

PERFORMA FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
luxemburgischen Rechts mit mehreren Teilfonds

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Zum 30. Juni 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 Halbjahresberichtes des Performa Fund zum 30. Juni 2013 und wurde vom Verwaltungsrat der Gesellschaft genehmigt.

Alle Zahlenangaben in diesem Bericht sind im englischen Format dargestellt.

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

INHALTSVERZEICHNIS

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

MANAGEMENT UND VERWALTUNG	3
NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG	7
ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	9
ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS	11
VERÄNDERUNG DER ANTEILE IM UMLAUF	13
STATISTISCHE INFORMATIONEN	15
AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERBESTÄNDE	
• PERFORMA FUND - US EQUITIES	16
• PERFORMA FUND - EUROPEAN EQUITIES	22
• PERFORMA FUND - ASIAN EQUITIES	26
• PERFORMA FUND - (EUR) FIXED INCOME	32
• PERFORMA FUND - (USD) FIXED INCOME	35
ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS	40
INFORMATION AN DIE AKTIONÄRE	46

UNGEPRÜFTE ERGÄNZENDE INFORMATION

TOTAL EXPENSE RATIO	48
PORTFOLIO TURNOVER RATE	49

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

MANAGEMENT UND VERWALTUNG

VERWALTUNGSRAT

VORSITZENDER

Herr Alfons THÖNY
Partner
Salmann Investment Management AG
Vaduz, Liechtenstein

MITGLIEDER

Herr Yves DE VOS
Managing Director
VP Bank (Luxembourg) S.A.
Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

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

Herr Romain MOEBUS
Mitglied der Geschäftsführung
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

GESELLSCHAFTSSITZ

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

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

MANAGEMENT UND VERWALTUNG

(Fortsetzung)

POSTANSCHRIFT

Postfach 923
L-2019 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

REGISTRIERUNGSKENNZAHLEN

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

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

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

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

MANAGEMENT UND VERWALTUNG

(Fortsetzung)

MULTI-MANAGER TEILFONDS PERFORMA FUND - EUROPEAN EQUITIES

Alken Asset Management LLP
3rd 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

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 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

MANAGEMENT UND VERWALTUNG

(Fortsetzung)

RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ / ABSCHLUSSPRÜFER

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

RECHTSBERATER

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

VERTRETERBANK UND ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

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

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. Juni 2013

	Performa Fund - US Equities (in USD)	Performa Fund - European Equities (in EUR)	Performa Fund - Asian Equities (in USD)
AKTIVA			
Wertpapierbestand (Einstandswert)	48,652,240.38	19,633,965.41	19,629,687.43
Unrealisierte(r) Wertzuwachs/-minderung (-)	12,612,957.92	4,630,939.70	2,200,285.70
Wertpapierbestand (Marktwert)	61,265,198.30	24,264,905.11	21,829,973.13
Bankguthaben	895,706.98	558,039.55	1,102,565.00
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	135,346.69	59,368.88	173,614.88
Forderungen aus Dividenden	12,810.39	27,447.15	53,141.53
Forderungen aus Devisengeschäften (Kassa)	-	-	2,362.95
Forderungen Zinsen aus Anleihen	-	-	-
Unrealisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	-	-	-
TOTAL AKTIVA	62,309,062.36	24,909,760.69	23,161,657.49
PASSIVA			
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-17,836.50	-49,660.00	-163,129.47
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-127,020.74	-80,164.62	-92,325.51
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften (Kassa)	-	-	-2,365.25
Rückstellungen/sonstige Verbindlichkeiten	-236,466.17	-95,774.17	-94,652.91
TOTAL PASSIVA	-381,323.41	-225,598.79	-352,473.14
NETTOFONDSVERMÖGEN	61,927,738.95	24,684,161.90	22,809,184.35

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. Juni 2013

(Fortsetzung)

	Performa Fund - (EUR) Fixed Income (in EUR)	Performa Fund - (USD) Fixed Income (in USD)	Total (in USD)
AKTIVA			
Wertpapierbestand (Einstandswert)	8,682,957.70	9,374,500.46	114,463,642.75
Unrealisierte(r) Wertzuwachs/-minderung (-)	-85,292.70	24,515.33	20,746,331.84
Wertpapierbestand (Marktwert)	8,597,665.00	9,399,015.79	135,209,974.59
Bankguthaben	1,626,182.98	1,131,204.53	5,968,596.67
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	25.31	386,156.39
Forderungen aus Dividenden	-	-	101,628.58
Forderungen aus Devisengeschäften (Kassa)	-	-	2,362.95
Forderungen Zinsen aus Anleihen	92,213.16	72,109.91	191,971.43
Unrealisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	8,400.00	-	10,918.58
TOTAL AKTIVA	10,324,461.14	10,602,355.54	141,871,609.19
PASSIVA			
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-447,600.00	-	-827,319.93
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	-323,546.71
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften (Kassa)	-	-	-2,365.25
Rückstellungen/sonstige Verbindlichkeiten	-15,395.36	-29,736.96	-505,357.64
TOTAL PASSIVA	-462,995.36	-29,736.96	-1,658,589.53
NETTOFONDSVERMÖGEN	9,861,465.78	10,572,618.58	140,213,019.65

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum endend am 30. Juni 2013

	Performa Fund - US Equities (in USD)	Performa Fund - European Equities (in EUR)	Performa Fund - Asian Equities (in USD)
ERTRÄGE			
Dividenden (netto)	108,527.06	472,574.27	331,211.48
Zinsen aus Bankguthaben	21.83	-	-
Zinsen aus Anleihen	-	-	-
Sonstige Erträge	587.01	29.35	367.03
TOTAL ERTRÄGE	109,135.90	472,603.62	331,578.51
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Anlageverwaltungsgebühr	-381,392.94	-153,256.87	-158,662.77
Verwaltungskordinatorhonorar	-34,311.81	-13,774.30	-14,948.30
Depotbankgebühr und Zentralverwaltung	-103,339.11	-41,539.81	-43,013.99
Taxe d'Abonnement	-15,453.59	-6,069.21	-6,037.31
Kosten für Abschlussprüfung	-12,499.57	-4,982.28	-4,603.84
Transaktionsgebühren	-108,768.47	-62,279.01	-58,295.29
Sonstige Aufwendungen	-30,227.02	-15,584.26	-17,574.83
Zinsaufwendungen	-293.30	-92.69	-6.83
TOTAL AUFWENDUNGEN	-686,285.81	-297,578.43	-303,143.16
ORDENTLICHER NETTOERTRAG/-VERLUST (-)	-577,149.91	175,025.19	28,435.35
Realisierter Gewinn/Verlust (-) aus Währungen (netto)	-1.60	-34,600.33	-29,991.71
Realisierter Gewinn/Verlust (-) aus Futures (netto)	-	-	-
Realisierter Gewinn/Verlust (-) aus Wertpapierverkäufen (netto)	3,356,475.78	1,023,016.38	352,009.26
REALISIRTER NETTOGEWINN/-VERLUST (-) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM	2,779,324.27	1,163,441.24	350,452.90
VERÄNDERUNG DES(R) NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/MINDERUNG (-)			
- aus Währungen	13.71	23,911.33	-2,174.32
- aus Futures	-	-	-
- aus Wertpapieren	5,542,005.80	1,224,482.86	-181,978.29
ZUWACHS/MINDERUNG (-) DER NETTOAKTIVA AUS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	8,321,343.78	2,411,835.43	166,300.29

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum endend am 30. Juni 2013

(Fortsetzung)

	Performa Fund - (EUR) Fixed Income (in EUR)	Performa Fund - (USD) Fixed Income (in USD)	Total (in USD)
ERTRÄGE			
Dividenden (netto)	-	-	1,054,005.23
Zinsen aus Bankguthaben	-	-	21.83
Zinsen aus Anleihen	128,594.85	190,415.49	357,567.06
Sonstige Erträge	109.14	106.65	1,240.70
TOTAL ERTRÄGE	128,703.99	190,522.14	1,412,834.82
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Anlageverwaltungsgebühr	-20,198.55	-48,489.14	-814,007.58
Verwaltungskordinatorhonorar	-6,073.94	-6,648.57	-81,708.04
Depotbankgebühr und Zentralverwaltung	-9,847.01	-10,504.87	-223,652.15
Taxe d'Abonnement	-2,502.91	-2,711.93	-35,345.14
Kosten für Abschlussprüfung	-1,990.09	-2,133.50	-28,299.81
Transaktionsgebühren	-2,294.30	-1,061.97	-252,060.12
Sonstige Aufwendungen	-8,828.65	-6,880.80	-86,415.31
Zinsaufwendungen	-7.82	-	-430.78
TOTAL AUFWENDUNGEN	-51,743.27	-78,430.78	-1,521,918.92
ORDENTLICHER NETTOERTRAG/-VERLUST (-)	76,960.72	112,091.36	-109,084.10
Realisierter Gewinn/Verlust (-) aus Währungen (netto)	-	-0.40	-74,968.29
Realisierter Gewinn/Verlust (-) aus Futures (netto)	-9,800.00	-	-12,738.34
Realisierter Gewinn/Verlust (-) aus Wertpapierverkäufen (netto)	168,767.90	-68,765.48	5,188,837.71
REALISIERTER NETTOGEWINN/-VERLUST (-) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR/DEN BERICHTSZEITRAUM	235,928.62	43,325.48	4,992,046.97
VERÄNDERUNG DES(R) NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/MINDERUNG (-)			
- aus Währungen	-	3.26	28,923.34
- aus Futures	8,400.00	-	10,918.58
- aus Wertpapieren	-275,914.62	-395,909.28	6,197,096.63
ZUWACHS/MINDERUNG (-) DER NETTOAKTIVA AUS DER ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	-31,586.00	-352,580.54	11,228,985.53

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum endend am 30. Juni 2013

	Performa Fund - US Equities (in USD)	Performa Fund - European Equities (in EUR)	Performa Fund - Asian Equities (in USD)
NETTOFONDSVERMÖGEN			
Zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraumes	52,100,095.53	21,414,479.96	24,084,451.31
VERÄNDERUNGEN AUS AKTIVITÄTEN DES FONDS			
Zuwachs/Minderung (-) des Nettofondsvermögens aus Ertrags- und Aufwandsrechnung	8,321,343.78	2,411,835.43	166,300.29
MITTELZU-/MITTELABFLÜSSE			
Ausgabe von Anteilen	3,000,155.03	1,780,870.93	484,937.32
Rücknahme von Anteilen	-1,493,855.39	-923,024.42	-1,926,504.57
	1,506,299.64	857,846.51	-1,441,567.25
Wertanpassung aus Wechselkursveränderungen			
NETTOFONDSVERMÖGEN			
Am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraumes	61,927,738.95	24,684,161.90	22,809,184.35

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum endend am 30. Juni 2013

(Fortsetzung)

	Performa Fund - (EUR) Fixed Income (in EUR)	Performa Fund - (USD) Fixed Income (in USD)	Total (in USD)
NETTOFONDSVERMÖGEN			
Zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraumes	9,807,488.29	10,925,199.12	128,270,634.59
VERÄNDERUNGEN AUS AKTIVITÄTEN DES FONDS			
Zuwachs/Minderung (-) des Nettofondsvermögens aus Ertrags- und Aufwandsrechnung	-31,586.00	-352,580.54	11,228,985.53
MITTELZU-/MITTELABFLÜSSE			
Ausgabe von Anteilen	1,203,611.71	-	7,364,415.40
Rücknahme von Anteilen	-1,118,048.22	-	-6,073,409.45
	85,563.49	-	1,291,005.95
Wertanpassung aus Wechselkursveränderungen			-577,606.42
NETTOFONDSVERMÖGEN			
Am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraumes	9,861,465.78	10,572,618.58	140,213,019.65

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

VERÄNDERUNG DER ANTEILE IM UMLAUF

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum endend am 30. Juni 2013

Performa Fund - US Equities

Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraumes	4,680,014.561
Anzahl der ausgegebenen Anteile	254,373.000
Anzahl der zurückgekauften Anteile	<u>-122,505.560</u>
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraumes	<u><u>4,811,882.001</u></u>

Performa Fund - European Equities

Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraumes	606,484.581
Anzahl der ausgegebenen Anteile	47,866.000
Anzahl der zurückgekauften Anteile	<u>-24,538.356</u>
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraumes	<u><u>629,812.225</u></u>

Performa Fund - Asian Equities

Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraumes	2,104,233.558
Anzahl der ausgegebenen Anteile	40,066.000
Anzahl der zurückgekauften Anteile	<u>-161,297.888</u>
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraumes	<u><u>1,983,001.670</u></u>

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

VERÄNDERUNG DER ANTEILE IM UMLAUF

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum endend am 30. Juni 2013

(Fortsetzung)

Performa Fund - (EUR) Fixed Income

Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraumes	653,404.460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	79,693.000
Anzahl der zurückgekauften Anteile	<u>-74,404.000</u>
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraumes	<u><u>658,693.460</u></u>

Performa Fund - (USD) Fixed Income

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

Ungeprüfter Halbjahresbericht

STATISTISCHE INFORMATIONEN

	30. Juni 2013	31. Dezember 2012	31. Dezember 2011
Konsolidierte Nettoinventarberechnung (in USD)			
Nettogesamtvermögen	140,213,019.65	128,270,634.59	134,056,696.76
Performa Fund - US Equities			
Nettofondsvermögen (in USD)	61,927,738.95	52,100,095.53	43,891,168.03
Anteile im Umlauf	4,811,882.001	4,680,014.561	4,551,051.905
Nettoinventarwert pro Anteil (in Währung der Anteilsklasse)	12.87	11.13	9.64
Performa Fund - European Equities			
Nettofondsvermögen (in EUR)	24,684,161.90	21,414,479.96	32,369,036.60
Anteile im Umlauf	629,812.225	606,484.581	1,146,186.311
Nettoinventarwert pro Anteil (in Währung der Anteilsklasse)	39.19	35.31	28.24
Performa Fund - Asian Equities			
Nettofondsvermögen (in USD)	22,809,184.35	24,084,451.31	26,271,290.81
Anteile im Umlauf	1,983,001.670	2,104,233.558	2,816,937.998
Nettoinventarwert pro Anteil (in Währung der Anteilsklasse)	11.50	11.45	9.33
Performa Fund - (EUR) Fixed Income			
Nettofondsvermögen (in EUR)	9,861,465.78	9,807,488.29	8,058,783.96
Anteile im Umlauf	658,693.460	653,404.460	594,310.460
Nettoinventarwert pro Anteil (in Währung der Anteilsklasse)	14.97	15.01	13.56
Performa Fund - (USD) Fixed Income			
Nettofondsvermögen (in USD)	10,572,618.58	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)	24.74	25.56	24.49

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

PERFORMA FUND - US EQUITIES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2013 (in USD)

An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte und zugelassene Wertpapiere

Aktien

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
USD	36,579	8X8	301,410.96	0.49
USD	8,892	ACADIA HEALTHCARE CO INC	294,058.44	0.47
USD	12,754	ACADIA PHARMACEUTICALS INC	231,485.10	0.37
USD	2,490	AEGERION PHARMA	157,716.60	0.25
USD	3,747	AFC ENTERPRISES INC	134,667.18	0.22
USD	6,770	AIRGAS	646,264.20	1.04
USD	11,390	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	484,644.50	0.78
USD	11,880	ALLERGAN INC	1,000,771.20	1.62
USD	6,216	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	192,758.16	0.31
USD	4,110	AMAZON.COM INC	1,141,305.90	1.84
USD	5,891	AMERICAN WOODMARK CORP	204,417.70	0.33
USD	5,850	AMN HEALTHCARE SERVICES INC	83,772.00	0.14
USD	4,219	APOGEE ENTERPRISES INC	101,256.00	0.16
USD	4,065	APPLE INC	1,610,065.20	2.60
USD	33,601	APPLIED MICRO CIRCUITS	295,688.80	0.48
USD	19,751	ASTEX PHARMACEUTICALS INC	81,176.61	0.13
USD	26,029	AVANIR PHARMACEUTICALS INC -A-	119,733.40	0.19
USD	7,630	B/E AEROSPACE INC	481,300.40	0.78
USD	2,094	BARRETT BUSINESS SERVICES INC	109,327.74	0.18
USD	6,868	BEAZER HOMES USA INC	120,327.36	0.19
USD	24,932	BIOSCRIP INC	411,378.00	0.66
USD	7,751	BONANZA CREEK ENERGY INC	274,850.46	0.44
USD	7,700	CAMERON INTERNATIONAL CORP	470,932.00	0.76
USD	8,939	CHEMOCENTRYX INC	126,397.46	0.20
USD	2,333	CHIMERIX INC	56,551.92	0.09
USD	34,629	CHRISTOPHER & BANKS CORP	233,399.46	0.38
USD	6,470	CITRIX SYSTEMS INC	390,335.10	0.63
USD	3,132	CLOVIS ONCOLOGY INC	209,781.36	0.34
USD	22,430	COGNIZANT TECH SOLUTIONS -A-	1,404,342.30	2.27
USD	6,761	CONN'S INC	349,949.36	0.57
USD	14,386	CORONADO BIOSCIENCES INC	123,719.60	0.20
USD	15,760	COSTCO WHOLESALE CORP	1,742,583.20	2.81
USD	8,155	CRIMSON WINE GROUP LTD	69,439.83	0.11
USD	4,237	CYANOTECH CORP	27,159.17	0.04
USD	25,606	DAKOTA PLAINS HOLDINGS INC	71,696.80	0.12
USD	9,400	DATALINK	100,016.00	0.16
USD	6,716	DIAMONDBACK ENERGY INC	223,777.12	0.36
USD	8,060	DISCOVERY COMMUNICATIONS -A-	622,312.60	1.00
USD	22,408	DYAX CORP	77,531.68	0.13
USD	20,210	EBAY INC	1,045,261.20	1.69

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

PERFORMA FUND - US EQUITIES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2013 (in USD)

(Fortsetzung)

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

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
USD	8,060	ECOLAB	686,631.40	1.11
USD	12,368	EGAIN CORPORATION	118,980.16	0.19
USD	19,728	ENCORE CAPITAL GROUP INC	653,194.08	1.05
USD	9,513	ENDOCYTE INC	124,905.69	0.20
USD	7,461	ENVESTNET INC	183,540.60	0.30
USD	4,689	EPIZYME INC	131,901.57	0.21
USD	11,030	EQUIFAX INC	649,997.90	1.05
USD	3,265	ERA GROUP INC	85,379.75	0.14
USD	3,420	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	348,634.80	0.56
USD	12,950	FASTENAL	593,757.50	0.96
USD	9,454	FIESTA RESTAURANT GROUP INC	325,123.06	0.53
USD	16,950	FLOTEK INDUSTRIES INC	304,083.00	0.49
USD	2,627	FURIEX PHARMACEUTICALS INC	89,501.89	0.14
USD	58,673	GENPACT LTD	1,128,868.52	1.82
USD	8,948	GENTHERM INC	166,164.36	0.27
USD	1,237	GEOSPACE TECHNOLOGIES CORP	85,451.96	0.14
USD	4,680	GIGAMON INC	128,980.80	0.21
USD	23,750	GILEAD SCIENCES INC	1,216,237.50	1.96
USD	2,855	GOOGLE INC -A-	2,513,456.35	4.06
USD	8,360	GREEN MOUNTAIN COFFEE ROASTE	627,501.60	1.01
USD	6,490	H&E EQUIPMENT SERVICES INC	136,744.30	0.22
USD	19,900	HAEMONETICS CORP/MASS	822,865.00	1.33
USD	14,760	HARLEY DAVIDSON	809,143.20	1.31
USD	7,196	HEADWATERS INC	63,612.64	0.10
USD	4,427	HEALTHSTREAM	112,091.64	0.18
USD	24,044	HMS HOLDINGS CORP	560,225.20	0.90
USD	3,453	HYPERION THERAPEUTICS INC	75,966.00	0.12
USD	12,300	IDEXX LABORATORIES INC	1,104,294.00	1.78
USD	4,458	IHS INC -A-	465,326.04	0.75
USD	6,701	IMPERVA INC	301,813.04	0.49
USD	42,670	INCONTACT INC	350,747.40	0.57
USD	8,323	INNERWORKINGS INC	90,304.55	0.15
USD	10,988	INSMED INC	131,416.48	0.21
USD	4,088	INSTEEL INDUSTRIES INC	71,621.76	0.12
USD	6,978	INTERACTIVE INTELLIGENCE GROUP	360,064.80	0.58
USD	5,390	INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	958,126.40	1.55
USD	12,407	JACOBS ENGINEERING GROUP INC	683,997.91	1.10
USD	9,042	K12 INC	237,533.34	0.38

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

PERFORMA FUND - US EQUITIES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2013 (in USD)

(Fortsetzung)

An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte und zugelassene Wertpapiere (Fortsetzung)

Aktien (Fortsetzung)

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
USD	6,044	KALOBIOS PHARMACEUTICALS INC	34,209.04	0.06
USD	13,646	KEY TRONIC CORP	141,236.10	0.23
USD	10,768	KRISPY KREME DOUGHNUTS INC	187,901.60	0.30
USD	2,091	KYTHERA BIOPHARMACEUTICALS INC	56,561.55	0.09
USD	11,129	LANDEC CORP	147,014.09	0.24
USD	13,810	LOWE'S COS INC	564,829.00	0.91
USD	14,844	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	560,509.44	0.91
USD	3,843	M/I HOMES INC	88,235.28	0.14
USD	13,872	MANITEX INTERNATIONAL INC	151,898.40	0.25
USD	13,859	MARINEMAX INC	157,022.47	0.25
USD	3,570	MASTERCARD INC -A-	2,050,965.00	3.31
USD	12,190	MEAD JOHNSON NUTRITION CO	965,813.70	1.56
USD	49,780	MERU NETWORKS	200,613.40	0.32
USD	6,053	MODEL N INC	141,398.08	0.23
USD	5,505	MOVADO	186,234.15	0.30
USD	23,896	MOVE INC	306,346.72	0.49
USD	13,823	MULTIMEDIA GAMES INC	360,365.61	0.58
USD	4,429	NATURAL GROCERS BY VITAMIN COTTAGE INC	137,299.00	0.22
USD	5,981	NCI BUILDING SYSTEM	91,449.49	0.15
USD	10,079	NEKTAR THERAPEUTICS	116,412.45	0.19
USD	11,623	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	155,515.74	0.25
USD	12,608	NEW YORK & CO	80,060.80	0.13
USD	14,384	NOVADAQ TECHNOLOGIES INC	193,608.64	0.31
USD	36,729	NXSTAGE MEDICAL	524,490.12	0.85
USD	15,034	ODYSSEY MARINE	44,500.64	0.07
USD	2,992	OLYMPIC STEEL INC	73,304.00	0.12
USD	4,281	ON ASSIGNMENT INC	114,388.32	0.18
USD	22,218	OREXIGEN THERAPEUTICS INC	129,975.30	0.21
USD	1,911	PACIRA PHARMACEUTICALS INC	55,419.00	0.09
USD	54,335	PANDORA MEDIA	999,764.00	1.61
USD	5,313	PANTRY INC	64,712.34	0.10
USD	11,011	PATRICK INDUSTRIES INC	228,918.69	0.37
USD	4,964	PDF SOLUTIONS INC	91,486.52	0.15
USD	8,930	PERRIGO CO	1,080,530.00	1.74
USD	16,843	PGT INC	146,028.81	0.24
USD	2,354	POWELL INDUSTRIES INC	121,584.10	0.20
USD	6,580	PRECISION CASTPARTS CORP	1,487,145.80	2.40
USD	10,121	PROS HOLDINGS INC	303,123.95	0.49

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

PERFORMA FUND - US EQUITIES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2013 (in USD)

(Fortsetzung)

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

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
USD	2,064	PROTO LABS INC	134,098.08	0.22
USD	1,307	QUAKER CHEMICAL CORP	81,047.07	0.13
USD	16,750	QUALCOMM INC	1,023,090.00	1.65
USD	4,091	QUIDEL	104,443.23	0.17
USD	29,201	REALPAGE INC	535,546.34	0.86
USD	4,145	RECEPTOS INC	82,444.05	0.13
USD	8,193	RED HAT INC	391,789.26	0.63
USD	11,702	REPROS THERAPEUTICS INC	215,901.90	0.35
USD	7,234	RESPONSYS	103,518.54	0.17
USD	3,688	SAIA INC	110,529.36	0.18
USD	19,950	SALLY BEAUTY HOLDINGS INC	620,445.00	1.00
USD	7,625	SANGAMO BIOSCIENCES INC	59,551.25	0.10
USD	17,210	SCHLUMBERGER LTD	1,233,268.60	1.99
USD	10,924	SCIQUEST INC	273,646.20	0.44
USD	21,490	SOLARWINDS	834,026.90	1.35
USD	7,712	SOLAZYME INC	90,384.64	0.15
USD	18,876	SPECTRANETICS CORP	352,603.68	0.57
USD	6,060	SPS COMMERCE INC	333,300.00	0.54
USD	9,208	STAAR SURGICAL	93,461.20	0.15
USD	9,617	STEIN MART INC	131,272.05	0.21
USD	7,860	STERICYCLE INC	867,979.80	1.40
USD	19,461	SUNESIS PHARMACEUTICALS INC	101,391.81	0.17
USD	1,316	SUSSER HOLDINGS CORP	63,010.08	0.10
USD	16,125	SYNERGY PHARMACEUTICALS INC	69,660.00	0.11
USD	46,478	SYNERGY RESOURCES CORP	340,683.74	0.55
USD	2,455	TEAM INC	92,921.75	0.15
USD	19,273	TEARLAB CORP	204,679.26	0.33
USD	2,939	TESARO INC	96,222.86	0.16
USD	1,789	THE EXONE CO	110,417.08	0.18
USD	10,089	THRESHOLD PHARMACEUTICALS	53,068.14	0.09
USD	5,090	TRACTOR SUPPLY COMPANY	598,634.90	0.97
USD	4,290	TRANSDIGM GROUP	672,543.30	1.09
USD	2,931	TREX COMPANY INC	139,193.19	0.23
USD	14,899	TRIMAS	555,434.72	0.90
USD	14,516	TUESDAY MORNING CORP	150,530.92	0.24
USD	5,561	ULTRATECH INC	204,199.92	0.33
USD	8,880	UNION PACIFIC CORP	1,370,006.40	2.21
USD	5,190	VF CORP	1,001,981.40	1.62

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

PERFORMA FUND - US EQUITIES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2013 (in USD)

(Fortsetzung)

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

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
USD	2,698	WALTER INVESTMENT MANAGEMENT	91,300.32	0.15
USD	7,019	WESTERN ALLIANCE BANCORP	111,110.77	0.18
USD	19,281	WILSHIRE BANCORP INC	127,640.22	0.21
USD	8,662	WINNEBAGO INDUSTRIES INC	181,815.38	0.30
USD	67,738	XOMA CORP	245,888.94	0.40
USD	6,775	XOOM CORP	155,283.00	0.25
USD	11,490	YUM! BRANDS INC	796,716.60	1.29
Total der an einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelten und zugelassenen Aktien			61,069,301.45	98.61

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere
Aktien

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
USD	16,257	BOULDER BRANDS INC	195,896.85	0.32
Total der an anderen geregelten Märkten gehandelte Aktien			195,896.85	0.32
TOTAL WERTPAPIERBESTAND			61,265,198.30	98.93

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

PERFORMA FUND - US EQUITIES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2013 (in USD)

(Fortsetzung)

Länderunterteilung

	% vom Nettovermögen
Bermudas	1.82
Kanada	0.31
Vereinigte Staaten von Amerika	96.80
TOTAL	98.93

Währungsunterteilung

	% vom Nettovermögen
USD	98.93
TOTAL	98.93

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

PERFORMA FUND - EUROPEAN EQUITIES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2013 (in EUR)

An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte und zugelassene Wertpapiere

Aktien

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
EUR	3,265	AAREAL BANK AG	58,443.50	0.24
EUR	2,142	ALSTOM	53,892.72	0.22
EUR	32,723	AMADEUSIT HOLD A	803,513.27	3.26
EUR	5,023	ASML HOLDING NV	304,494.26	1.23
EUR	7,040	AURUBIS AG	290,118.40	1.18
EUR	9,500	AXEL SPRINGER VERLAG AG	311,362.50	1.26
EUR	79,403	BANCO POPULAR ESPANOL SA	188,502.72	0.76
EUR	5,720	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	384,269.60	1.56
EUR	1,302	BEIERSDORF AG	87,234.00	0.35
EUR	4,558	BENETEAU	38,697.42	0.16
EUR	4,250	BILFINGER BERGER AG	300,687.50	1.22
EUR	8,570	BNP PARIBAS	359,725.75	1.46
EUR	15,800	BOUYGUES	309,838.00	1.26
EUR	10,241	CAP GEMINI	382,501.35	1.55
EUR	14,583	CARREFOUR SA	308,138.79	1.25
CHF	31,200	CLARIANT AG	338,915.36	1.37
EUR	30,000	CNP ASSURANCES	330,750.00	1.34
EUR	3,208	CONTINENTAL AG	329,140.80	1.33
EUR	7,800	DELHAIZE GROUP	370,422.00	1.50
EUR	18,800	DEUTSCHE POST AG	358,986.00	1.45
EUR	17,970	DISTRIBUIDORA INTL DE ALIMENTACION	104,405.70	0.42
EUR	21,600	EBRO FOODS	340,848.00	1.38
EUR	7,649	EIFFAGE	275,631.72	1.12
EUR	3,247	ELRINGKLINGER AG	82,941.37	0.34
EUR	15,299	ENAGAS	290,451.52	1.18
EUR	127,000	ENEL SPA	306,070.00	1.24
EUR	19,100	ENI SPA	301,398.00	1.22
EUR	943	EULER HERMES SA	73,035.35	0.30
EUR	8,736	FREENET	146,590.08	0.59
EUR	3,500	FRESENIUS SE	331,485.00	1.34
EUR	16,140	GAMESA CORPORACION TECNOLOGICA SA	67,465.20	0.27
EUR	36,044	GAS NATURAL SDG SA	558,321.56	2.26
EUR	2,979	GEMALTO	207,219.24	0.84
EUR	4,700	GESCO AG	338,823.00	1.37
EUR	23,214	GRIFOLS SA	654,634.80	2.65
EUR	4,157	ILIAD	690,685.55	2.80
EUR	1,360	INDITEX	128,982.40	0.52
GBP	23,841	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE	138,805.70	0.56
SEK	19,400	J.M. AB	312,882.03	1.27
EUR	37,924	JAZZTEL PLC	226,406.28	0.92

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

PERFORMA FUND - EUROPEAN EQUITIES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2013 (in EUR)

(Fortsetzung)

An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte und zugelassene Wertpapiere (Fortsetzung)

Aktien (Fortsetzung)

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettvermögen
EUR	7,161	KABEL DEUTSCHLAND HOLDING	604,245.18	2.45
EUR	8,728	LAFARGE SA	412,310.72	1.67
GBP	30,503	LANCASHIRE HOLDINGS LTD	281,870.75	1.14
EUR	518	LEGRAND SA	18,461.52	0.07
CHF	6,800	LONZA GROUP AG	393,381.58	1.59
SEK	36,000	MEDA AB -A-	311,844.83	1.26
EUR	19,860	MEDIOLANUM SPA	94,533.60	0.38
EUR	9,233	NATIXIS	29,693.33	0.12
EUR	12,325	NEOPOST SA	628,575.00	2.55
EUR	4,486	NEXITY	127,806.14	0.52
EUR	9,709	OMV AG	336,902.30	1.37
SEK	13,300	ORIFLAME COSMETICS SA -SDR-	321,828.19	1.30
GBP	18,528	PROVIDENT FINANCIAL PLC	321,888.54	1.31
GBP	6,300	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	341,655.92	1.39
EUR	51,000	ROYAL IMTECH NV	287,844.00	1.17
EUR	76,984	RYANAIR HOLDINGS PLC	547,356.24	2.22
USD	46,576	SEAGATE TECHNOLOGY	1,606,364.39	6.51
USD	2,491	SIGNET JEWELERS LTD	129,223.06	0.52
EUR	24,252	SOFTWARE AG	557,674.74	2.26
GBP	143,944	SPIRIT PUB COMPANY	112,105.55	0.45
EUR	10,800	SUEDZUCKER AG	256,986.00	1.04
CHF	560	SYNGENTA AG	168,286.85	0.68
GBP	17,399	TELECITY GROUP PLC	205,846.99	0.83
CHF	20,620	TEMENOS GROUP AG	387,285.15	1.57
EUR	15,258	VALEO SA	736,732.53	2.98
EUR	20,916	VIVENDI	304,327.80	1.23
USD	33,871	WESTERN DIGITAL CORP	1,617,941.52	6.55
EUR	32,594	WIRECARD AG	681,540.54	2.76
GBP	17,757	WOLSELEY PLC	628,382.79	2.55
Total der an einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelten und zugelassenen Aktien			23,939,612.19	96.98

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

PERFORMA FUND - EUROPEAN EQUITIES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2013 (in EUR)

(Fortsetzung)

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Aktien

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
DKK	7,551	COLOPLAST A/S -B-	<u>325,262.84</u>	<u>1.32</u>
		Total der an anderen geregelten Märkten gehandelten Aktien	<u>325,262.84</u>	<u>1.32</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>

Bezugsrechte

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
EUR	30,000	CNP ASSURANCES 2013 /210513	<u>30.00</u>	<u>0.00</u>
		Total der sonstigen Wertpapiere - Bezugsrechte	<u>30.00</u>	<u>0.00</u>
		TOTAL WERTPAPIERBESTAND	<u>24,264,905.11</u>	<u>98.30</u>

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

PERFORMA FUND - EUROPEAN EQUITIES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2013 (in EUR)

(Fortsetzung)

Länderunterteilung

	% vom Nettovermögen
Österreich	1.37
Belgien	1.50
Bermudas	1.66
Dänemark	1.32
Frankreich	21.44
Deutschland	20.74
Irland	8.73
Italien	2.84
Luxemburg	1.30
Niederlande	2.40
Spanien	12.70
Schweden	2.53
Schweiz	7.76
Vereinigtes Königreich	5.46
Vereinigte Staaten von Amerika	6.55
TOTAL	98.30

Währungsunterteilung

	% vom Nettovermögen
CHF	5.21
DKK	1.32
EUR	66.13
GBP	8.23
SEK	3.83
USD	13.58
TOTAL	98.30

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

PERFORMA FUND - ASIAN EQUITIES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2013 (in USD)

An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte und zugelassene Wertpapiere

Aktien

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
TWD	107,276	ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR	90,015.74	0.40
MYR	151,200	AEON CO (M) BHD	708,226.68	3.11
HKD	30,800	AIA GROUP	130,455.68	0.57
TWD	37,000	ALTEK CORPORATION	21,664.90	0.09
TWD	207,000	AU OPTRONICS CORP	75,279.15	0.33
THB	15,500	BANGKOK BANK -FOREIGN REG-	103,943.50	0.46
THB	96,200	BANGKOK LIFE ASSURANCE -NVDR-	198,498.56	0.87
IDR	89,500	BANK MANDIRI	80,873.49	0.35
HKD	148,000	BANK OF CHINA LTD -H-	60,873.64	0.27
HKD	86,500	BIOSTIME INTERNATIONAL	485,156.94	2.13
HKD	390,000	BOLINA HOLDING CO LTD	153,370.32	0.67
KRW	16,430	BS FINANCIAL GROUP	207,755.63	0.91
HKD	146,500	BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	78,201.46	0.34
SGD	71,000	CAPITACOMMERCIAL TRUST	82,007.18	0.36
SGD	298,000	CDL HOSPITALITY TRUSTS	399,411.96	1.75
HKD	8,000	CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	108,513.21	0.48
HKD	388,000	CHINA CONSTRUCTION BANK -H-	274,650.86	1.20
HKD	22,800	CHINA HOLDINGS LTD	60,853.01	0.27
HKD	26,000	CHINA MOBILE LTD	271,540.90	1.19
HKD	60,000	CHINA NATIONAL BUILDING -H-	53,766.65	0.24
HKD	22,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	57,725.01	0.25
HKD	135,200	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL -H-	95,180.11	0.42
HKD	38,000	CHINA RESOURCES POWER HOLDING	90,544.58	0.40
KRW	1,187	CJOS	358,358.09	1.57
IDR	3,449,000	CLIPAN FINANCE INDONESIA	141,976.91	0.62
HKD	46,000	CNOOC LTD	78,053.18	0.34
HKD	219,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	114,642.87	0.50
SGD	307,000	CSE GLOBAL LTD	205,737.37	0.90
HKD	85,000	DAH CHONG HONG	67,840.10	0.30
HKD	46,800	DAH SING FINANCIAL	187,966.65	0.82
HKD	122,000	DAPHNE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	104,449.12	0.46
KRW	10,460	DGB FINANCIAL	142,791.93	0.63
HKD	229,000	EVERGRANDE REAL ESTATE	84,741.13	0.37
TWD	32,000	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	85,945.62	0.38
HKD	126,000	FIRST PACIFIC	135,004.57	0.59
TWD	13,000	FORMOSA INTERNATIONAL HOTELS	153,107.31	0.67
HKD	414,000	FUTURE BRIGHT HOLDINGS LTD	119,570.83	0.52
TWD	32,000	GIANT MANUFACTURE	219,935.37	0.96
HKD	27,362	GREAT EAGLE HOLDINGS LTD	104,604.27	0.46
KRW	14,420	HITE JINRO CO LTD	393,701.66	1.73

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

PERFORMA FUND - ASIAN EQUITIES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2013 (in USD)

(Fortsetzung)

An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte und zugelassene Wertpapiere (Fortsetzung)

Aktien (Fortsetzung)

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
SGD	112,000	HONG LEONG FINANCE LTD	225,171.85	0.99
KRW	6,320	HOTEL SHILLA CO LTD	337,360.56	1.48
HKD	19,200	HSBC HOLDINGS PLC	201,141.41	0.88
HKD	17,000	HUTCHISON WHAMPOA LTD	178,751.53	0.78
KRW	7,490	HYNIX SEMICONDUCTOR INC	204,495.52	0.90
KRW	1,980	HYOSUNG CORPORATION	102,226.76	0.45
HKD	46,000	IND & COMM BK OF CHINA -H-	29,003.04	0.13
TWD	149,000	INNOLUX CORPORATION	74,319.94	0.33
USD	1,200	JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	72,600.00	0.32
USD	500	JARDINE STRATEGIC HOLDINGS LTD (BERMUDAS)	18,150.00	0.08
HKD	58,000	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD -H-	59,826.68	0.26
HKD	50,000	JU TENG INTL HLDGS	23,402.03	0.10
KRW	5,060	KB FINANCIAL GROUP	151,434.22	0.66
KRW	4,080	KIA MOTORS CORPORATION	221,717.08	0.97
TWD	116,000	KING YUAN ELECTRONICS CO LTD	85,531.90	0.37
HKD	461,500	KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	182,678.30	0.80
TWD	8,000	KINSUS INTERCONNECT	30,427.95	0.13
KRW	253	KOREA ZINC CO LTD	61,326.43	0.27
KRW	1,240	KT&G CORP	80,514.29	0.35
HKD	104,500	KWG PROPERTY 240407 / 240417 5.5%	54,704.02	0.24
KRW	8,590	LG DISPLAY CO LTD	206,339.75	0.90
THB	73,500	LPN DEVELOPMENT	57,109.28	0.25
THB	6,300	LPN DEVELOPMENT PCL -NVDR-	4,895.08	0.02
THB	263,300	MAJOR CINEPLEX GROUP -FOREIGN REG-	178,267.62	0.78
SGD	78,000	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	72,873.37	0.32
MYR	215,400	MEDIA PRIMA BHD	190,880.91	0.84
USD	4,770	MELCO CROWN -ADR-	106,657.20	0.47
MYR	247,600	MUDAJAYA GROUP	203,743.03	0.89
HKD	364,000	NAGACORP LTD	283,944.62	1.25
HKD	79,000	NEW WORLD DEVELOPMENT	109,397.72	0.48
KRW	430	NONGSHIM CO LTD	99,903.42	0.44
MYR	233,800	OLDTOWN	203,486.68	0.89
SGD	511,000	OSIM INTERNATIONAL LTD	791,661.16	3.47
HKD	80,000	PACIFIC BASIN SHIPPING LTD	45,488.90	0.20
TWD	123,500	PACIFIC HOSPITAL	426,466.76	1.87
HKD	18,000	PACIFIC TEXTILES HOLDINGS LTD	20,191.50	0.09
MYR	586,800	PADINI HOLDINGS	351,002.89	1.54
SGD	344,000	PARKSON RETAIL ASIA LTD	447,505.39	1.96

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

PERFORMA FUND - ASIAN EQUITIES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2013 (in USD)

(Fortsetzung)

An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte und zugelassene Wertpapiere (Fortsetzung)

Aktien (Fortsetzung)

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
SGD	410,000	PERENNIAL CHINA	176,171.74	0.77
THB	212,700	PRUKSA REAL ESTATE PUBLIC COMPANY LTD	155,666.68	0.68
IDR	88,000	PT MAYORA INDAH TBK	266,385.54	1.17
IDR	238,000	PT XL AXIATA TBK	115,296.18	0.51
THB	11,100	PTT PCL -FOREIGN REG-	119,886.45	0.53
TWD	49,616	RADIANT OPTO-ELECTRONICS CORP	162,724.58	0.71
MYR	44,477	RHB CAPITAL BHD	121,480.08	0.53
KRW	453	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	531,983.44	2.33
KRW	230	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD -NV-	177,921.12	0.78
HKD	56,400	SHANGHAI PHARMACEUTICALS HLDG CO LTD -H-	105,735.40	0.46
HKD	27,000	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP LTD	77,632.85	0.34
SGD	200,000	SINGAPORE POST LTD	204,988.37	0.90
SGD	27,000	SINGAPORE TELECOM BOARD LOT1000	80,252.95	0.35
HKD	40,000	SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM -H-	13,409.43	0.06
HKD	280,000	SOHO CHINA LTD	222,751.22	0.98
TWD	31,000	ST. SHINE OPTICAL	805,706.81	3.53
SGD	60,000	STARHUB LTD	197,734.94	0.87
USD	1,380	STATE BANK OF INDIA -SPON GDR-	92,322.00	0.41
HKD	89,500	STELLA INTERNATIONAL	246,952.65	1.08
THB	57,400	SUPALAI NVDR	32,755.75	0.14
THB	73,300	SUPALAI PUBLIC CO LTD -FOREIGN REG-	41,829.20	0.18
SGD	181,000	SUPER GROUP	635,030.33	2.79
TWD	64,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT	237,017.73	1.04
USD	5,730	TATA MOTORS LTD -SPON ADR-	134,311.20	0.59
IDR	77,000	TELEKOMUNIKASI TBK PT	86,972.89	0.38
THB	806,200	TICON IND CONNECT -FOREIGN REG-	470,461.07	2.06
THB	1,382,366	UNITS THAI REINSURANCE PUBLIC CO LTD	221,949.77	0.97
MYR	383,600	UOA DEVELOPMENT BHD	293,800.64	1.29
SGD	16,000	UOL GROUP LTD	84,770.58	0.37
HKD	4,750	VALE SA SPONSORED HONG KONG	64,368.47	0.28
TWD	19,000	VANGUARD INTL SEMICONDUCTOR	21,553.13	0.10
HKD	568,000	WEST CHINA CEMENT LTD	84,221.52	0.37
HKD	6,000	WHARF HOLDINGS LTD	50,440.08	0.22
HKD	8,000	WHEELOCK & CO LTD	40,125.13	0.18
HKD	6,500	WING HANG BANK LTD	58,372.91	0.26
TWD	92,850	WISTRON CORP	93,709.83	0.41
HKD	219,000	XINGDA INTERNATIONAL HOLDINGS	93,182.63	0.41
TWD	175,000	YAGEO CORPORATION	59,262.77	0.26

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

PERFORMA FUND - ASIAN EQUITIES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2013 (in USD)

(Fortsetzung)

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

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
HKD	1,405,800	YOUYUAN INTERNATIONAL	373,394.27	1.64
HKD	23,500	YUE YUEN INDUSTRIAL (HOLDINGS) LTD	60,903.30	0.27
Total der an einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelten und zugelassenen Aktien			19,894,970.56	87.23

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere Indexzertifikate

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
USD	19,430	J.P.MORGAN STRUCTURED PROD BV 090312 / 090317	250,064.10	1.10
Total der an einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelten und zugelassenen Indexzertifikate			20,579,332.23	1.10

Warrants

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
USD	56,385	DB LDN / OBEROI REALTY LTD 011110 / 161020	188,122.91	0.83
USD	35,022	DB LDN / GODREJ CONSUMER 130910 / 040920	483,632.81	2.12
USD	11,530	JPM CH / BANK OF INDIA 260710 / 290914	44,967.00	0.20
USD	7,870	JPM CH / BK BARODA LEPO WTS 161209 / 290914	75,788.10	0.33
USD	68,821	JPM CH / JYOTHY LABORATORIES 200910 / 150915	207,839.42	0.91
USD	86,961	JPM CH / JYOTHY LABORATORIES 180712 / 110717	262,622.22	1.15
USD	37,110	ML INTL / IRB INFRASTR. DEVELOP 010211 / 080216	60,047.69	0.26
USD	53,353	ML INTL / APOLLO TYRES LTD 100111 / 130116	50,754.71	0.22
USD	31,770	ML INTL / JINDAL SAW LIMITED 060810 / 110815	30,759.71	0.13
USD	7,190	ML INTL / PUNJAB NATIONAL BANK 130710 / 210715	78,794.49	0.35
USD	12,570	ML INTL / UNION BANK OF INDIA 130710 / 210715	39,440.89	0.17
USD	43,750	ML INTL / UNITED PHOSPHORUS LTD 160212 / 070217	99,999.38	0.44
Total der an einer anderen geregelten Märkten gehandelten Warrants			1,622,769.33	7.11

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

PERFORMA FUND - ASIAN EQUITIES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2013 (in USD)

(Fortsetzung)

Sonstige Wertpapiere

Aktien

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
HKD	1,344,000	PEACE MARK HLDGS	0.00	0.00
HKD	424,000	PUBLIC FINANCIAL	61,742.68	0.27
		Total der sonstigen Wertpapiere - Aktien	61,742.68	0.27

Bezugsrechte

Währung	Bestand/ Anzahl	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
HKD	15,750	FIRST PACIFIC CO LTD 2013 / 280613	426.46	0.00
		Total sonstige Wertpapiere - Bezugsrechte	426.46	0.00
		TOTAL WERTPAPIERBESTAND	42,159,241.26	95.71

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

PERFORMA FUND - ASIAN EQUITIES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2013 (in USD)

(Fortsetzung)

Länderunterteilung

	% vom Nettovermögen
Bermudas	1.38
Brasilien	0.28
Cayman Inseln	5.62
China	7.54
Hong Kong	9.60
Indien	0.99
Indonesien	3.03
Jersey	0.37
Luxemburg	2.11
Malaysia	9.09
Niederlande	3.16
Singapur	15.80
Südkorea	14.37
Taiwan	11.59
Thailand	6.95
Vereinigtes Königreich	3.83
TOTAL	95.71

Währungsunterteilung

	% vom Nettovermögen
HKD	24.80
IDR	3.03
KRW	14.37
MYR	9.09
SGD	15.80
THB	6.95
TWD	11.59
USD	10.08
TOTAL	95.71

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

PERFORMA FUND – (EUR) FIXED INCOME

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2013 (in EUR)

An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte und zugelassene Wertpapiere

Anleihen

Währung	Bestand/ Nennwert	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
EUR	300,000.00	ANZ BANKING GROUP LTD 130513 / 130520 1.125%	285,885.00	2.90
EUR	200,000.00	APETRA NV 171212 / 171220 2.125%	194,950.00	1.98
EUR	200,000.00	AXA SA 220113 / 040743 VRN	198,820.00	2.02
EUR	300,000.00	BANCO BILBAO VIZCAYA 070410 / 071013 2.5%	301,335.00	3.06
EUR	300,000.00	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT. 051212 / 051217 3.5%	308,925.00	3.13
EUR	200,000.00	BANCO SANTANDER SA 300113 / 300118 2.875%	200,170.00	2.03
EUR	300,000.00	BARCLAYS BANK PLC 220212 / 220217 2.25%	313,230.00	3.18
EUR	300,000.00	BAYERISCHE LANDESBANK 180413 / 180423 1.625%	287,595.00	2.92
EUR	300,000.00	BELFIUS BANQUE 050613 / 050620 1.375%	289,485.00	2.94
EUR	200,000.00	BELGIUM (OLO 66) 210312 / 280332 4%	219,540.00	2.23
EUR	200,000.00	BRITISH AMERICAN TABACCO 191112 / 190123 2.375%	193,380.00	1.96
EUR	200,000.00	CARREFOUR SA 191212 / 191217 1.875%	200,570.00	2.03
EUR	300,000.00	CIF EUROMORTGAGE 030211 / 030216 3.25%	317,925.00	3.22
EUR	200,000.00	EIKA BOLIGKREDIT AS 300113 / 300123 2.125%	196,780.00	2.00
EUR	300,000.00	ELECTRICITE DE FRANCE SA 290113 / WMD VRN	307,830.00	3.12
EUR	300,000.00	EUROPEAN FIN STAB FACILITY 050313 / 070316 0.5%	299,055.00	3.03
EUR	200,000.00	FORTUM CORP 060912 / 060922 2.25%	193,680.00	1.96
EUR	200,000.00	HOLCIM US FIN SARL & CIE SCS 070912 / 070920 2.625%	200,530.00	2.03
EUR	300,000.00	HUTCHISON WHAMPOA LTD 100513 / WMD VRN	283,425.00	2.87
EUR	300,000.00	ING BANK NV 220513 / 220523 1.875%	287,250.00	2.91
EUR	300,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 031212 / 051222 3.625%	309,990.00	3.14
EUR	300,000.00	ITALY150712 / 150715 4.5%	313,365.00	3.18
EUR	200,000.00	KONINKLIJKE KPN NV 010312 / 010322 4.25%	208,730.00	2.12
EUR	200,000.00	LANXESS FIN BV 211112 / 211122 2.625%	194,330.00	1.97
EUR	200,000.00	MCDONALD'S CORP 271112 / 271124 2.375%	192,960.00	1.96
EUR	200,000.00	NESTLE FIN INTL LTD 120912 / 120922 1.75%	193,400.00	1.96
EUR	200,000.00	OMV AG 2700912 / 270927 3.5%	209,150.00	2.12
EUR	200,000.00	PHILIP MORRIS INTL INC 190313 / 190320 1.75%	194,480.00	1.97
EUR	300,000.00	PROCTER & GAMBLE CO 160812 / 160822 2%	195,380.00	1.98
EUR	300,000.00	SNAM SPA 100413 / 300617 2.375%	302,175.00	3.06
EUR	200,000.00	SPARKASSE KLOELNBONN 300413 / 300420 1.125%	290,805.00	2.95
EUR	300,000.00	TOYOTA MOTOR CORP 010213 / 010817 1.25%	301,440.00	3.06
EUR	300,000.00	VEOLIA ENVIRONNEMENT 300312 / 300327 4.625%	325,860.00	3.30
Total der an einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelten und zugelassenen Anleihen			8,312,425.00	84.29

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

PERFORMA FUND – (EUR) FIXED INCOME

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 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%	<u>285,240.00</u>	<u>2.89</u>
		Total der an anderen geregelten Märkten gehandelten Anleihen	285,240.00	2.89
		TOTAL WERTPAPIERBESTAND	<u>8,597,665.00</u>	<u>87.18</u>

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

PERFORMA FUND – (EUR) FIXED INCOME

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2013

(in EUR)

(Fortsetzung)

Länderunterteilung

	% vom Nettovermögen
Australien	2.90
Österreich	2.12
Belgien	7.15
Finnland	1.96
Frankreich	16.58
Deutschland	5.87
Hong Kong	2.87
Italien	9.38
Luxemburg	7.02
Niederlande	8.96
Norwegen	2.00
Spanien	8.22
Vereinigtes Königreich	3.18
Vereinigte Staaten von Amerika	8.97
TOTAL	87.18

Währungsunterteilung

	% vom Nettovermögen
EUR	87.18
TOTAL	87.18

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

PERFORMA FUND - (USD) FIXED INCOME

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 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%	18,546.00	0.18
USD	160,000.00	AXA SA 151220 / 151230 8.6%	196,592.00	1.86
USD	75,000.00	CORP ANDINA FOM 040609 / 040619 8.125%	93,240.00	0.88
USD	25,000.00	PRINCIPAL FIN GROUP INC 100912 / 150922 3.3%	24,411.75	0.23
USD	50,000.00	PRUDENTIAL FIN INC 210610 / 210620 5.375%	55,820.00	0.53
USD	50,000.00	PRUDENTIAL FIN INC 031207 / 011237 6.625%	59,124.50	0.56
USD	125,000.00	US TREAS BON INFLATION 150711 / 150721 0.625%	133,179.22	1.26
USD	145,000.00	US TREASURY N/B 151110 / 151140 4.25%	165,880.00	1.57
USD	75,000.00	US TREASURY NOTES 310811 / 310818 1.5%	75,180.00	0.71
USD	475,000.00	US-TREASURY NOTES 300911 / 300918 1.375%	472,482.50	4.47
USD	40,000.00	WEATHERFORD INTL 250308 / 150318 6%	44,810.00	0.42
Total der an einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelten und zugelassenen Anleihen			1,339,265.97	12.67

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%	22,724.00	0.21
USD	50,000.00	AFLAC INC 100613 / 150623 3.625%	48,487.50	0.46
USD	50,000.00	AGILENT TECHNOLOGIES INC 130912 / 011022 3.2%	46,267.50	0.44
USD	50,000.00	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ 070613 / 150623 3.9%	47,718.00	0.45
USD	50,000.00	AMERICAN INTL 031210 / 150114 3.65%	50,751.50	0.48
USD	50,000.00	AMERICAN INTL GROUP INC 031210 / 151220 6.4%	57,775.00	0.54
USD	75,000.00	BANK OF AMER CORP 041207 / 011217 5.75%	83,310.00	0.79
USD	50,000.00	BANK OF AMERICA 220610 / 010720 5.625%	55,147.50	0.52
USD	30,000.00	BOSTON PROP PARTNERSHIP 270613 / 010224 3.8%	29,103.00	0.28
USD	25,000.00	BOTTLING GROUP 300306 / 010416 5.5%	27,911.25	0.26
USD	75,000.00	BP CAPITAL MARKETS 100309 / 100315 3.875%	78,832.50	0.75
USD	45,000.00	BP CAPITAL MARKETS PLC 100513 / 100523 2.75%	41,586.75	0.39
USD	50,000.00	CAPITAL ONE FIN 190711 / 150721 4.75%	52,685.00	0.50
USD	25,000.00	CAPITAL ONE FIN 220509 / 230514 7.375%	26,438.75	0.25
USD	15,000.00	CARPENTER TECHNO CORP 260213 / 010323 4.45%	14,891.25	0.14
USD	20,000.00	CHEVRON CORPORATION 240613 / 240623 3.191%	19,895.00	0.19
USD	75,000.00	CITIGROUP INC 190808 / 190813 6.5%	75,551.25	0.71

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

PERFORMA FUND - (USD) FIXED INCOME

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2013 (in USD)

(Fortsetzung)

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere (Fortsetzung)

Anleihen (Fortsetzung)

Währung	Bestand/ Nennwert	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
USD	75,000.00	CME GROUP INC 120808 / 010813 5.4%	75,247.50	0.71
USD	25,000.00	CNA FINANCIAL 140211 / 150821 5.75%	28,145.75	0.27
USD	50,000.00	CONAGRA FOODS INC 150113 / 250123 3.2%	47,577.50	0.45
USD	25,000.00	CONSOL NAT GAS 181104 / 011214 5%	26,465.00	0.25
USD	50,000.00	DAIMLER FIN 061103 / 151113 6.5%	50,975.00	0.48
USD	75,000.00	DB LONDON 110111 / 110116 3.25%	78,532.50	0.74
USD	75,000.00	DIAGEO CAP PLC 211008 / 150114 7.375%	77,703.75	0.73
USD	30,000.00	DOVER CORP 140308 / 150318 5.45%	34,639.80	0.33
USD	75,000.00	ENTERPRISE PRODU 081208 / 310114 9.75%	78,858.75	0.75
USD	272,794.00	FANNIE MAE 011210 / 010141 4%	153,794.88	1.45
USD	450,000.00	FANNIE MAE AD7856 010610 / 010640 4.5%	197,033.24	1.86
USD	175,000.00	FANNIE MAE AJ1589 010911 / 010941 4 %	103,337.68	0.98
USD	200,000.00	FANNIE MAE AO5158 010512 / 010627 3%	162,379.87	1.54
USD	125,000.00	FG A14440 011003 / 011033 5.5%	13,433.12	0.13
USD	1,500,000.00	FG A15484 011103 / 011133 6%	53,992.55	0.51
USD	600,000.00	FG A20155 010304 / 010334 5%	53,630.16	0.51
USD	110,000.00	FG A34492 010405 / 010435 6%	11,253.46	0.11
USD	274,973.00	FG A40901 011205 / 011235 5%	37,964.89	0.36
USD	165,000.00	FG A45812 010605 / 010635 6%	31,637.46	0.30
USD	400,000.00	FG A53435 011006 / 011136 6%	64,086.08	0.61
USD	350,000.00	FG A58121 010307 / 010337 5.5%	67,784.42	0.64
USD	500,589.00	FG A74529 010308 / 010338 5%	50,991.32	0.48
USD	600,000.00	FG A81658 010908 / 010938 6%	35,026.12	0.33
USD	856,095.00	FG C01175 010501 / 010531 7%	6,839.50	0.06
USD	1,666,749.00	FG C01246 011001 / 011031 7%	23,093.65	0.22
USD	2,801,432.00	FG C35197 010100 / 010130 7%	32,109.47	0.30
USD	185,009.00	FG C74671 011202 / 010133 5.5%	10,848.54	0.10
USD	125,168.00	FG E01311 180303 / 010218 5.5%	6,716.55	0.06
USD	299,971.00	FG E97009 010603 / 010618 4.5%	16,340.28	0.15
USD	125,000.00	FG G18064 010705 / 010720 4.5%	16,105.40	0.15
USD	50,000.00	FIFTH THIRD BANC 250111 / 250116 3.625%	52,772.50	0.50
USD	1,081,145.00	FN 259570 010902 / 010932 6.5%	15,642.34	0.15
USD	583,336.00	FN 629667 010102 / 010117 5.5%	16,031.20	0.15
USD	109,808.00	FN 681334 010103 / 010218 5%	5,582.74	0.05
USD	750,000.00	FN 689703 010303 / 010333 5.5%	54,967.83	0.52
USD	302,931.00	FN 724859 010703 / 010733 5.5%	52,574.10	0.50
USD	160,000.00	FN 781844 011204 / 011234 5%	17,445.54	0.16
USD	223,367.00	FNMA 010111 / 010127 3%	138,445.13	1.31
USD	206,825.00	FNMA 010312 / 010442 3.5%	169,337.77	1.60

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

PERFORMA FUND - (USD) FIXED INCOME

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2013 (in USD)

(Fortsetzung)

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere (Fortsetzung)

Anleihen (Fortsetzung)

Währung	Bestand/ Nennwert	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
USD	100,681.00	FNMA 010811 / 010841 4%	60,393.40	0.57
USD	404,458.00	FREDDIE MAC 010211 / 010326 4%	254,561.54	2.41
USD	125,243.00	FREDDIE MAC 010311 / 010441 4.5%	83,319.69	0.79
USD	630,432.00	FREDDIE MAC 010410 / 010340 4.5%	223,841.74	2.12
USD	447,054.00	FREDDIE MAC 010710 / 010725 4%	120,762.45	1.14
USD	300,000.00	FREDDIE MAC 021012 / 021019 1.25%	283,770.00	2.68
USD	887,208.00	FREDDIE MAC 010408 / 010423 4.5%	64,179.48	0.61
USD	350,000.00	FREDDIE MAC 130112 / 130122 2.375%	339,255.00	3.21
USD	498,488.00	FREDDIE MAC J12412 010610 / 010625 4%	160,679.64	1.52
USD	75,000.00	GOLDCORP INC 200313 / 150323 3.7%	66,468.75	0.63
USD	50,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP 240112 / 240122 5.75%	54,755.00	0.52
USD	50,000.00	HARRIS CORP 051207 / 011217 5.95%	56,362.00	0.53
USD	75,000.00	HESS CORP 030209 / 150214 7%	77,992.50	0.74
USD	30,000.00	HORACE MANN EDUC 210406 / 150416 6.85%	33,082.50	0.32
USD	50,000.00	HSBC FINANCE CORP 150711 / 150121 6.676%	56,015.00	0.53
USD	75,000.00	HSBC FINANCE CORP 270605 / 300615 5%	80,235.00	0.76
USD	75,000.00	HUSKY ENERGY INC 110509 / 150614 5.9%	78,656.25	0.74
USD	50,000.00	HUSKY ENERGY INC 220312 / 150422 3.95%	50,445.00	0.48
USD	15,000.00	JEFFERIES GROUP INC 180113 / 200123 5.125%	15,177.75	0.14
USD	50,000.00	JPMORGAN CHASE & CO 230112 / 240122 4.5%	52,492.50	0.50
USD	50,000.00	LINCOLN NATIONAL 220609 / 010719 8.75%	64,347.50	0.61
USD	75,000.00	MORGAN STANLEY 21 280711 / 280721 5.5%	80,073.75	0.76
USD	80,000.00	NABORS INDS INC 150709 / 150119 9.25%	99,856.00	0.95
USD	35,000.00	NATIONAL FUEL GAS CO 150213 / 010323 3.75%	33,924.80	0.32
USD	50,000.00	NEWS AMERICA INC 150210 / 150839 6.9%	58,832.50	0.56
USD	75,000.00	NEXTRA ENERGY CAPT HLDGS 121208 / 151215 7.875%	87,048.75	0.82
USD	50,000.00	OMNICOM GROUP INC 230412 / 010522 3.625%	48,570.00	0.46
USD	50,000.00	PETROBRAS GLOBAL FIN BV 200513 / 200523 4.375%	45,637.50	0.43
USD	40,000.00	PNC FUNDING CORP 010207 / 010217 5.625%	44,366.00	0.42
USD	50,000.00	PROLOGIS LP 150311 / 150320 6.875%	57,770.00	0.55
USD	50,000.00	RYDER SYSTEM 240211 / 020315 3.15%	51,535.00	0.49
USD	25,000.00	ST PAUL TRAVELER 281105 / 011215 5.5%	27,690.00	0.26
USD	75,000.00	TALISMAN ENERGY 121110 / 010221 3.75%	74,617.50	0.71
USD	80,000.00	TD AMERITRADE 251109 / 011214 4.15%	83,624.00	0.79
USD	50,000.00	THE HARTFORD FIN SVS GRP 050412 / 150442 6.625%	60,845.00	0.58
USD	50,000.00	TIME WARNER INC 110310 / 150340 6.2%	54,680.00	0.52
USD	100,000.00	UNITED STATES OF AMERICA 150512 / 150542 3%	90,645.00	0.86
USD	250,000.00	UNITED STATES OF AMERICA 300413 / 300418 0.625%	241,425.00	2.28
USD	150,000.00	UNITED STATES OF AMERICA 301112 / 301119 1%	142,785.00	1.35

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

PERFORMA FUND - (USD) FIXED INCOME

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2013 (in USD)

(Fortsetzung)

An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere (Fortsetzung)

Anleihen (Fortsetzung)

Währung	Bestand/ Nennwert	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
USD	200,000.00	UNITED STATES OF AMERICA 310712 / 310717 0.5%	195,060.00	1.84
USD	50,000.00	US TREASURY N/B 150805 / 150815 4.25%	54,067.50	0.51
USD	50,000.00	VALERO ENERGY 170309 / 150319 9.375%	66,065.00	0.62
USD	40,000.00	WAL-MART STORES 150408 / 150438 6.2%	48,536.00	0.46
USD	50,000.00	WASTE MANAGEMENT 260209 / 110319 7.375%	60,137.50	0.57
USD	40,000.00	WESTAR ENERGY 300605 / 150736 5.875%	42,662.00	0.40
Total der an anderen geregelten Märkten gehandelten Anleihen			7,075,665.58	66.92

Sonstige Wertpapiere

Anleihen

Währung	Bestand/ Nennwert	Bezeichnung	Marktwert	% vom Nettovermögen
USD	25,000.00	APACHE CORP 090412 / 150422 3.25 %	24,885.00	0.24
USD	100,000.00	BACM 2007-4 A4 011107 / 011017 VRN	112,363.20	1.06
USD	100,000.00	CD 2007-CD5 A4 011107 / 150817 5.886%	110,898.39	1.05
USD	30,000.00	COMMERCIAL MTGGE TRUST 010312 / 100317 2.256%	30,514.32	0.29
USD	50,000.00	COMMERCIAL MTGGE TRUST 010613 / 010618 2.367%	50,618.90	0.48
USD	20,000.00	ECOLAB INC SR UNSECURED 081211 / 081221 4.35%	21,122.80	0.20
USD	80,000.00	FG H02147 011207 / 011237 6%	9,811.61	0.09
USD	215,000.00	FG H02148 011207 / 011237 6%	31,018.02	0.29
USD	325,000.00	FHLMC 1N1492 010507 / 010137 VRN	58,150.48	0.55
USD	300,000.00	FN 948421 250807 / 010837 VRN	59,984.59	0.57
USD	325,000.00	GNMA I & II MBS POOL 011110 / 011140 4%	275,249.33	2.60
USD	50,000.00	KINDER MORGAN ENERGY 040312 / 010922 3.95%	49,492.50	0.47
USD	150,000.00	UBS-CITI MTG TRUST C1 A3 011211 / 011021 VRN	149,975.10	1.42
USD	115,000.00	VENTURE HLDGS 090797 / 010750 0% (in default)	0.00	0.00
Total der sonstigen Wertpapiere - Anleihen			984,084.24	9.31
TOTAL WERTPAPIERBESTAND			9,399,015.79	88.90

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

PERFORMA FUND - (USD) FIXED INCOME

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2013 (in USD)

(Fortsetzung)

Länderunterteilung

% vom
Nettovermögen

Kanada	2.56
Frankreich	1.86
Luxemburg	0.88
Niederlande	0.43
Schweiz	0.42
Vereinigtes Königreich	2.61
Vereinigte Staaten von Amerika	80.14
TOTAL	88.90

Währungsunterteilung

% vom
Nettovermögen

USD	88.90
TOTAL	88.90

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 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 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 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 derzeit 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 Verwaltungsgesellschaft 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 30. Juni 2013 in USD wurden die Aufstellungen der einzelnen Teilfonds in anderen Währungen zu den am Abschlusstag geltenden Umrechnungskursen in diese Währung umgerechnet (siehe Erläuterung 9). Die konsolidierte Aufstellung entspricht der arithmetischen Summe der Aufstellungen der einzelnen Teilfonds.

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2013

(Fortsetzung)

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 Berichtszeitraumes erfolgen, werden zum Tageskurs der jeweiligen Transaktion umgerechnet. Realisierte und nicht realisierte Kursgewinne und -verluste werden 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 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) Emitteerte Optionsscheine

Wenn der Fonds Call- und Putoptionsscheine erwirbt, wird der Betrag, welcher der Prämie entspricht, als entsprechende Verbindlichkeit gebucht. Der Gegenwert dieser Verbindlichkeit wird daraufhin mit dem Marktwert, der den gültigen Wert der gezeichneten Option wiedergibt, bewertet.

d) Devisenterminkontrakte

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

e) 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 geschäftstägig 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.

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2013

(Fortsetzung)

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

f) 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 Inhaber von Anteilen eines Teilfonds ist jederzeit berechtigt, die Rücknahme seiner 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

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 "OGA", die der Luxemburger Gesetzgebung unterliegen, keine Steuer berechnet.

Erläuterung 5 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.

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2013

(Fortsetzung)

Erläuterung 6

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 Assistenz; 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 7

Transaktionsgebühren

In Übereinstimmung mit dem Gesetz von 2010 müssen die Transaktionsgebühren gesondert ausgewiesen werden; diese repräsentieren Transaktionsgebühren der Broker in Bezug auf die Käufe und Verkäufe von Wertpapieren während des Berichtszeitraumes.

Erläuterung 8

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.

Erläuterung 9

Devisenwechselkurse

Devisenwechselkurse per 30. Juni 2013:

1 USD = AUD	1.092484	1 EUR = CHF	1.229900
1 USD = CNY	6.137938	1 EUR = DKK	7.459002
1 USD = EUR	0.769331	1 EUR = GBP	0.857073
1 USD = HKD	7.755738	1 EUR = NOK	7.937245
1 USD = IDR	9,960.000000	1 EUR = SEK	8.773594
1 USD = JPY	99.338583	1 EUR = USD	1.299831
1 USD = KRW	1,142.753623		
1 USD = MYR	3.159666		
1 USD = PHP	43.201534		
1 USD = SGD	1.268365		
1 USD = THB	31.016849		
1 USD = TWD	29.972441		

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2013

(Fortsetzung)

Erläuterung 10 Devisenterminkontrakte

Zum Berichtsdatum bestanden keine offenen Devisenterminkontrakte.

Erläuterung 11 Investitionen in verbundene Unternehmen

Zum Berichtsdatum haben die Teilfonds des Fonds keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen ausser denjenigen, welche in diesem Bericht beschrieben sind. Transaktionen mit verbundenen Unternehmen wurden marktgerecht ausgeführt.

Erläuterung 12 Veränderung der Wertpapierbestände

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

Erläuterung 13 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 / 010750 0%" (ISIN US92326YAD13), welches zum Datum dieses Berichtes auf einer Wertpapierliste "in default" steht.

Erläuterung 14 Finanzterminkontrakte / Futures

Zum 30. Juni 2013 bestanden folgende offene Finanzterminkontrakte:

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2013

(Fortsetzung)

Performa Fund – (EUR) Fixed Income

	Anzahl	Bezeichnung	Endfälligkeit	Währung	Unrealisierter Gewinn/Verlust (-) (in EUR)
Verkauf open	-5	Future Bund 6%	10. September 2013	EUR	8,400.00
TOTAL					8,400.00

Erläuterung 15 Optionen auf Aktien

Zum Berichtsdatum bestanden keine Optionen auf Aktien.

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.

Erläuterung 17 Erklärung zur Unternehmensführung

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

PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

INFORMATION AN DIE AKTIONÄRE

Dieses Dokument ist eine Übersetzung der englischen Originalversion des Halbjahresberichtes des Performa Fund zum 30. Juni 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 beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember.

PERFORMA FUND
Ungeprüfter Halbjahresbericht

UNGEPRÜFTE ERGÄNZENDE INFORMATION

Zum 30. Juni 2013



PERFORMA FUND

Ungeprüfter Halbjahresbericht

TOTAL EXPENSE RATIO

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum endend am 30. Juni 2013

Performa Fund - US Equities

Total Expense Ratio (TER) 1.97%

Performa Fund - European Equities

Total Expense Ratio (TER) 1.99%

Performa Fund - Asian Equities

Total Expense Ratio (TER) 1.98%

Performa Fund - (EUR) Fixed Income

Total Expense Ratio (TER) 0.92%

Performa Fund - (USD) Fixed Income

Total Expense Ratio (TER) 1.44%

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

Ungeprüfter Halbjahresbericht

PORTFOLIO TURNOVER RATE

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum endend am 30. Juni 2013

Performa Fund - US Equities	67.3544%
Performa Fund - European Equities	56.0675%
Performa Fund - Asian Equities	36.7749%
Performa Fund - (EUR) Fixed Income	117.7719%
Performa Fund - (USD) Fixed Income	29.0081%

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.