

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2019

Quant Strategie

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K847



HAUCK & AUFHÄUSER
Fund Services

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANK SEIT 1796

Verwahrstelle

Inhalt

| | |
|--|----|
| Management und Verwaltung | 3 |
| Erläuterungen zu den Vermögensübersichten | 5 |
| Quant Strategie - Börsenampel-Deutsche Aktien offensiv | 6 |
| Quant Strategie - DAX MinVar Flex Protection | 10 |
| Quant Strategie Konsolidierung | 15 |



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
R.C.S. Luxembourg B 28.878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp (seit dem 4. April 2019)
Vorstand
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Michael Bentlage (bis zum 15. März 2019)
Vorsitzender des Vorstands
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

Vorstand

Stefan Schneider
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Achim Welschoff
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker (seit dem 8. Februar 2019)
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Thomas Albert (bis zum 10. Dezember 2018)
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Informationsstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

**Zahl- und Informationsstelle Deutschland:
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG**
Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

Fondsmanager

GFA Vermögensverwaltung GmbH
Am Marktplatz 1, D-79336 Herbolzheim

Anlageberater

quantagon financial advisors GmbH
Mainzer Landstraße 49, D-60329 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer

BDO Audit, S.A.
Cabinet de révision agréé
1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds Quant Strategie mit seinen Teilfonds Quant Strategie - Börsenampel-Deutsche Aktien offensiv und Quant Strategie - DAX MinVar Flex Protection.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines fonds commun de placement à compartiments multiples errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.hauck-aufhaeuser.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 30. Juni 2019.

Der Fonds wurde unter dem Namen „Quant HAIG“ gegründet und mit Wirkung zum 1. Januar 2019 in „Quant Strategie“ umbenannt.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

| | |
|---|---------|
| Quant Strategie - Börsenampel-Deutsche Aktien offensiv A (vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019) | 5,04 % |
| Quant Strategie - DAX MinVar Flex Protection A (vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019) | -2,85 % |

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



zum 30. Juni 2019

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Geschäftsjahr kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.



Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Quant Strategie - Börsenampel-Deutsche Aktien offensiv

| Gattungsbezeichnung | Markt | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 30.06.2019 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Wertpapiervermögen | | | | | | | | 8.083.408,72 | 95,04 | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | | |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | | DE0008404005 | Stück | 1.440,00 | 0,00 | -80,00 | EUR | 210,65 | 303.336,00 | 3,57 |
| BASF SE Namens-Aktien o.N. | | DE000BASF111 | Stück | 4.090,00 | 0,00 | -370,00 | EUR | 63,08 | 257.997,20 | 3,03 |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N. | | DE000BAY0017 | Stück | 4.040,00 | 0,00 | -170,00 | EUR | 60,86 | 245.874,40 | 2,89 |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 | | DE0005190003 | Stück | 3.580,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 64,85 | 232.163,00 | 2,73 |
| Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. | | DE0005200000 | Stück | 3.070,00 | 170,00 | 0,00 | EUR | 104,20 | 319.894,00 | 3,76 |
| Continental AG Inhaber-Aktien o.N. | | DE0005439004 | Stück | 1.920,00 | 0,00 | -210,00 | EUR | 126,44 | 242.764,80 | 2,85 |
| Covestro AG Inhaber-Aktien o.N. | | DE0006062144 | Stück | 5.710,00 | 0,00 | -410,00 | EUR | 43,77 | 249.926,70 | 2,94 |
| Daimler AG Namens-Aktien o.N. | | DE0007100000 | Stück | 5.080,00 | 0,00 | -470,00 | EUR | 48,30 | 245.338,60 | 2,88 |
| Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N. | | DE0005140008 | Stück | 32.970,00 | 0,00 | -1.790,00 | EUR | 6,56 | 216.349,14 | 2,54 |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. | | DE0005810055 | Stück | 2.300,00 | 0,00 | -260,00 | EUR | 123,50 | 284.050,00 | 3,34 |
| Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N. | | DE0008232125 | Stück | 11.970,00 | 0,00 | -1.970,00 | EUR | 14,79 | 177.036,30 | 2,08 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | | DE0005552004 | Stück | 10.150,00 | 0,00 | -440,00 | EUR | 28,36 | 287.854,00 | 3,38 |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | | DE0005557508 | Stück | 18.740,00 | 1.080,00 | 0,00 | EUR | 15,17 | 284.285,80 | 3,34 |
| E.ON SE Namens-Aktien o.N. | | DE000ENAG999 | Stück | 27.670,00 | 0,00 | -2.280,00 | EUR | 9,55 | 264.220,83 | 3,11 |
| Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N. | | DE0005785802 | Stück | 4.180,00 | 0,00 | -310,00 | EUR | 68,60 | 286.748,00 | 3,37 |
| Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | | DE0005785604 | Stück | 5.920,00 | 0,00 | -430,00 | EUR | 47,88 | 283.449,60 | 3,33 |
| HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N. | | DE0006047004 | Stück | 4.350,00 | 0,00 | -580,00 | EUR | 70,74 | 307.719,00 | 3,62 |
| Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N | | DE0006048432 | Stück | 3.160,00 | 410,00 | 0,00 | EUR | 84,18 | 266.008,80 | 3,13 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | | DE0006231004 | Stück | 13.600,00 | 0,00 | -1.650,00 | EUR | 15,25 | 207.372,80 | 2,44 |
| Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N. | | DE0006599905 | Stück | 2.810,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 92,72 | 260.543,20 | 3,06 |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N. | | DE0008430026 | Stück | 1.360,00 | 0,00 | -60,00 | EUR | 220,80 | 300.288,00 | 3,53 |
| RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N. | | DE0007037129 | Stück | 12.530,00 | 0,00 | -1.440,00 | EUR | 21,49 | 269.269,70 | 3,17 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | | DE0007164600 | Stück | 3.020,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 118,00 | 356.360,00 | 4,19 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | | DE0007236101 | Stück | 2.680,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 103,54 | 277.487,20 | 3,26 |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N. | | DE0007664039 | Stück | 1.810,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 147,18 | 266.395,80 | 3,13 |
| Vonovia SE Namens-Aktien o.N. | | DE000A1ML7J1 | Stück | 6.080,00 | 0,00 | -450,00 | EUR | 41,82 | 254.265,60 | 2,99 |
| Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N. | | DE0007472060 | Stück | 1.600,00 | 0,00 | -400,00 | EUR | 148,80 | 238.080,00 | 2,80 |
| adidas AG Namens-Aktien o.N. | | DE000A1EWWW0 | Stück | 1.310,00 | 0,00 | -140,00 | EUR | 265,70 | 348.067,00 | 4,09 |
| thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N. | | DE0007500001 | Stück | 17.050,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 12,68 | 216.108,75 | 2,54 |



| Gattungsbezeichnung | Markt | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 30.06.2019 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|--------|---------------------|------------------------------|
| Irland | | | | | | | | | | |
| Linde PLC Registered Shares EO 0,001 | | IE00BZ12WP82 | Stück | 1.910,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 174,95 | 334.154,50 | 3,93 |
| Derivate | | | | | | | | | 13.837,50 | 0,16 |
| Derivate auf Index-Derivate | | | | | | | | | | |
| Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices | | | | | | | | | | |
| DAX Performance Index Future (EURX) Sep.2019 | XEUR | | | 3,00 | | | EUR | | 13.837,50 | 0,16 |
| Bankguthaben | | | | | | | | | 439.840,53 | 5,17 |
| EUR - Guthaben | | | | | | | | | | |
| EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 439.840,53 | | | EUR | | 439.840,53 | 5,17 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | 2.016,66 | 0,02 |
| Zinsansprüche aus Bankguthaben | | | | 0,22 | | | EUR | | 0,22 | 0,00 |
| Sonstige Forderungen | | | | 2.016,44 | | | EUR | | 2.016,44 | 0,02 |
| Gesamtkтива | | | | | | | | | 8.539.103,41 | 100,39 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | | | -33.490,72 | -0,39 |
| aus | | | | | | | | | | |
| Fondsmanagementvergütung | | | | -11.470,08 | | | EUR | | -11.470,08 | -0,13 |
| Future Variation Margin | | | | -13.837,50 | | | EUR | | -13.837,50 | -0,16 |
| Prüfungskosten | | | | -3.380,48 | | | EUR | | -3.380,48 | -0,04 |
| Risikomanagementvergütung | | | | -550,00 | | | EUR | | -550,00 | -0,01 |
| Taxe d'abonnement | | | | -1.063,54 | | | EUR | | -1.063,54 | -0,01 |
| Transfer- und Registerstellenvergütung | | | | -250,00 | | | EUR | | -250,00 | 0,00 |
| Verwahrstellenvergütung | | | | -714,62 | | | EUR | | -714,62 | -0,01 |
| Verwaltungsvergütung | | | | -2.224,50 | | | EUR | | -2.224,50 | -0,03 |
| Gesamtpassiva | | | | | | | | | -33.490,72 | -0,39 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | | 8.505.612,69 | 100,00** |
| Inventarwert je Anteil A | | | | | | | | | EUR | 103,04 |
| Umlaufende Anteile A | | | | | | | | | STK | 82.544,85 |

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



**Anteilklasse
A in EUR**

zum 30.06.2019

| | |
|------------------------|--------------|
| Fondsvermögen | 8.505.612,69 |
| Inventarwert je Anteil | 103,04 |
| Umlaufende Anteile | 82.544,845 |



Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Quant Strategie - DAX MinVar Flex Protection

| Gattungsbezeichnung | Markt | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 30.06.2019 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|----------------------|--------------------|------------------------------|
| Wertpapiervermögen | | | | | | | | 17.566.708,20 | 87,41 | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | | |
| Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N. | | DE0005408116 | Stück | 1.650,00 | 1.800,00 | -150,00 | EUR | 23,25 | 38.362,50 | 0,19 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | | DE0008404005 | Stück | 1.710,00 | 230,00 | -810,00 | EUR | 210,65 | 360.211,50 | 1,79 |
| BASF SE Namens-Aktien o.N. | | DE000BASF111 | Stück | 4.810,00 | 1.220,00 | -1.830,00 | EUR | 63,08 | 303.414,80 | 1,51 |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N. | | DE000BAY0017 | Stück | 5.500,00 | 570,00 | -1.340,00 | EUR | 60,86 | 334.730,00 | 1,67 |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 | | DE0005190003 | Stück | 9.700,00 | 1.380,00 | -3.330,00 | EUR | 64,85 | 629.045,00 | 3,13 |
| Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. | | DE0005200000 | Stück | 6.560,00 | 250,00 | -3.590,00 | EUR | 104,20 | 683.552,00 | 3,40 |
| Brenntag AG Namens-Aktien o.N. | | DE000A1DAH0 | Stück | 660,00 | 690,00 | -30,00 | EUR | 42,33 | 27.937,80 | 0,14 |
| Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N. | | DE0005313704 | Stück | 410,00 | 550,00 | -140,00 | EUR | 84,35 | 34.583,50 | 0,17 |
| Continental AG Inhaber-Aktien o.N. | | DE0005439004 | Stück | 2.290,00 | 230,00 | -1.100,00 | EUR | 126,44 | 289.547,60 | 1,44 |
| Covestro AG Inhaber-Aktien o.N. | | DE0006062144 | Stück | 6.890,00 | 4.020,00 | -3.260,00 | EUR | 43,77 | 301.575,30 | 1,50 |
| Daimler AG Namens-Aktien o.N. | | DE0007100000 | Stück | 6.330,00 | 1.250,00 | -2.660,00 | EUR | 48,30 | 305.707,35 | 1,52 |
| Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N. | | DE0005140008 | Stück | 47.700,00 | 16.320,00 | -10.670,00 | EUR | 6,56 | 313.007,40 | 1,56 |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. | | DE0005810055 | Stück | 5.470,00 | 220,00 | -3.040,00 | EUR | 123,50 | 675.545,00 | 3,36 |
| Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N. | | DE0007480204 | Stück | 4.240,00 | 4.980,00 | -740,00 | EUR | 24,00 | 101.760,00 | 0,51 |
| Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N. | | DE0008232125 | Stück | 29.040,00 | 6.630,00 | -6.550,00 | EUR | 14,79 | 429.501,60 | 2,14 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | | DE0005552004 | Stück | 15.780,00 | 7.050,00 | -5.290,00 | EUR | 28,36 | 447.520,80 | 2,23 |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | | DE0005557508 | Stück | 45.370,00 | 0,00 | -25.040,00 | EUR | 15,17 | 688.262,90 | 3,42 |
| Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N. | | DE000A0HN5C6 | Stück | 2.490,00 | 2.890,00 | -400,00 | EUR | 32,23 | 80.252,70 | 0,40 |
| E.ON SE Namens-Aktien o.N. | | DE000ENAG999 | Stück | 72.350,00 | 8.560,00 | -24.620,00 | EUR | 9,55 | 690.870,15 | 3,44 |
| Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N. | | DE0005772206 | Stück | 1.630,00 | 1.970,00 | -340,00 | EUR | 62,80 | 102.364,00 | 0,51 |
| Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N. | | DE0005773303 | Stück | 660,00 | 770,00 | -110,00 | EUR | 74,54 | 49.196,40 | 0,24 |
| Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N. | | DE0005785802 | Stück | 6.530,00 | 2.640,00 | -1.200,00 | EUR | 68,60 | 447.958,00 | 2,23 |
| Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | | DE0005785604 | Stück | 6.220,00 | 2.450,00 | -3.330,00 | EUR | 47,88 | 297.813,60 | 1,48 |
| Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N. | | DE000AOLD6E6 | Stück | 610,00 | 660,00 | -50,00 | EUR | 63,10 | 38.491,00 | 0,19 |
| Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N. | | DE0008402215 | Stück | 850,00 | 1.010,00 | -160,00 | EUR | 140,50 | 119.425,00 | 0,59 |
| HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N. | | DE0006047004 | Stück | 4.280,00 | 0,00 | -10.000,00 | EUR | 70,74 | 302.767,20 | 1,51 |
| Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N | | DE0006048432 | Stück | 6.290,00 | 2.110,00 | -3.510,00 | EUR | 84,18 | 529.492,20 | 2,63 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | | DE0006231004 | Stück | 20.230,00 | 3.830,00 | -5.640,00 | EUR | 15,25 | 308.467,04 | 1,53 |
| LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N. | | DE000LEG1110 | Stück | 270,00 | 320,00 | -50,00 | EUR | 98,46 | 26.584,20 | 0,13 |
| Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N. | | DE0006599905 | Stück | 7.400,00 | 880,00 | -4.520,00 | EUR | 92,72 | 686.128,00 | 3,41 |



| Gattungsbezeichnung | Markt | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 30.06.2019 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|--------|---------------------|------------------------------|
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N. | | DE0008430026 | Stück | 3.120,00 | 0,00 | -2.100,00 | EUR | 220,80 | 688.896,00 | 3,43 |
| PUMA SE Inhaber-Aktien o.N. | | DE0006969603 | Stück | 700,00 | 720,00 | -20,00 | EUR | 57,20 | 40.040,00 | 0,20 |
| RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N. | | DE0007037129 | Stück | 15.500,00 | 1.780,00 | -7.090,00 | EUR | 21,49 | 333.095,00 | 1,66 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | | DE0007164600 | Stück | 2.520,00 | 540,00 | -2.290,00 | EUR | 118,00 | 297.360,00 | 1,48 |
| Scout24 AG Namens-Aktien o.N. | | DE000A12DM80 | Stück | 570,00 | 640,00 | -70,00 | EUR | 46,76 | 26.653,20 | 0,13 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | | DE0007236101 | Stück | 2.810,00 | 550,00 | -1.700,00 | EUR | 103,54 | 290.947,40 | 1,45 |
| Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N. | | DE000A1J5RX9 | Stück | 25.790,00 | 25.790,00 | 0,00 | EUR | 2,42 | 62.386,01 | 0,31 |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N. | | DE0007664039 | Stück | 2.060,00 | 70,00 | -900,00 | EUR | 147,18 | 303.190,80 | 1,51 |
| Vonovia SE Namens-Aktien o.N. | | DE000A1ML7J1 | Stück | 15.200,00 | 0,00 | -7.520,00 | EUR | 41,82 | 635.664,00 | 3,16 |
| Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N. | | DE0007472060 | Stück | 1.970,00 | 1.350,00 | -1.830,00 | EUR | 148,80 | 293.136,00 | 1,46 |
| adidas AG Namens-Aktien o.N. | | DE000A1EWWW0 | Stück | 1.280,00 | 120,00 | -970,00 | EUR | 265,70 | 340.096,00 | 1,69 |
| thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N. | | DE0007500001 | Stück | 24.990,00 | 8.840,00 | -5.570,00 | EUR | 12,68 | 316.748,25 | 1,58 |
| Irland | | | | | | | | | | |
| Linde PLC Registered Shares EO 0,001 | | IE00BZ12WP82 | Stück | 2.200,00 | 242,00 | -1.460,00 | EUR | 174,95 | 384.890,00 | 1,92 |
| Luxemburg | | | | | | | | | | |
| Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01 | | LU1673108939 | Stück | 14.550,00 | 17.970,00 | -3.420,00 | EUR | 7,19 | 104.585,40 | 0,52 |
| Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10 | | LU0775917882 | Stück | 2.490,00 | 3.050,00 | -560,00 | EUR | 19,95 | 49.675,50 | 0,25 |
| RTL Group S.A. Actions au Porteur o.N. | | LU0061462528 | Stück | 2.480,00 | 2.480,00 | 0,00 | EUR | 45,20 | 112.096,00 | 0,56 |
| Niederlande | | | | | | | | | | |
| Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01 | | NL0012169213 | Stück | 1.460,00 | 1.600,00 | -140,00 | EUR | 35,44 | 51.742,40 | 0,26 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Belgien | | | | | | | | | | |
| Belgien, Königreich - Anleihe - 0,800 22.06.2025 | | BE0000334434 | Nominal | 750.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 106,77 | 800.808,75 | 3,98 |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | | |
| Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 0,250 15.02.2027 | | DE0001102416 | Nominal | 750.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 105,77 | 793.308,75 | 3,95 |
| Organisierter Markt | | | | | | | | | | |
| Zertifikate | | | | | | | | | | |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | | |
| UniCredit Bank AG HVB O.END14(15/unl.) sysS.MCG | | DE000HY41P23 | Stück | 14.420,00 | 16.600,00 | -2.180,00 | EUR | 138,51 | 1.997.314,20 | 9,94 |
| Investmentanteile* | | | | | | | | | 2.007.541,20 | 9,99 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | | | |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | | | |
| Greiff Systematic Allocation F Inhaber-Anteile I | | DE000A2JN5B4 | Anteile | 19.320,00 | 22.830,00 | -3.510,00 | EUR | 103,91 | 2.007.541,20 | 9,99 |
| Derivate | | | | | | | | | -144.435,00 | -0,72 |
| Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten | | | | | | | | | | |
| Euro Bund Future (EURX) Sep.2019 | XEUR | | | -12,00 | | | EUR | | -19.560,00 | -0,10 |

* Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.



| Gattungsbezeichnung | Markt | ISIN | Stück/ Anteile/ Whg. | Bestand zum 30.06.2019 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|-------|------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|------|----------------------|------------------------------|
| Derivate auf Index-Derivate | | | | | | | | | | |
| Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices | | | | | | | | | | |
| DAX Performance Index Future (EURX) Sep.2019 | XEUR | | | -27,00 | | | | EUR | -124.875,00 | -0,62 |
| Bankguthaben | | | | | | | | | 562.065,33 | 2,80 |
| EUR - Guthaben | | | | | | | | | | |
| EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg | | | | 562.065,33 | | | | EUR | 562.065,33 | 2,80 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | 147.361,37 | 0,73 |
| Dividendenansprüche | | | | 63,49 | | | | EUR | 63,49 | 0,00 |
| Zinsansprüche aus Bankguthaben | | | | 0,27 | | | | EUR | 0,27 | 0,00 |
| Zinsansprüche aus Wertpapieren | | | | 846,17 | | | | EUR | 846,17 | 0,00 |
| Sonstige Forderungen | | | | 2.016,44 | | | | EUR | 2.016,44 | 0,01 |
| Forderungen aus Future Variation Margin | | | | 144.435,00 | | | | EUR | 144.435,00 | 0,72 |
| Gesamtaktiva | | | | | | | | | 20.139.241,10 | 100,21 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | | | -42.900,78 | -0,21 |
| aus | | | | | | | | | | |
| Fondsmanagementvergütung | | | | -28.726,15 | | | | EUR | -28.726,15 | -0,14 |
| Prüfungskosten | | | | -3.380,48 | | | | EUR | -3.380,48 | -0,02 |
| Risikomanagementvergütung | | | | -550,00 | | | | EUR | -550,00 | 0,00 |
| Taxe d'abonnement | | | | -2.512,36 | | | | EUR | -2.512,36 | -0,01 |
| Transfer- und Registerstellenvergütung | | | | -250,00 | | | | EUR | -250,00 | 0,00 |
| Verwahrstellenvergütung | | | | -1.600,77 | | | | EUR | -1.600,77 | -0,01 |
| Verwaltungsvergütung | | | | -5.571,13 | | | | EUR | -5.571,13 | -0,03 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben | | | | -309,89 | | | | EUR | -309,89 | 0,00 |
| Gesamtpassiva | | | | | | | | | -42.900,78 | -0,21 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | | 20.096.340,32 | 100,00** |
| Inventarwert je Anteil A | | | | | | | | | EUR | 105,14 |
| Umlaufende Anteile A | | | | | | | | | STK | 191.136,47 |

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile
Quant Strategie - DAX MinVar Flex Protection

| | Anteilklasse A in EUR |
|------------------------|----------------------------------|
| zum 30.06.2019 | |
| Fondsvermögen | 20.096.340,32 |
| Inventarwert je Anteil | 105,14 |
| Umlaufende Anteile | 191.136,471 |



Quant Strategie Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht Quant Strategie

zum 30. Juni 2019

| | in EUR | in % |
|---|----------------------|----------------|
| Aktiva | | |
| Wertpapiervermögen zum Kurswert | 25.650.116,92 | 89,68 |
| Investmentanteile | 2.007.541,20 | 7,02 |
| Derivate | -130.597,50 | -0,46 |
| Bankguthaben | 1.001.905,86 | 3,50 |
| Zinsansprüche aus Bankguthaben | 0,49 | 0,00 |
| Zinsansprüche aus Wertpapieren | 846,17 | 0,00 |
| Dividendenansprüche | 63,49 | 0,00 |
| Sonstige Forderungen | 4.032,88 | 0,01 |
| Forderungen Future Variation Margin | 144.435,00 | 0,50 |
| Gesamtaktiva | 28.678.344,51 | 100,27 |
| Passiva | | |
| Verbindlichkeiten aus | | |
| Prüfungskosten | -6.760,96 | -0,02 |
| Verwahrstellenvergütung | -2.315,39 | -0,01 |
| Risikomanagementvergütung | -1.100,00 | 0,00 |
| Taxe d'abonnement | -3.575,90 | -0,01 |
| Transfer- und Registerstellenvergütung | -500,00 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung | -7.795,63 | -0,03 |
| Future Variation Margin | -13.837,50 | -0,05 |
| Fondsmanagementvergütung | -40.196,23 | -0,14 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben | -309,89 | 0,00 |
| Gesamtpassiva | -76.391,50 | -0,27 |
| Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 28.601.953,01 | 100,00* |

*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

