Performa Fund - Asian Equities</b>			
Nettofondsvermögen (in USD)	22,315,959.41	24,084,451.31	26,271,290.81
Anteile im Umlauf	1,879,333.670	2,104,233.558	2,816,937.998
Nettoinventarwert pro Anteil (in Währung der Anteilsklasse)	11.87	11.45	9.33
<b>Performa Fund - (EUR) Fixed Income</b>			
Nettofondsvermögen (in EUR)	9,223,604.84	9,807,488.29	8,058,783.96
Anteile im Umlauf	603,908.460	653,404.460	594,310.460
Nettoinventarwert pro Anteil (in Währung der Anteilsklasse)	15.27	15.01	13.56
<b>Performa Fund - (USD) Fixed Income</b>			
Nettofondsvermögen (USD)	10,604,891.38	10,925,199.12	11,562,041.32
Anteile im Umlauf	427,387.905	427,387.905	472,187.905
Nettoinventarwert pro Anteil (in Währung der Anteilsklasse)	24.81	25.56	24.49

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

## PERFORMA FUND - US EQUITIES

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2013 (in USD)

An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte und zugelassene Wertpapiere

#### Aktien

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
USD	36,907	8X8	374,975.12	0.54
USD	4,955	ACADIA PHARMACEUTICALS INC	123,825.45	0.18
USD	6,679	ACCELERON PHARMA INC	264,488.40	0.38
USD	28,888	ACELRX PHARMACEUTICALS INC	326,723.28	0.47
USD	10,014	ADEPT TECHNOLOGY INC	169,136.46	0.24
USD	6,058	ADVANCED EMISSIONS SOLUTIONS INC	328,525.34	0.48
USD	14,348	AEGEAN MARINE PETROLEUM NETW	160,984.56	0.23
USD	6,207	AGIOS PHARMACEUTICALS INC	148,657.65	0.21
USD	5,890	AIRGAS	658,796.50	0.95
USD	14,400	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	679,392.00	0.98
USD	11,500	ALLERGAN INC	1,277,420.00	1.85
USD	1,871	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	120,361.43	0.17
USD	2,910	AMAZON.COM INC	1,160,478.90	1.68
USD	2,145	APPLE INC	1,203,580.95	1.74
USD	26,900	APPLIED MICRO CIRCUITS	359,922.00	0.52
USD	15,584	ARDMORE SHIPPING CORP	242,487.04	0.35
USD	4,082	ARGAN INC	112,499.92	0.16
USD	11,470	ARROWHEAD RESEARCH CORP	124,449.50	0.18
USD	3,434	ASTRONICS CORP	175,134.00	0.25
USD	4,621	ATRICURE INC	86,320.28	0.12
USD	7,628	AUTOBYTEL INC	115,411.64	0.17
USD	32,424	AVANIR PHARMACEUTICALS INC -A-	108,944.64	0.16
USD	3,038	BARRETT BUSINESS SERVICES INC	281,744.12	0.41
USD	11,717	BASIC ENERGY SERVICES	184,894.26	0.27
USD	12,867	BIOTELEMETRY INC	102,163.98	0.15
USD	8,360	BORGWARNER INC	467,407.60	0.68
USD	13,606	BOULDER BRANDS INC	215,791.16	0.31
USD	15,629	CACHE INC	84,865.47	0.12
USD	9,294	CALAMP CORP	259,953.18	0.38
USD	35,660	CALLIDUS SOFTWARE INC	489,611.80	0.71
USD	28,906	CALLON PETROLEUM CO	188,756.18	0.27
USD	5,285	CAMBREX CORP	94,231.55	0.14
USD	5,800	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	877,656.00	1.27
USD	15,710	CATAMARAN CORP	745,910.80	1.08
USD	40,947	CERUS CORP	264,108.15	0.38
USD	33,814	CHRISTOPHER & BANKS CORP	288,771.56	0.42
USD	7,810	CHURCH & DWIGHT CO INC	517,646.80	0.75
USD	14,420	COGNIZANT TECH SOLUTIONS -A-	1,456,131.60	2.11
USD	13,740	COSTCO WHOLESALE CORP	1,635,197.40	2.37

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

## PERFORMA FUND - US EQUITIES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2013  
(in USD)

(Fortsetzung)

An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte und zugelassene Wertpapiere (Fortsetzung)  
Aktien (Fortsetzung)

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
USD	7,283	CRAFT BREW ALLIANCE INC	119,586.86	0.17
USD	3,470	DATAWATCH CORP	118,014.70	0.17
USD	13,803	DESTINATION XL GROUP INC	90,685.71	0.13
USD	23,949	DIXIE GROUP INC	316,126.80	0.46
USD	25,680	EBAY INC	1,409,575.20	2.04
USD	6,200	ECOLAB	646,474.00	0.94
USD	15,260	EGAIN CORPORATION	156,262.40	0.23
USD	15,018	ENCORE CAPITAL GROUP INC	754,804.68	1.09
USD	4,126	ENVESTNET INC	166,277.80	0.24
USD	5,704	ENZYMOTEC LTD	154,065.04	0.22
USD	5,695	EPIZYME INC	118,456.00	0.17
USD	13,710	EQUIFAX INC	947,223.90	1.37
USD	3,228	ERA GROUP INC	99,616.08	0.14
USD	6,990	ERICKSON AIR-CRANE INC	145,322.10	0.21
USD	2,950	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	320,311.00	0.46
USD	17,690	FASTENAL	840,451.90	1.22
USD	6,232	FEDERAL SIGNAL CORP	91,298.80	0.13
USD	6,911	FIESTA RESTAURANT GROUP INC	361,030.64	0.52
USD	5,464	FLOTEK INDUSTRIES INC	109,662.48	0.16
USD	5,844	FLUIDIGM CORP	223,942.08	0.32
USD	7,688	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	351,341.60	0.51
USD	4,849	FREIGHTCAR AMERICA INC	129,080.38	0.19
USD	9,932	FURMANITE CORP	105,477.84	0.15
USD	10,196	GENMARK DIAGNOSTICS INC	135,708.76	0.20
USD	59,337	GENPACT LTD	1,090,020.69	1.58
USD	13,253	GENTHERM INC	355,312.93	0.51
USD	4,168	GIGAMON INC	117,037.44	0.17
USD	20,710	GILEAD SCIENCES INC	1,556,356.50	2.25
USD	9,259	GOODRICH PETROLEUM CORP	157,588.18	0.23
USD	2,490	GOOGLE INC -A-	2,790,567.90	4.04
USD	8,680	GREEN MOUNTAIN COFFEE ROASTE	656,034.40	0.95
USD	3,677	GUIDEWIRE SOFTWARE INC	180,430.39	0.26
USD	8,271	H&E EQUIPMENT SERVICES INC	245,069.73	0.35
USD	12,870	HARLEY DAVIDSON	891,118.80	1.29
USD	4,980	HEALTHSTREAM	163,194.60	0.24
USD	15,094	HMS HOLDINGS CORP	343,086.62	0.50
USD	9,034	ICG GROUP INC	168,122.74	0.24
USD	8,280	IDEXX LABORATORIES INC	880,743.60	1.27

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

## PERFORMA FUND - US EQUITIES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2013  
(in USD)

(Fortsetzung)

An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte und zugelassene Wertpapiere (Fortsetzung)  
Aktien (Fortsetzung)

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
USD	42,136	INCONTACT INC	329,082.16	0.48
USD	10,766	INSMED INC	183,129.66	0.26
USD	4,677	INSTEEL INDUSTRIES INC	106,308.21	0.15
USD	3,513	INSYS THERAPEUTICS INC	135,988.23	0.20
USD	6,011	INTERACTIVE INTELLIGENCE GRP	404,900.96	0.59
USD	4,700	INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP INC	1,057,124.00	1.53
USD	6,850	IPG PHOTONICS CORP	531,628.50	0.77
USD	16,517	JACOBS ENGINEERING GROUP INC	1,040,405.83	1.50
USD	5,052	KARYOPHARM THERAPEUTICS INC	115,791.84	0.17
USD	8,380	KINDRED BIOSCIENCES INC	93,353.20	0.14
USD	6,485	KIRKLAND'S INC	153,499.95	0.22
USD	4,585	KYTHERA BIOPHARMACEUTICALS INC	170,791.25	0.25
USD	3,871	LIGAND PHARMACEUTICALS	203,614.60	0.30
USD	23,470	LOWE'S COS INC	1,162,938.50	1.68
USD	14,514	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	682,593.42	0.99
USD	14,523	MANITEX INTERNATIONAL INC	230,625.24	0.33
USD	7,583	MARCUS & MILLICHAP INC	112,986.70	0.16
USD	16,066	MARINEMAX INC	258,341.28	0.37
USD	8,121	MARKETO INC	301,045.47	0.44
USD	11,117	MARTEN TRANSPORT LTD	224,452.23	0.33
USD	2,805	MASTERCARD INC -A-	2,343,465.30	3.39
USD	14,140	MEAD JOHNSON NUTRITION CO	1,184,366.40	1.71
USD	6,511	METHODE ELECTRONICS INC	222,611.09	0.32
USD	9,271	MONTAGE TECHNOLOGY GROUP LTD	151,210.01	0.22
USD	5,950	MOVADO	261,859.50	0.38
USD	12,009	MOVE INC	192,023.91	0.28
USD	4,331	MULTIMEDIA GAMES INC	135,820.16	0.20
USD	5,850	NATURAL GROCERS BY VITAMIN COTTAGE INC	248,332.50	0.36
USD	4,568	NEWLINK GENETICS CORP	100,541.68	0.15
USD	7,780	NOBLE ENERGY INC	529,895.80	0.77
USD	7,558	NORCRAFT COMPANIES INC	148,287.96	0.22
USD	14,200	NOVADAQ TECHNOLOGIES INC	234,158.00	0.34
USD	31,399	NXSTAGE MEDICAL	313,990.00	0.45
USD	6,920	OXFORD IMMUNOTEC GLOBAL PLC	134,109.60	0.19
USD	24,749	PACER INTERNATIONAL INC	204,426.74	0.30
USD	28,275	PANDORA MEDIA	752,115.00	1.09
USD	8,443	PATRICK INDUSTRIES INC	244,255.99	0.35
USD	9,129	PDF SOLUTIONS INC	233,884.98	0.34

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

## PERFORMA FUND - US EQUITIES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2013  
(in USD)

(Fortsetzung)

An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte und zugelassene Wertpapiere (Fortsetzung)

Aktien (Fortsetzung)

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
EUR	7,750	PERRIGO COMPANY PLC	1,185,334.17	1.71
USD	1,330	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	244,813.10	0.35
USD	2,316	POWELL INDUSTRIES INC	155,148.84	0.22
USD	2,900	POWER SOLUTIONS INTERNATIONAL INC	217,790.00	0.31
USD	7,898	POWERSECURE INTERNATIONAL INC	135,608.66	0.20
USD	5,710	PRECISION CASTPARTS CORP	1,537,703.00	2.22
USD	12,718	PROOFPOINT INC	421,856.06	0.61
USD	11,131	PROS HOLDINGS INC	444,126.90	0.64
USD	1,708	QUAKER CHEMICAL CORP	131,635.56	0.19
USD	15,470	QUALCOMM INC	1,148,647.50	1.66
USD	21,702	QUANTUM FUEL SYSTEMS TECHNO WORLDWIDE INC	169,275.60	0.24
USD	5,776	RALLY SOFTWARE DEVELOPMENT CORP	112,343.20	0.16
USD	16,571	REALPAGE INC	387,429.98	0.56
USD	4,147	RECEPTOS INC	120,221.53	0.17
USD	13,053	RED HAT INC	731,490.12	1.06
USD	5,746	RENTRAK	217,715.94	0.31
USD	4,634	REPROS THERAPEUTICS INC	84,802.20	0.12
USD	9,551	RINGCENTRAL INC	175,451.87	0.25
USD	13,840	RPX	233,896.00	0.34
USD	20,839	SAFE BULKERS INC	216,725.60	0.31
USD	21,370	SALLY BEAUTY HOLDINGS INC	646,015.10	0.93
USD	10,674	SANGAMO BIOSCIENCES INC	148,261.86	0.21
USD	10,480	SCHLUMBERGER LTD	944,352.80	1.37
USD	5,538	SCIQUEST INC	157,722.24	0.23
USD	26,303	SHORETEL	244,091.84	0.35
USD	12,280	SOLARWINDS	464,368.20	0.67
USD	10,767	SPECTRANETICS CORP	269,175.00	0.39
USD	2,583	SPS COMMERCE INC	168,669.90	0.24
USD	11,621	STAAR SURGICAL	188,143.99	0.27
USD	8,353	STEIN MART INC	112,347.85	0.16
USD	6,302	STEMLINE THERAPEUTICS INC	123,519.20	0.18
USD	6,850	STERICYCLE INC	795,764.50	1.15
USD	8,258	STOCK BUILDING SUPPLY HOLDINGS INC	150,460.76	0.22
USD	29,849	SYNERGY RESOURCES CORP	276,998.72	0.40
USD	8,452	TASER INTERNATIONAL	134,217.76	0.19
USD	7,428	TEAM HEALTH HOLDINGS	338,345.40	0.49
USD	16,610	TETRALOGIC PHARMACEUTICALS CORP	158,127.20	0.23
USD	5,920	TRANSDIGM GROUP	953,238	1.38



# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

---

## PERFORMA FUND - US EQUITIES

---

**Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2013**  
(in USD)

(Fortsetzung)

An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte und zugelassene Wertpapiere (Fortsetzung)  
Aktien (Fortsetzung)

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
USD	15420	TRIANGLE PETROLEUM	128,449	0.19
USD	14732	TRIMAS	587,659	0.85
USD	6460	TUCOWS INC	90,440	0.13
USD	17027	TUESDAY MORNING CORP	271,751	0.39
USD	23561	UNILIFE CORPORATION	103,668	0.15
USD	16080	VF CORP	1,002,427	1.45
USD	3632	VIRTUSA CORP	138,343	0.20
USD	7,579	WABASH NATIONAL CORP	93,600.65	0.14
USD	8,650	WILLIAMS-SONOMA INC	504,122.00	0.73
USD	5,442	WINNEBAGO INDUSTRIES INC	149,382.90	0.22
USD	5,064	WIX.COM LTD	135,968.40	0.20
USD	45,132	XOMA CORP	303,738.36	0.44
USD	11,287	XOOM CORP	308,925.19	0.45
USD	8,470	YUM! BRANDS INC	640,416.70	0.93
USD	12,794	ZALE	201,761.38	0.29
USD	21,643	ZELTIQ AESTHETICS INC	409,269.13	0.59
Total der an einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelten und zugelassenen Aktien			68,532,552.53	99.11
<b>TOTAL WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>68,532,552.53</b>	<b>99.11</b>

**PERFORMA FUND**  
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

---

**PERFORMA FUND - US EQUITIES**

---

**Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2013**  
(in USD)

(Fortsetzung)

**Länderunterteilung**

	% vom Nettovermögen
Bermudas	1.58
Cayman Inseln	0.22
Griechenland	0.54
Irland	1.71
Israel	0.42
Kanada	1.61
Marshall Inseln	0.35
Vereinigtes Königreich	0.19
Vereinigte Staaten von Amerika	92.49
<b>TOTAL</b>	<b>99.11</b>

---

**Währungsunterteilung**

	% vom Nettovermögen
EUR	1.71
USD	97.40
<b>TOTAL</b>	<b>99.11</b>

---

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

## PERFORMA FUND - EUROPEAN EQUITIES

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2013

(in EUR)

An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte und zugelassene Wertpapiere

#### Aktien

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
EUR	1,793	AAREAL BANK AG	51,611.51	0.19
GBP	62,817	ANTOFAGASTA PLC	622,147.98	2.26
GBP	17,003	ARM HOLDINGS PLC	224,601.44	0.82
EUR	8,066	ASML HOLDING NV	548,810.64	2.00
EUR	7,040	AURUBIS AG	311,872.00	1.14
EUR	9,500	AXEL SPRINGER VERLAG AG	443,650.00	1.62
EUR	17,492	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	156,518.42	0.57
EUR	570,123	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA	94,868.47	0.35
EUR	112,866	BANCO POPULAR ESPANOL SA	494,917.41	1.80
GBP	24,407	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	102,383.30	0.37
EUR	9,413	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	802,175.86	2.92
EUR	4,250	BILFINGER BERGER AG	346,502.50	1.26
EUR	7,670	BNP PARIBAS	434,505.50	1.58
EUR	15,800	BOUYGUES	433,236.00	1.58
EUR	8,900	CAP GEMINI	437,257.00	1.59
EUR	27,030	CARREFOUR SA	778,734.30	2.84
CZK	5,639	CEZ AS	106,506.50	0.39
CHF	29,600	CLARIANT AG -REG-	393,942.06	1.44
EUR	28,500	CNP ASSURANCES 13 / 210513	424,650.00	1.55
EUR	6,900	DELHAIZE GROUP	298,080.00	1.09
EUR	17,000	DEUTSCHE POST AG -REG-	450,500.00	1.64
EUR	35,695	E.ON AG	478,848.43	1.74
EUR	20,500	EBRO FOODS	349,217.50	1.27
EUR	7,393	EIFFAGE	309,397.05	1.13
EUR	5,984	ELRINGKLINGER AG	174,756.74	0.64
EUR	11,427	ENAGAS	217,055.87	0.79
EUR	127,000	ENEL SPA	403,098.00	1.47
EUR	19,100	ENI SPA	334,059.00	1.22
EUR	6,643	FREENET -REG-	144,684.54	0.53
EUR	3,500	FRESENIUS SE	390,600.00	1.42
EUR	16,981	GAMESA CORPORACION TECNOLOGICA SA	128,715.98	0.47
USD	126,030	GAZPROM OAO -SPON ADR-	782,030.80	2.85
EUR	1,309	GEMALTO	104,733.09	0.38
EUR	4,700	GESCO AG	329,705.00	1.20
EUR	5,670	GRAND CITY PROPERTIES SA	38,113.74	0.14
EUR	1,082	ILIAD	161,109.80	0.59
EUR	1,008	INDITEX	120,758.40	0.44
GBP	17,397	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE	104,134.11	0.38



# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

## PERFORMA FUND - EUROPEAN EQUITIES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2013  
(in EUR)

(Fortsetzung)

An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte und zugelassene Wertpapiere (Fortsetzung)  
Aktien (Fortsetzung)

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
EUR	6,831	LAFARGE SA	372,084.57	1.36
GBP	21,510	LANCASHIRE HOLDINGS LTD	209,676.89	0.76
EUR	4,120	LANXESS AG	199,717.00	0.73
EUR	3,600	LEGRAND SA	144,216.00	0.53
CHF	5,800	LONZA GROUP AG -REG-	400,391.68	1.46
SEK	36,000	MEDA AB -A-	331,926.03	1.21
EUR	19,531	MEDIOLANUM SPA	123,045.30	0.45
EUR	2,271	METRO AG	79,939.20	0.29
EUR	82,309	NATIXIS	351,788.67	1.28
EUR	7,446	NEOPOST SA	417,124.92	1.52
EUR	1,896	NEXITY	51,969.36	0.19
EUR	9,709	OMV AG	337,776.11	1.23
SEK	13,300	ORIFLAME COSMETICS SA -SDR-	296,802.39	1.08
CHF	1,980	PANALPINA WELTTRANSPORT -REG-	241,542.23	0.88
GBP	6,284	PERSIMMON PLC	93,582.96	0.34
EUR	14,217	PEUGEOT SA	134,180.05	0.49
USD	13,497	PITNEY BOWES INC	228,232.23	0.83
GBP	13,323	PROVIDENT FINANCIAL PLC	260,062.27	0.95
GBP	6,000	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	345,659.08	1.26
EUR	49,530	RWE AG -A-	1,317,745.65	4.80
EUR	56,299	RYANAIR HOLDINGS PLC	352,713.24	1.29
USD	82,360	SBERBANK -SPON ADR-	751,935.85	2.74
USD	35,908	SEAGATE TECHNOLOGY	1,463,531.67	5.33
USD	3,230	SIGNET JEWELERS LTD	184,485.00	0.67
EUR	20,467	SOFTWARE AG	519,861.80	1.90
GBP	24,783	SPORTS DIRECT INTERNATIONAL PLC	212,985.09	0.78
EUR	10,800	SUEDZUCKER AG	211,896.00	0.77
GBP	26,461	TALKTALK TELECOM GROUP PLC	97,323	0.35
GBP	15,569	TELECITY GROUP PLC	135,765	0.49
CHF	13,968	TEMENOS GROUP AG	287,224	1.05
EUR	2,093	THALES SA	97,952	0.36
EUR	12,014	VALEO SA	966,286	3.52
EUR	39,017	VEOLIA ENVIRONNEMENT	462,547	1.69
EUR	20,916	VIVENDI	400,646	1.46
USD	21,739	WESTERN DIGITAL CORP	1,323,687	4.82
EUR	19,926	WIRECARD AG	572,175	2.08
Total der an einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelten und zugelassenen Aktien			27,153,989.49	98.95

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

---

## PERFORMA FUND - EUROPEAN EQUITIES

---

**Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2013**  
(in EUR)

(Fortsetzung)

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere  
Aktien

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
DKK	9,897	COLOPLAST A/S -B-	<u>476,247.14</u>	<u>1.73</u>
		Total der an anderen geregelten Märkten gehandelten Aktien	<u>476,247.14</u>	<u>1.73</u>

Sonstige Wertpapiere  
Aktien

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
EUR	8,466	SOFTWARE AG / P.M. RECEIVABLE LEHMAN	<u>0.08</u>	<u>0.00</u>
		Total der sonstigen Wertpapiere - Aktien	<u>0.08</u>	<u>0.00</u>
		<b>TOTAL WERTPAPIERBESTAND</b>	<u><b>27,630,236.71</b></u>	<u><b>100.68</b></u>

**PERFORMA FUND**  
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

---

**PERFORMA FUND - EUROPEAN EQUITIES**

---

**Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2013**  
(in EUR)

(Fortsetzung)

**Länderunterteilung**

	% vom Nettovermögen
Österreich	1.23
Belgien	1.09
Bermudas	1.43
Tschechien	0.39
Dänemark	1.73
Frankreich	23.64
Deutschland	24.87
Irland	6.62
Italien	3.14
Luxemburg	1.22
Niederlande	2.00
Portugal	0.35
Russland	5.59
Spanien	5.34
Schweden	2.58
Schweiz	4.83
Vereinigtes Königreich	8.98
Vereinigte Staaten von Amerika	5.65
<b>TOTAL</b>	<b>100.68</b>

---

**Währungsunterteilung**

	% vom Nettovermögen
CHF	4.83
CZK	0.39
DKK	1.73
EUR	64.07
GBP	8.76
SEK	3.66
USD	17.24
<b>TOTAL</b>	<b>100.68</b>

---

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

## PERFORMA FUND - ASIAN EQUITIES

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2013 (in USD)

An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte und zugelassene Wertpapiere  
Aktien

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
TWD	155,276	ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR	144,306.47	0.65
MYR	137,000	AEON CO (M) BHD	585,526.97	2.62
HKD	41,200	AIA GROUP	206,686.98	0.93
THB	18,800	BANGKOK BANK -FOREIGN REG-	101,833.05	0.46
THB	96,200	BANGKOK LIFE ASSURANCE -NVDR-	199,064.99	0.89
IDR	98,000	BANK MANDIRI	63,142.46	0.28
HKD	139,000	BANK OF CHINA LTD -H-	63,995.48	0.29
HKD	52,000	BIOSTIME INTERNATIONAL	463,726.40	2.08
HKD	550,000	BOLINA HLDG CO LTD	236,196.37	1.06
KRW	16,430	BS FINANCIAL GROUP	249,165.55	1.12
HKD	109,500	BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	63,687.90	0.29
SGD	76,000	CAPITACOMMERCIAL TRUST	87,277.81	0.39
TWD	13,000	CASETEK HLDGS LTD	68,040.84	0.30
TWD	14,000	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	90,888.87	0.41
HKD	7,000	CHEUNG KONG HLDGS LTD	110,495.79	0.50
HKD	181,000	CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS LTD	90,334.96	0.41
HKD	21,800	CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO LTD	13,607.18	0.06
HKD	8,000	CHINA CONCH VENTURE HLDGS LTD	21,923.77	0.10
HKD	362,000	CHINA CONSTRUCTION BANK -H-	273,105.68	1.22
HKD	15,200	CHINA HLDGS LTD	64,884.04	0.29
HKD	29,500	CHINA MERCHANTS BANK -H-	62,849.00	0.28
HKD	15,500	CHINA MOBILE LTD	160,714.12	0.72
HKD	74,000	CHINA NATIONAL BUILDING -H-	79,591.02	0.36
HKD	28,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	78,719.23	0.35
HKD	115,200	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL -H-	94,042.14	0.42
HKD	36,000	CHINA RESOURCES POWER HLDG	85,332.47	0.38
HKD	192,000	CIFI HLDGS (GROUP) CO LTD	40,607.98	0.18
KRW	1,187	CJOS	466,905.80	2.09
IDR	3,449,000	CLIPAN FINANCE INDONESIA	113,234.54	0.51
HKD	31,000	CNOOC LTD	57,649.20	0.26
HKD	236,000	COUNTRY GARDEN HLDGS CO	142,437.44	0.64
SGD	307,000	CSE GLOBAL LTD	186,003.89	0.83
HKD	46,800	DAH SING FINANCIAL	268,277.29	1.20
KRW	9,170	DGB FINANCIAL	143,411.42	0.64
HKD	132,000	EVERGRANDE REAL ESTATE	50,388.56	0.23
HKD	141,750	FIRST PACIFIC	161,234.49	0.72
TWD	14,300	FORMOSA INTERNATIONAL HOTELS	163,123.54	0.73
HKD	384,000	FUTURE BRIGHT HLDGS LTD	232,257.83	1.04
TWD	32,000	GIANT MANUFACTURE	220,092.65	0.99
HKD	16,000	GREENTOWN CHINA HLDGS	24,430.82	0.11

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

## PERFORMA FUND - ASIAN EQUITIES

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2013

(in USD)

(Fortsetzung)

An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte und zugelassene Wertpapiere (Fortsetzung)

Aktien (Fortsetzung)

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
KRW	14,420	HITE JINRO CO LTD	301,372.97	1.35
SGD	112,000	HONG LEONG FINANCE LTD	243,934.34	1.09
KRW	7,300	HOTEL SHILLA CO LTD	460,124.07	2.06
HKD	16,800	HSBC HLDGS PLC	182,318.06	0.82
HKD	17,000	HUTCHISON WHAMPOA LTD	231,076.52	1.04
KRW	8,450	HYNIX SEMICONDUCTOR INC	294,737.22	1.32
KRW	1,510	HYOSUNG CORPORATION	100,615.00	0.45
KRW	1,010	HYUNDAI MOTOR CO	226,403.41	1.01
USD	2,300	ICICI BANK LTD -SPON ADR-	85,491.00	0.38
HKD	263,000	IND & COMM BK OF CHINA -H-	177,726.97	0.80
TWD	85,000	INVENTEC CORP	75,145.20	0.34
USD	2,600	IPATH MSCI INDIA INDEX ETN	148,096.00	0.66
HKD	66,000	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD -H-	81,115.37	0.36
LKR	137,980	JOHN KEELLS HLDG PLC	239,682.17	1.07
HKD	60,000	JU TENG INTL HLDGS	39,694.92	0.18
KRW	3,760	KB FINANCIAL GROUP	150,572.27	0.67
KRW	3,090	KIA MOTORS CORPORATION	164,305.38	0.74
TWD	126,000	KING YUAN ELECTRONICS CO LTD	86,450.11	0.39
HKD	461,500	KINGBOARD LAMINATES HLDGS	195,809.56	0.88
TWD	32,000	KINSUS INTERCONNECT	106,181.28	0.48
KRW	223	KOREA ZINC CO LTD	67,214.42	0.30
HKD	203,500	KWG PROPERTY 240407 / 240417 5.5%	112,849.38	0.51
KRW	6,300	LG DISPLAY CO LTD	151,373.19	0.68
THB	93,500	LPN DEVELOPMENT	44,101.59	0.20
THB	6,300	LPN DEVELOPMENT PCL -NVDR-	2,971.55	0.01
THB	315,500	MAJOR CINEPLEX GROUP -FOREIGN REG-	168,015.10	0.75
MYR	215,400	MEDIA PRIMA BHD	172,284.14	0.77
USD	3,230	MELCO CROWN -ADR-	126,680.60	0.57
MYR	247,600	MUDAJAYA GROUP	219,203.23	0.98
HKD	364,000	NAGACORP LTD	383,521.52	1.72
HKD	64,000	NEW WORLD DEVELOPMENT	80,803.27	0.36
HKD	67,000	NINE DRAGONS PAPER HLDGS	58,323.67	0.26
KRW	90	NONGSHIM CO LTD	21,411.48	0.10
MYR	233,800	OLDTOWN	185,573.58	0.83
SGD	511,000	OSIM INTERNATIONAL LTD	930,831.26	4.17
HKD	183,000	PACIFIC BASIN SHIPPING LTD	130,981.62	0.59
TWD	123,500	PACIFIC HOSPITAL	411,036.44	1.84
HKD	14,000	PACIFIC TEXTILES HLDGS LTD	21,413.07	0.10



# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

## PERFORMA FUND - ASIAN EQUITIES

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2013

(in USD)

(Fortsetzung)

An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte und zugelassene Wertpapiere (Fortsetzung)

Aktien (Fortsetzung)

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
MYR	586,800	PADINI HLDGS	324,240.29	1.45
SGD	344,000	PARKSON RETAIL ASIA LTD	264,272.76	1.18
SGD	410,000	PERENNIAL CHINA	172,100.43	0.77
THB	251,100	PRUKSA REAL ESTATE PUBLIC COMPANY LTD	139,068.58	0.62
IDR	102,667	PT MAYORA INDAH TBK	219,093.73	0.98
IDR	301,000	PT XL AXIATA TBK	128,468.18	0.58
THB	11,100	PTT PCL -FOREIGN REG-	96,605.07	0.43
TWD	51,104	RADIANT OPTO-ELECTRONICS CORP	186,888.72	0.84
KRW	406	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	527,971.64	2.37
KRW	170	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD -NV-	163,225.80	0.73
HKD	50,500	SHANGHAI PHARMACEUTICALS HLDG CO LTD -H-	123,610.08	0.55
HKD	28,000	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP LTD	105,079.33	0.47
KRW	2,420	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	108,494.31	0.49
SGD	200,000	SINGAPORE POST LTD	209,878.57	0.94
HKD	524,000	SKYWORTH DIGITAL HLDGS LTD	288,552.91	1.29
HKD	280,000	SOHO CHINA LTD	241,213.04	1.08
TWD	31,000	ST. SHINE OPTICAL	885,101.24	3.97
SGD	60,000	STARHUB LTD	203,859.41	0.91
USD	250	STATE BANK OF INDIA -SPON GDR-	14,287.50	0.06
HKD	89,500	STELLA INTERNATIONAL	228,074.26	1.02
THB	152,800	SUPALAI PUBLIC CO LTD -FOREIGN REG-	67,887.08	0.30
SGD	181,000	SUPER GROUP	544,733.89	2.44
TWD	61,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	215,915.58	0.97
USD	6,390	TATA MOTORS LTD -SPON ADR-	196,812.00	0.88
MYR	23,900	TENAGA NASIONAL BHD	83,468.43	0.37
THB	806,200	TICON IND CONNECT -FOREIGN REG-	387,624.11	1.74
THB	1,382,366	UNITS THAI REINSURANCE PUBLIC CO LTD	159,851.81	0.72
MYR	405,800	UOA DEVELOPMENT BHD	240,332.26	1.08
SGD	16,000	UOL GROUP LTD	78,439.15	0.35
HKD	568,000	WEST CHINA CEMENT LTD	84,238.86	0.38
HKD	9,000	WHARF HLDGS LTD	68,827.74	0.31
HKD	8,000	WHEELOCK & CO LTD	36,780.35	0.16
HKD	8,500	WING HANG BANK LTD	128,254.05	0.58
HKD	99,000	XINGDA INTERNATIONAL HLDGS	59,112.93	0.27
TWD	122,500	YAGEO CORPORATION	44,182.09	0.20
HKD	1,405,800	YOUYUAN INTERNATIONAL	362,593.34	1.62
HKD	20,000	YUE YUEN INDUSTRIAL (HLDGS) LTD	66,803.01	0.30

Total der an einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelten und  
zugelassenen Aktien

20,364,578.45

91.26

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

## PERFORMA FUND - ASIAN EQUITIES

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2013 (in USD)

(Fortsetzung)

#### An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere Warrants

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
USD	17,502	DB LDN / GODREJ CONSUMER 130910 / 040920	241,910.89	1.08
USD	7,870	JPM CH / BK BARODA LEPO WTS 161209 / 290914	81,061.00	0.36
USD	86,961	JPM CH / JYOTHY LABORATORIES 180712 / 110717	266,970.27	1.20
USD	58,837	JPM CH / JYOTHY LABORATORIES 200910 / 150915	180,629.59	0.81
USD	30,000	ML INTL / IRB INFRASTR. DEVELOP 010211 / 080216	44,298.00	0.20
USD	31,770	ML INTL / JINDAL SAW LIMITED 060810 / 110815	25,107.83	0.11
USD	7,190	ML INTL / PUNJAB NATIONAL BANK 151113 / 080818	72,766.40	0.33
USD	39,660	ML INTL / UNITED PHOSPHORUS 160212 / 070217	125,519.93	0.56
Total der an anderen geregelten Märkten gehandelten Warrants			1,038,263.91	4.65

#### Sonstige Wertpapiere Aktien

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
HKD	1,344,000	PEACE MARK HLDGS	0.00	0.00
HKD	138,000	PUBLIC FINANCIAL	71,187.77	0.32
Total der sonstigen Wertpapiere - Aktien			71,187.77	0.32
<b>TOTAL WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>21,474,030.13</b>	<b>96.23</b>

**PERFORMA FUND**  
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

---

**PERFORMA FUND - ASIAN EQUITIES**

---

**Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2013**  
(in USD)

(Fortsetzung)

**Länderunterteilung**

	% vom Nettovermögen
Bermudas	2.08
Cayman Inseln	6.24
China	9.34
Curacao	0.33
Hong Kong	11.80
Indien	1.32
Indonesien	2.35
Jersey	0.38
Luxemburg	1.23
Malaysia	8.10
Niederlande	2.01
Singapur	13.07
Sri Lanka	1.07
Südkorea	16.12
Taiwan	12.11
Thailand	6.12
Vereinigtes Königreich	2.56
<b>TOTAL</b>	<b>96.23</b>

**Währungsunterteilung**

	% vom Nettovermögen
HKD	30.09
IDR	2.35
KRW	16.12
LKR	1.07
MYR	8.10
SGD	13.07
THB	6.12
TWD	12.11
USD	7.20
<b>TOTAL</b>	<b>96.23</b>

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

## PERFORMA FUND – (EUR) FIXED INCOME

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2013 (in EUR)

An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte und zugelassene Wertpapiere

#### Anleihen

Währung	Bestand/ Nennwert	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
EUR	300,000.00	A2A SPA 131213 / 130122 3.625%	298,755.00	3.24
EUR	300,000.00	ABBAY NTL TREAS SERV PLC 261113 / 261120 1.625%	295,530.00	3.20
EUR	300,000.00	ANZ BANKING GROUP LTD 130513 / 130520 1.125%	288,375.00	3.13
EUR	200,000.00	APETRA NV 171212 / 171220 2.125%	198,070.00	2.15
EUR	300,000.00	AT&T INC 131113 / 171225 3.5%	303,000.00	3.29
EUR	300,000.00	BARCLAYS BANK PLC 220212 / 220217 2.25%	313,785.00	3.40
EUR	300,000.00	BELFIUS BANQUE 050613 / 050620 1.375%	293,550.00	3.18
EUR	200,000.00	BRITISH AMERICAN TABACCO 191112 / 190123 2.375%	194,800.00	2.11
EUR	300,000.00	CIF EUROMORTGAGE 030211 / 030216 3.25%	316,425.00	3.43
EUR	300,000.00	COMMERZBANK AG 261113 / 271123 2%	294,210.00	3.19
EUR	300,000.00	DAIMLER AG 191113 / 191118 1.5%	299,925.00	3.25
EUR	400,000.00	DNB BOLIGKREDIT AS 131113 / 121118 1.125%	396,840.00	4.30
EUR	300,000.00	EDF SA 290113 / PERPETUAL VRN	321,810.00	3.49
EUR	200,000.00	EIKA BOLIGKREDIT AS 300113 / 300123 S37 2.125%	196,550.00	2.13
EUR	200,000.00	ENI SPA 111011 / 111017 4.875%	224,200.00	2.43
EUR	200,000.00	EUROPEAN FIN STAB FACILITY 291013 / 291020 1.75%	199,390.00	2.16
EUR	200,000.00	FORTUM CORP 060912 / 060922 2.25%	192,210.00	2.08
EUR	200,000.00	GAS NATURAL FENOSA FIN 171013 / 150421 3.5%	208,240.00	2.26
EUR	300,000.00	HEIDELBERG CMNT FIN LUX SA 121213 / 211021 3.25%	296,805.00	3.22
EUR	300,000.00	HUTCHISON WHAMPOA LTD 100513 / PERPETUAL VRN	291,570.00	3.16
EUR	300,000.00	ING BANK NV 220513 / 220523 1.875%	288,780.00	3.13
EUR	300,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 031212 / 051222 3.625%	314,535.00	3.41
EUR	300,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 240913 / 240918 2.25%	304,740.00	3.30
EUR	300,000.00	ITALY 150712 / 150715 4.5%	315,075.00	3.42
EUR	300,000.00	KFW 030913 / 150813 2.125%	300,645.00	3.26
EUR	200,000.00	LANXESS FIN BV 211112 / 211122 2.625%	195,410.00	2.12
EUR	300,000.00	LINDE FIN BV 140706 / 140766 VRN	340,425.00	3.69
EUR	200,000.00	NESTLE FIN INTL LTD 120912 / 120922 1.75%	191,750.00	2.08
EUR	200,000.00	PROCTER & GAMBLE CO 160812 / 160822 2%	193,920.00	2.10
EUR	300,000.00	VEOLIA ENVIRONNEMENT 300312 / 300327 4.625%	326,040.00	3.54
EUR	300,000.00	WPP PLC 201113 / 201123 3%	297,390.00	3.23
Total der an einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelten und zugelassenen Anleihen			8,492,750.00	92.08

**PERFORMA FUND**  
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

---

**PERFORMA FUND – (EUR) FIXED INCOME**

---

**Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2013**  
(in EUR)

(Fortsetzung)

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere  
Anleihen

Währung	Bestand/ Nennwert	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
EUR	300,000.00	CREDIT AGRICOLE PUBL SECT 070613 / 070623 1.875%	287,190.00	3.11
		Total der an anderen geregelten Märkten gehandelten Anleihen	287,190.00	3.11
		<b>TOTAL WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>8,779,940.00</b>	<b>95.19</b>

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

---

## PERFORMA FUND – (EUR) FIXED INCOME

---

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2013  
(in EUR)

(Fortsetzung)

### Länderunterteilung

	% vom Nettovermögen
Australien	3.13
Belgien	5.33
Deutschland	9.70
Finnland	2.08
Frankreich	13.57
Hong Kong	3.16
Italien	15.80
Jersey	3.23
Luxemburg	7.46
Niederlande	13.31
Norwegen	6.43
Vereinigtes Königreich	6.60
Vereinigte Staaten von Amerika	5.39
<b>TOTAL</b>	<b>95.19</b>

---

### Währungsunterteilung

	% vom Nettovermögen
EUR	95.19
<b>TOTAL</b>	<b>95.19</b>

---

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

## PERFORMA FUND - (USD) FIXED INCOME

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2013 (in USD)

#### An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte und zugelassene Wertpapiere

##### Anleihen

Währung	Bestand/ Nennwert	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
USD	20,000.00	APPLE INC 030513 / 030523 2.4%	18,011.00	0.17
USD	160,000.00	AXA SA 151200 / 151230 8.6%	197,368.00	1.86
USD	75,000.00	CORP ANDINA FOM 040609 / 040619 8.125%	91,361.25	0.86
USD	75,000.00	GENERAL ELECTRIC CAP CORP 170111 / 171021 4.65%	81,832.50	0.77
USD	50,000.00	INTL PAPER CO 100809 / 150821 7.5%	61,855.00	0.58
USD	25,000.00	PRINCIPAL FIN GROUP INC 100912 / 150922 3.3%	23,988.75	0.23
USD	50,000.00	PRUDENTIAL FIN INC 210610 / 210620 5.375%	56,492.50	0.53
USD	50,000.00	PRUDENTIAL FIN INC 031207 / 011237 6.625%	60,257.50	0.57
USD	125,000.00	US TREASURY BON INFLATION 290711 / 150721 0.625 %	131,469.14	1.24
USD	145,000.00	US TREASURY N/B 151110 / 151140 4.25%	155,070.25	1.46
USD	75,000.00	US TREASURY N/B 310811 / 310818 1.5%	74,655.00	0.70
USD	475,000.00	US TREASURY N/B 300911 / 300918 1.375%	469,418.75	4.43
USD	30,000.00	VERIZON COMMUNICATIONS INC 180913 / 150923 5.15%	32,259.00	0.30
USD	40,000.00	WEATHERFORD INTL 250308 / 150318 6%	44,022.00	0.42
Total der an einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelten und zugelassenen Anleihen			1,498,060.64	14.12

#### An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

##### Anleihen

Währung	Bestand/ Nennwert	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
USD	20,000.00	ACE INA HOLDINGS 080207 / 150217 5.7%	22,552.00	0.21
USD	50,000.00	AFLAC INC 100613 / 150623 3.625%	48,177.50	0.45
USD	50,000.00	AGILENT TECHNOLOGIES INC 130912 / 011022 3.2%	46,147.50	0.44
USD	50,000.00	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC 070613 / 150623 3.9%	46,775.50	0.44
USD	50,000.00	AMERICAN INTL GROUP INC 031210 / 151220 6.4%	59,055.00	0.56
USD	75,000.00	BANK OF AMERICA CORP 041207 / 011217 5.75%	84,941.25	0.80
USD	50,000.00	BANK OF AMERICA CORP 220610 / 010720 5.625%	57,165.00	0.54
USD	30,000.00	BOSTON PROP LTD PARTNERSHIP 270613 / 010224 3.8%	28,737.60	0.27
USD	25,000.00	BOTTLING GROUP 300306 / 010416 5.5%	27,562.50	0.26
USD	75,000.00	BP CAPITAL MARKETS 100309 / 100315 3.875%	78,018.75	0.74
USD	45,000.00	BP CAPITAL MARKETS 100513 / 100523 2.75%	41,082.75	0.39
USD	50,000.00	CAPITAL ONE FIN 190711 / 150721 4.75%	52,140.00	0.49
USD	25,000.00	CAPITAL ONE FIN 220509 / 230514 7.375%	25,660.00	0.24

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

## PERFORMA FUND - (USD) FIXED INCOME

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2013  
(in USD)

(Fortsetzung)

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere (Fortsetzung)

Anleihen (Fortsetzung)

Währung	Bestand/ Nennwert	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
USD	15,000.00	CARPENTER TECHNOLOGY CORP 260213 / 010323 4.45%	14,346.00	0.14
USD	20,000.00	CHEVRON CORP 240613 / 240623 3.191%	19,144.00	0.18
USD	75,000.00	CITIGROUP INC 011111 / 140122 4.5%	79,522.50	0.75
USD	25,000.00	CNA FINANCIAL 140211 / 150821 5.75%	28,072.00	0.26
USD	50,000.00	CONAGRA FOODS INC 250113 / 250123 3.2%	46,490.00	0.44
USD	25,000.00	CONSOL NAT GAS 181104 / 011214 5%	25,973.25	0.24
USD	75,000.00	DB LONDON 110111 / 110116 3.25%	78,472.50	0.74
USD	75,000.00	DIAGEO CAP PLC 211008 / 150114 7.375%	75,127.50	0.71
USD	30,000.00	DOVER CORP 140308 / 150318 5.45%	33,819.00	0.32
USD	50,000.00	ENERGY TRANSFER PARTNERS 190913 / 010224 4.9%	50,952.50	0.48
USD	75,000.00	ENTERPRISE PRODU 081208 / 310114 9.75%	75,442.50	0.71
USD	272,794.00	FANNIE MAE 011210 / 010141 4%	136,857.62	1.29
USD	450,000.00	FANNIE MAE AD7856 010610 / 010640 4.5%	170,443.84	1.61
USD	175,000.00	FANNIE MAE AJ1589 010911 / 010941 4 %	93,775.03	0.88
USD	200,000.00	FANNIE MAE AO5158 010512 / 010627 3%	145,526.55	1.37
USD	125,000.00	FG A14440 011003 / 011033 5.5%	11,467.67	0.11
USD	1,500,000.00	FG A15484 011103 / 011133 6%	49,020.65	0.46
USD	600,000.00	FG A20155 010304 / 010334 5%	36,142.66	0.34
USD	110,000.00	FG A34492 010405 / 010435 6%	8,999.73	0.08
USD	274,973.00	FG A40901 011205 / 011235 5%	31,834.50	0.30
USD	165,000.00	FG A45812 010605 / 010635 6%	30,243.04	0.29
USD	400,000.00	FG A53435 011006 / 011136 6%	47,942.85	0.45
USD	350,000.00	FG A58121 010307 / 010337 5.5%	62,802.46	0.59
USD	500,589.00	FG A74529 010308 / 010338 5%	37,725.49	0.36
USD	600,000.00	FG A81658 010908 / 010938 6%	23,804.10	0.22
USD	856,095.00	FG C01175 010501 / 010531 7%	5,848.01	0.06
USD	1,666,749.00	FG C01246 011001 / 011031 7%	20,038.39	0.19
USD	2,801,432.00	FG C35197 010100 / 010130 7%	30,485.05	0.29
USD	185,009.00	FG C74671 011202 / 010133 5.5%	7,925.62	0.07
USD	125,168.00	FG E01311 010203 / 010218 5.5%	5,391.52	0.05
USD	299,971.00	FG E97009 010603 / 010618 4.5%	13,259.05	0.13
USD	125,000.00	FG G18064 010705 / 010720 4.5%	12,927.30	0.12
USD	50,000.00	FIDELITY NTL INFO SERV INC 150413 / 150423 3.5%	45,845.00	0.43
USD	50,000.00	FIFTH THIRD BANC 250111 / 250116 3.625%	52,542.50	0.50
USD	50,000.00	FISERV INC 201107 / 201117 6.8%	58,077.50	0.55
USD	1,081,145.00	FN 259570 010902 / 010932 6.5%	15,166.54	0.14
USD	583,336.00	FN 629667 010102 / 010117 5.5%	12,681.55	0.12
USD	109,808.00	FN 681334 010103 / 010218 5%	4,444.41	0.04
USD	750,000.00	FN 689703 010303 / 010333 5.5%	40,162.07	0.38



# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

## PERFORMA FUND - (USD) FIXED INCOME

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2013  
(in USD)

(Fortsetzung)

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere (Fortsetzung)  
Anleihen (Fortsetzung)

Währung	Bestand/ Nennwert	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
USD	302,931.00	FN 724859 010703 / 010733 5.5%	45,308.10	0.43
USD	160,000.00	FN 781844 011204 / 011234 5%	10,528.74	0.10
USD	223,367.00	FNMA 010112 / 010127 3%	122,521.02	1.16
USD	206,825.00	FNMA 010312 / 010442 3.5%	158,108.90	1.49
USD	100,681.00	FNMA 010811 / 010841 4%	54,360.99	0.51
USD	404,458.00	FREDDIE MAC 010211 / 010326 4%	221,582.54	2.09
USD	125,243.00	FREDDIE MAC 010311 / 010441 4.5%	74,744.10	0.70
USD	630,432.00	FREDDIE MAC 010410 / 010340 4.5%	196,249.48	1.85
USD	447,054.00	FREDDIE MAC 010710 / 010725 4%	101,507.89	0.96
USD	887,208.00	FREDDIE MAC 010408 / 010423 4.5%	55,190.40	0.52
USD	350,000.00	FREDDIE MAC 130112 / 130122 2.375%	334,810.00	3.16
USD	498,488.00	FREDDIE MAC J12412 010610 / 010625 4%	126,351.43	1.19
USD	75,000.00	GOLDCORP INC 200313 / 150323 3.7%	67,260.00	0.63
USD	50,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP 270711 / 270721 5.25%	54,802.50	0.52
USD	50,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP 240112 / 240122 5.75%	56,155.00	0.53
USD	50,000.00	HARRIS CORP 051207 / 011217 5.95%	56,578.25	0.53
USD	75,000.00	HESS CORP 030209 / 150214 7%	75,491.63	0.71
USD	50,000.00	HESS CORP 030209 / 150219 8.125%	62,002.50	0.58
USD	30,000.00	HORACE MANN EDUC 210406 / 150416 6.85%	33,228.45	0.31
USD	50,000.00	HSBC FINANCE CORP 150711 / 150121 6.676%	58,190.00	0.55
USD	75,000.00	HSBC FINANCE CORP 270605 / 300615 5%	79,312.50	0.75
USD	75,000.00	HUSKY ENERGY INC 110509 / 150614 5.9%	76,758.00	0.72
USD	50,000.00	HUSKY ENERGY INC 220312 / 150422 3.95%	49,747.50	0.47
USD	15,000.00	JEFFERIES GROUP INC NEW 180113 / 200123 5.125%	14,931.00	0.14
USD	50,000.00	JPMORGAN CHASE & CO 230112 / 240122 4.5%	52,387.50	0.49
USD	50,000.00	LINCOLN NATIONAL 220609 / 010719 8.75%	64,250.00	0.61
USD	50,000.00	MARRIOTT INTL INC 270212 / 010319 3%	50,275.00	0.47
USD	75,000.00	MORGAN STANLEY 21 280711 / 280721 5.5%	83,925.00	0.79
USD	35,000.00	NATIONAL FUEL GAS CO 150213 / 010323 3.75%	33,199.08	0.31
USD	50,000.00	NEWS AMERICA INC 150210 / 150839 6.9%	59,077.25	0.56
USD	75,000.00	NEXTRA ENERGY CAP HLDGS 121208 / 151215 7.875%	85,008.75	0.80
USD	50,000.00	OMNICOM GROUP INC 230412 / 010522 3.625%	48,632.50	0.46
USD	20,000.00	PACKAGING CORP OF AMERICA 221013 / 011123 4.5%	20,068.80	0.19
USD	50,000.00	PETROBRAS GLOBAL FIN 200513 / 200523 4.375%	44,465.00	0.42
USD	40,000.00	PNC FUNDING CORP 080207 / 010217 5.625%	44,386.60	0.42
USD	19,000.00	PROLOGIS LP 150311 / 150320 6.875%	22,537.80	0.21
USD	35,000.00	PROLOGIS LP 011113 / 010221 3.35%	34,104.35	0.32
USD	20,000.00	PSEG POWER LLC 081113 / 151118 2.45%	19,852.10	0.19
USD	50,000.00	RYDER SYSTEM 240211 / 020315 3.15%	51,295.00	0.48

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

## PERFORMA FUND - (USD) FIXED INCOME

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2013  
(in USD)

(Fortsetzung)

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere (Fortsetzung)

Anleihen (Fortsetzung)

Währung	Bestand/ Nennwert	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
USD	25,000.00	ST PAUL TRAVELER 281105 / 011215 5.5%	27,267.50	0.26
USD	30,000.00	TANGER PROPERTIES LTD 251113 / 011223 3.875%	28,782.15	0.27
USD	80,000.00	TD AMERITRADE 251109 / 011214 4.15%	82,584.00	0.78
USD	50,000.00	THE HARTFORD FIN SVS GRP 050412 / 150442 6.625%	60,145.50	0.57
USD	50,000.00	TIME WARNER INC 110310 / 150340 6.2%	55,052.50	0.52
USD	150,000.00	UNITED STATES OF AMERICA 150513 / 150523 1.75%	135,255.00	1.28
USD	200,000.00	UNITED STATES OF AMERICA 300412 / 150417 0.125%	205,670.00	1.94
USD	250,000.00	UNITED STATES OF AMERICA 300413 / 300418 0.625%	241,225.00	2.27
USD	150,000.00	UNITED STATES OF AMERICA 301112 / 301119 1%	141,045.00	1.33
USD	700,000.00	UNITED STATES OF AMERICA 310712 / 310717 0.5%	685,475.00	6.46
USD	50,000.00	US TREASURY N/B 150805 / 150815 4.25%	53,207.50	0.50
USD	50,000.00	UDR INC 100112 / 100122 4.625%	50,967.25	0.48
USD	50,000.00	VALERO ENERGY 170309 / 150319 9.375%	64,712.50	0.61
USD	40,000.00	WAL-MART STORES 150408 / 150438 6.2%	48,476.00	0.46
USD	50,000.00	WASTE MANAGEMENT 260209 / 110319 7.375%	59,072.50	0.56
USD	40,000.00	WESTAR ENERGY 300605 / 150736 5.875%	41,098.00	0.39
		Total der an anderen geregelten Märkten gehandelten Anleihen	7,235,978.85	68.22

Sonstige Wertpapiere

Anleihen

Währung	Bestand/ Nennwert	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
USD	19,000.00	APACHE CORP 090412 / 150422 3.25 %	18,581.05	0.18
USD	100,000.00	BACM 2007-4 A4 011107 / 011017 VRN	111,232.00	1.05
USD	100,000.00	CD 2007-CD5 A4 011107 / 010817 5.886%	109,366.58	1.03
USD	30,000.00	COMMERCIAL MTGGE TRUST 010312 / 100317 2.256%	30,628.50	0.29
USD	50,000.00	COMMERCIAL MTGGE TRUST 130613 / 010618 2.367%	50,376.25	0.48
USD	20,000.00	ECOLAB INC 081211 / 081221 4.35%	20,785.20	0.20
USD	80,000.00	FG H02147 011207 / 011237 6%	8,584.93	0.08
USD	215,000.00	FG H02148 011207 / 011237 6%	25,000.22	0.24
USD	325,000.00	FHLMC 1N1492 010507 / 010137 VRN	57,702.22	0.54
USD	300,000.00	FN 948421 010807 / 010837 VRN	58,987.49	0.56

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

---

## PERFORMA FUND - (USD) FIXED INCOME

---

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2013  
(in USD)

(Fortsetzung)

Sonstige Wertpapiere (Fortsetzung)

Anleihen (Fortsetzung)

Währung	Bestand/ Nennwert	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
USD	75,000.00	JPMBB COM MORT SEC TRUST 291013 / 011018 VRN	76,872.75	0.72
USD	325,000.00	GNMA I & II MBS POOL 011110 / 011140 4%	265,728.40	2.51
USD	50,000.00	KINDER MORGAN ENERGY 040312 / 010922 3.95%	48,690.00	0.46
USD	150,000.00	UBS-CITI MTG TRUST C1 A3 291211 / 011021 VRN	150,931.50	1.42
USD	115,000.00	VENTURE HLDGS 090797 / 010705 0% (in default)	0.00	0.00
		Total der sonstigen Wertpapiere - Anleihen	1,033,467.09	9.76
		<b>TOTAL WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>9,767,506.58</b>	<b>92.10</b>

**PERFORMA FUND**  
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

---

**PERFORMA FUND - (USD) FIXED INCOME**

---

**Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2013**  
(in USD)

(Fortsetzung)

**Länderunterteilung**

% vom  
Nettovermögen

Frankreich	1.86
Kanada	1.82
Luxemburg	0.86
Niederlande	0.42
Schweiz	0.42
Vereinigtes Königreich	2.58
Vereinigte Staaten von Amerika	84.14
<b>TOTAL</b>	<b>92.10</b>

---

**Währungsunterteilung**

% vom  
Nettovermögen

USD	92.10
<b>TOTAL</b>	<b>92.10</b>

---

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

---

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2013

---

### Erläuterung 1 Allgemeine Information

Performa Fund (der "Fonds") ist eine am 28. März 1990 gegründete offene Investmentgesellschaft, die nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg als société anonyme (Aktiengesellschaft) errichtet wurde und die Voraussetzungen einer Société d'Investissement à Capital Variable ("SICAV") erfüllt und unterliegt Teil 1 des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das "Gesetz von 2010").

Die Anteile des Fonds werden über mehrere Teilfonds angeboten, wobei jeder der fünf Teilfonds zum 31. Dezember 2013 eine Anteilklasse anbietet:

#### Teilfonds mit mehreren Verwaltern:

Performa Fund - US Equities	in USD
Performa Fund - European Equities	in EUR
Performa Fund - Asian Equities	in USD

#### Teilfonds mit einem Verwalter:

Performa Fund - (EUR) Fixed Income	in EUR
Performa Fund - (USD) Fixed Income	in USD

Der Verwaltungsrat des Fonds hat VPB Finance S.A. als Verwaltungsgesellschaft für den Fonds ernannt, auf Grundlage der Verwaltungsgesellschafts-Dienstleistungsvereinbarung mit der Verwaltungsgesellschaft vom 1. November 2011 und der geänderten Vereinbarung vom 1. Oktober 2012 in der jeweils geltenden Fassung. Die Verwaltungsgesellschaft ist eine Aktiengesellschaft ("société anonyme"). Ihre Satzung wurde am 20. Juni 2006 geändert, um es ihr zu ermöglichen als Verwaltungsgesellschaft gemäß den Bestimmungen der OGAW Regeln (Kapitel 15 des Gesetzes von 2010) zu agieren. Sie besteht für eine unbeschränkte Dauer. In dieser Hinsicht darf die Verwaltungsgesellschaft ohne Einschränkung folgende Aufgaben und Funktionen übernehmen: (i) Anlageverwaltungsdienstleistungen, (ii) Verwaltungsstelle, Gesellschafts- und Domizilstelle, Dienstleistungen als Register- und Transferstelle und (iii) Marketing-, Hauptvertriebs- und Verkaufsdienstleistungen.

Die VPB Finance S.A. fungiert auch als Verwaltungsgesellschaft für andere Organismen für gemeinsame Anlagen. Die Namen dieser anderen Organismen für gemeinsame Anlagen sind auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Alle Zahlenangaben in diesem Bericht sind im englischen Format dargestellt.

### Erläuterung 2 Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Fonds führt für jeden Teilfonds eine separate Buchhaltung in der entsprechenden Währung und erstellt konsolidierte Aufstellungen in USD. Der vorliegende Bericht wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Vorschriften und Richtlinien erstellt:

#### a) Umrechnung von Fremdwährungen

Für den konsolidierten Finanzbericht zum 31. Dezember 2013 in USD wurden die Aufstellungen der einzelnen Teilfonds in anderen Währungen zu den am Abschlusstag geltenden Umrechnungskursen in diese Währung umgerechnet (siehe Erläuterung 10). Die

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

---

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2013

---

(Fortsetzung)

konsolidierte Aufstellung entspricht der arithmetischen Summe der Aufstellungen der einzelnen Teilfonds.

Die Wertpapieranlagen und sonstigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen in jedem Teilfonds werden zu den am Abschlusstag geltenden Umrechnungskursen in diese Währung umgerechnet. Die Kosten der Vermögenswerte werden in historischen Umrechnungskursen ausgedrückt. Transaktionen in Fremdwährungen, die während des Geschäftsjahres erfolgen, werden zum Tageskurs der jeweiligen Transaktion umgerechnet. Realisierte und nicht realisierte Kursgewinne und -verluste werden, falls vorhanden, in den Ertrags- und Aufwandsrechnungen der einzelnen Teilfonds verbucht.

b) Wertpapieranlagen

Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt oder Wertpapiere, die auf anderen organisierten Märkten mit verlässlichen Kursen gehandelt werden, werden zum letzten bekannten Preis des Bewertungstages bewertet.

Sofern im Portfolio enthaltene Wertpapiere weder an einer Börse notiert noch auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden, oder sofern der oben beschriebene Preis nicht repräsentativ für einen gerechten Marktpreis des Wertpapiers ist, so wird der erwartete Wert des betreffenden Wertpapiers nach bestem Wissen berechnet.

Die Kosten von verkauften Wertpapieren werden nach der Methode des gewichteten Durchschnittspreises berechnet.

Die Anlagen in Rentenwerten werden auf Basis des Durchschnitts der letztbekannten Preise im Markt bewertet, welche von ein oder mehreren Banken, Händlern oder Preisinformationslieferanten erhalten wurden.

c) Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte werden zu den Terminmarktsätzen für die verbleibende Zeitdauer vom Bewertungsstichtag bis zur Fälligkeit des Kontraktes bewertet.

d) Finanzterminkontrakte/Futures

Zur Deckung offener Terminkontrakte zu leistende Initial Margin Einschüsse können entweder in Form von Liquidität oder Wertpapieren erfolgen. Solange die Kontrakte offen sind, werden Wertveränderungen aus Marktwertschwankungen geschäftstäglich als unrealisierte Gewinne oder Verluste gebucht, um den Wert des Kontraktes am Ende eines Börsentages widerzuspiegeln. In Abhängigkeit von den Wertveränderungen werden Variation Margins geleistet bzw. vereinbart, je nachdem, ob es sich um unrealisierte Gewinne oder Verluste handelt. Unrealisierte Gewinne oder Verluste werden als Aktiva/Passiva in der Vermögensaufstellung berücksichtigt. Bei Beendigung des Kontraktes realisiert der Fonds einen Gewinn oder Verlust in Höhe des Unterschiedsbetrages bei Glattstellung (bzw. Erfüllung) im Rahmen der Schlusstransaktion und dem Basispreis des Kontraktes.

Offene Finanzterminkontrakte am Ende des Geschäftsjahres werden auf der Grundlage des letztbekannten Marktkurses bewertet. Unrealisierte Gewinne oder Verluste sind in der Nettovermögensaufstellung enthalten.

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

---

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2013

---

(Fortsetzung)

e) Ertragsausweis

Bruttozinseinnahmen werden nach dem Prinzip der periodengerechten Rechnungslegung verbucht. Dividendeneinnahmen werden am entsprechenden Ex-Tag als Forderung verbucht; diese Buchungen erfolgen nach Abzug der in den betreffenden Ländern anfallenden Quellensteuern.

### Erläuterung 3 Nettoinventarwert

a) Berechnung

Der Nettoinventarwert der Anteile lautet auf die Währung des betreffenden Teilfonds und wird täglich an jedem Bankarbeitstag berechnet. Die Berechnung erfolgt, indem das Reinvermögen des betreffenden Teilfonds durch die Anzahl ausgegebener und umlaufender Anteile des Teilfonds dividiert wird.

b) Rücknahme von Anteilen

Der/die Inhaber(in) von Anteilen eines Teilfonds ist jederzeit berechtigt, die Rücknahme seiner/ihrer Anteile gegen einen Betrag zu verlangen, der dem Nettoinventarwert der Anteile des betreffenden Teilfonds, wie vorhergehend beschrieben, entspricht.

Der Fonds kann für jeden Teilfonds unter bestimmten, klar definierten Umständen die Berechnung des Nettoinventarwerts pro Anteil, die Rücknahme und die Umwandlung der Anteile vorübergehend einstellen, wie im Prospekt beschrieben.

### Erläuterung 4 Steuern

Gemäss aktuellem luxemburger Recht unterliegt der Fonds keiner Einkommensteuer, Kapitalertragsteuer oder Vermögenssteuer. Darüber hinaus unterliegen verteilte Dividenden, falls gezahlt, keiner Quellensteuer.

Allerdings können vereinnahmte Einkünfte aus Wertpapierbeständen des Fonds einer Quellensteuer unterliegen, welche unter normalen Umständen nicht zurückgefordert werden kann.

Der Fonds unterliegt im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen in Luxemburg einer quartalsweise zahlbaren Steuer von jährlich 0.05%. Diese Steuer wird auf das Nettovermögen des letzten Tages eines Quartals berechnet, jedoch wird für Anlagen in andere Organismen für gemeinsame Anlagen, die der luxemburger Gesetzgebung unterliegen, keine Steuer berechnet.

### Erläuterung 5 Anlageberatungs- und Anlageverwaltungsgebühr

Der Fonds hat als Anlageberater (der "Anlageberater") Performa Investment Advisory AG eingesetzt. Der Anlageberater liefert dem Fonds Informationen, Empfehlungen zu Investitionen, Beratung und



# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

---

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2013

---

(Fortsetzung)

Assistenz; sowohl als auch Beratung und Assistenz im Bezug auf die Auswahl und Überwachung der Anlageverwalter der verschiedenen Teilfonds.

Der Anlageberater hat Anspruch auf ein quartalsweise, im Nachhinein zahlbares Honorar, berechnet auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert der einzelnen Teilfonds während des vorangegangenen Quartals: 0.40% per annum für den Teilfonds Performa Fund - (EUR) Fixed Income, 0.90% per annum für den Teilfonds Performa Fund - (USD) Fixed Income, sowie 1.30% per annum für die übrigen Teilfonds.

Die Vergütung der Anlageverwalter erfolgt durch den Anlageberater aus den Gebühren, welcher dieser aus dem Fonds erhält.

### **Erläuterung 6 Verwaltungskordinatorhonorar**

Im Zusammenhang mit der Dienstleistungsperformance des Verwaltungskordinators und unter dem Vertrag vom 1. Januar 2013, ist der Verwaltungskordinator berechtigt ein Pauschalhonorar zu erhalten, welches nachträglich vierteljährlich, wie in der vierteljährlichen Rechnung angegeben, aus dem Fondsvermögen gezahlt wird.

### **Erläuterung 7 Depotbank- und Zentralverwaltungsgebühr**

In Übereinstimmung mit den Vereinbarungen vom 11. November 2011 mit der VP Bank (Luxembourg) S.A. und der VPB Finance S.A. sind die Gebühren für Dienstleistungen der Depotbank und Verwaltungsgesellschaft monatlich zahlbar und werden auf den Durchschnitt des gesamten Nettovermögens des Fonds berechnet.

### **Erläuterung 8 Transaktionsgebühren**

Transaktionsgebühren stellen Gebühren der Broker während des Geschäftsjahres in Bezug auf die Käufe und Verkäufe von Wertpapieren und derivativen Finanzinstrumenten dar.

### **Erläuterung 9 Dividendenpolitik**

Dividendenausschüttungen an die Anteilhaber des Fonds ist nicht Hauptziel der Gewinnzuweisungspolitik des Fonds. Der Fonds kann allerdings auf Vorschlag des Verwaltungsrats in der Hauptversammlung der Anteilhaber die Ausschüttung einer Dividende beschliessen. Seit Gründung des Fonds wurden noch keine Dividendenausschüttungen beschlossen.



# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

---

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2013

---

(Fortsetzung)

### Erläuterung 10 Devisenwechselkurse

Devisenwechselkurse per 31. Dezember 2013:

1 USD = AUD	1.117758	1 EUR = CHF	1.225500
1 USD = CAD	1.062605	1 EUR = CZK	27.372630
1 USD = EUR	0.725745	1 EUR = DKK	7.460460
1 USD = GBP	0.603802	1 EUR = GBP	0.831976
1 USD = HKD	7.754141	1 EUR = NOK	8.359938
1 USD = IDR	12,183.561644	1 EUR = SEK	8.850165
1 USD = JPY	105.105176	1 EUR = USD	1.377895
1 USD = KRW	1,055.041518		
1 USD = LKR	130.851846		
1 USD = MYR	3.275682		
1 USD = SGD	1.262635		
1 USD = THB	32.861629		
1 USD = TWD	29.805630		

### Erläuterung 11 Devisenterminkontrakte

Zum Berichtsdatum bestanden keine offenen Devisenterminkontrakte.

### Erläuterung 12 Investitionen in verbundene Unternehmen

Alle Geschäfte mit verbundenen Unternehmen entsprechen der normalen Geschäftsaktivität des Fonds und wurden unter normalen Geschäftsbedingungen getätigt. Die verbundenen Unternehmen sind der Anlageverwalter, Anlageberater und Beratungsgesellschaft, deren Gebühren unter Erläuterung 5 beschrieben sind.

Zum Zeitpunkt des Berichts waren die Teilfonds nicht in verbundene Unternehmen investiert und es gab keine direkten Anlagen eines Verwaltungsratsmitglieds in den Fonds.

### Erläuterung 13 Veränderung der Wertpapierbestände

Die stattgefundenen Veränderungen der Wertpapierbestände in dem jeweiligen Teilfonds innerhalb des Geschäftsjahres können kostenlos bei dem Gesellschaftssitz, bei der Depotbank sowie bei den Vertretern und/oder Zahlstellen des Fonds in den respektiven Vertriebsländern angefragt werden.

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

---

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2013

---

(Fortsetzung)

### Erläuterung 14 Wertpapiere "in default"

Der Verwaltungsrat entschied am 3. April 2009, dass die 8,466 Anteile der Aktie Software AG (ISIN DE0003304002), welche im Wertpapierbestand des Teilfonds Performa Fund - European Equities sind und welche im Wertpapierleihgeschäft mit Lehman Brothers International (Europe) einbezogen waren und nach der Abwicklung nicht zurück erstattet wurden, bis auf weiteres mit Null bewertet wird.



Des Weiteren entschied der Verwaltungsrat am 22. Juni 2009, dass die 1,344,000 Anteile der Aktie Peace Mark Holdings Ltd (ISIN BMG6957A2098), welche im Wertpapierbestand des Teilfonds Performa Fund – Asian Equities sind und seit dem 10. September 2008 teilweise in Liquidation und im Verkauf sind, sowie seit dem 18. August 2008 von dem Handel des Hong Kong Stock Exchange suspendiert worden sind, bis auf Weiteres zu HKD 0.00 zu bewerten.



Der Teilfonds "Performa Fund - (USD) Fixed Income" hat bedauerlicherweise in ein Wertpapier investiert "Venture Holdings 060797 / 010705 0%" (ISIN US92326YAD13), welches zum Datum dieses Berichtes auf einer Wertpapierliste "in default" steht.

### Erläuterung 15 Finanzterminkontrakte / Futures

Zum 31. Dezember 2013 bestanden folgende offene Finanzterminkontrakte:

#### Performa Fund – (EUR) Fixed Income

	Anzahl	Bezeichnung	Endfälligkeit	Währung	Marktwert (in EUR)	Unrealisierter Gewinn/Verlust(-) (in EUR)
Verkauf open	-5	Future Bund 6%	6. März 2014	EUR	695,850.00	7,550.00
<b>TOTAL</b>						<b>7,550.00</b>

### Erläuterung 16 Risikomanagementprozess

Die Berechnung des Gesamtrisikos eines jeden Teilfonds erfolgt unter Anwendung des Ansatzes über die Verbindlichkeiten wie ausführlich in anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen festgelegt ist, miteinbezogen aber nicht beschränkt auf das CSSF-Rundschreiben 11/512.

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

Geprüfter Jahresbericht

---

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2013

---

(Fortsetzung)

### **Erläuterung 17** **Erklärung zur Unternehmensführung**

Der Verwaltungsrat bestätigt seine Einhaltung des ALFI (*Association Luxembourgeoise des Fonds d'Investissements*) Verhaltenskodexes für luxemburgische Investmentfonds.

### **Erläuterung 18** **Nachfolgende Ereignisse**

Nach dem 31. Dezember 2013 sind keine nachfolgenden Ereignisse aufgetreten.

# PERFORMA FUND

Société d'Investissement à Capital Variable  
(Investment Company organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg)

---

## INFORMATION AN DIE AKTIONÄRE

---

Dieses Dokument ist eine Übersetzung der englischen Originalversion des Jahresberichtes des Performa Fund zum 31. Dezember 2013 und wurde vom Verwaltungsrat des Fonds genehmigt.

Die Statuten, der Prospekt und die wesentlichen Informationen für den Anleger, insofern und wenn verfügbar, die Aufstellungen der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos am Sitz des Performa Fund, 26, avenue de la Liberté, Postfach 923, L-2019 Luxemburg sowie bei den unter Kapitel "Management und Verwaltung" aufgeführten Zahlstellen und Vertreterbanken erhältlich.

Die Halbjahresberichte und Jahresberichte enthalten allgemeine Informationen über den Fonds sowie die Entwicklungen und Aufstellungen des Fondsvermögens.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember.



Als Folge bestimmter Gesetzesänderungen in Deutschland in Bezug auf die Besteuerung von Portfoliodividenden (Streubesitzdividenden) und die Auswirkungen dieser Veränderungen auf die Anforderungen des Fonds-Reportings im Rahmen des Investmentsteuergesetzes (InvStG), insbesondere im Hinblick auf den Aktiengewinn, wurden die Aktiengewinne entsprechend geändert. Informationen über diese angepassten Aktiengewinne der betroffenen Teilfonds des Fonds sind auf der Webseite [www.performa-fund.com](http://www.performa-fund.com) ersichtlich.



Im Einklang mit den Rundschreiben vom 9. Juli 2013 und 4. Dezember 2013 des Deutschen Bundesfinanzministeriums ist die hierdurch bedingte Veröffentlichung des „Aktiengewinn – AKG2“ für den Zeitraum vom 1. März 2013 bis 30. Juni 2013 auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft verfügbar ([www.vpbfinance.com](http://www.vpbfinance.com)).

# **PERFORMA FUND**

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

## **UNGEPRÜFTE ERGÄNZENDE INFORMATION**

**Zum 31. Dezember 2013**



**PERFORMA FUND**  
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

---

**TOTAL EXPENSE RATIO**

---

**Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum endend am 31. Dezember 2013**

**Performa Fund - US Equities**

Total Expense Ratio (TER) 1.95%

**Performa Fund - European Equities**

Total Expense Ratio (TER) 1.96%

**Performa Fund - Asian Equities**

Total Expense Ratio (TER) 1.97%

**Performa Fund - (EUR) Fixed Income**

Total Expense Ratio (TER) 0.90%

**Performa Fund - (USD) Fixed Income**

Total Expense Ratio (TER) 1.41%

**Total Expense Ratio (TER)**

Die Berechnung der "Total Expense Ratio" erfolgt als Verhältnis der vertraglich festgelegten, dem jeweiligen Teilfonds belasteten Gebühren und Kommissionen zu dem durchschnittlichen, auf ein Jahr umgerechneten Nettofondsvermögen.

# PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

---

## PORTFOLIO TURNOVER RATE

---

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum endend am 31. Dezember 2013

Performa Fund - US Equities	146.4327%
Performa Fund - European Equities	116.9225%
Performa Fund - Asian Equities	60.1772%
Performa Fund - (EUR) Fixed Income	256.3619%
Performa Fund - (USD) Fixed Income	55.3360%

### Portfolio Turnover Rate (PTR)

Die "Portfolio Turnover Rate" gibt die Umschlaghäufigkeit des Bestandes der Gesellschaft an und wird gemäss nachstehender Formel auf ein Jahr berechnet:

$PTR = [(Summe\ 1 - Summe\ 2) / M] * 100$ , wobei bedeuten:

- Summe 1 = Summe der Transaktionen in Wertpapieren während der Berichtsperiode = X + Y  
wobei X = Käufe von Wertpapieren und Y = Verkäufe von Wertpapieren
- Summe 2 = Summe der Transaktionen in Fondsanteilen des Teilfonds = S + T  
wobei S = Zeichnungen von Fondsanteilen und T = Rücknahme von Fondsanteilen
- M = Durchschnittliches Nettofondsvermögen des Teilfonds.