

# Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2019

ansa

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  
K612



HAUCK & AUFHÄUSER  
Fund Services

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK & AUFHÄUSER  
PRIVATBANK SEIT 1796

Verwahrstelle

## Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
ansa - global Q opportunities	6



# 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

### *Republik Österreich*

**Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG**  
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

## Fondsmanager und Vertriebsstelle

**ansa capital management GmbH**  
Hochstraße 2, D-64625 Bensheim

## Abschlussprüfer

**PricewaterhouseCoopers, Société coopérative**  
Cabinet de révision agréé  
2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

## 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 ansa mit seinem Teilfonds ansa - global Q opportunities.

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 Anteilhaber im Internet unter [www.hauck-aufhaeuser.com](http://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.

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

ansa-global Q opportunities P (vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019)	9,16 %
ansa-global Q opportunities I (vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019)	9,52 %

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 Gesamtrendite-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

## ansa - global Q opportunities

Da der Fonds ansa zum 30. Juni 2019 aus nur einem Teilfonds, dem ansa - global Q opportunities, besteht, ist die Vermögensaufstellung des ansa - global Q opportunities gleichzeitig die konsolidierte obengenannte Aufstellung des Fonds ansa.

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
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>124.975.046,35</b>	<b>75,51</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Belgien</b>										
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. - Anleihe - 2,000 16.12.2019		BE6243180666	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	101,02	808.120,00	0,49
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Merck Financial Services GmbH - Anleihe - 1,375 01.09.2022		XS1284570626	Nominal	2.500.000,00	0,00	0,00	EUR	104,67	2.616.775,00	1,58
Nordrhein-Westfalen, Land – Schatz. (FRN) - 0,000 28.10.2020		DE000NRW0HM6	Nominal	3.500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,51	3.517.815,00	2,13
<b>Dänemark</b>										
A.P.Møller-Mærsk A/S - Anleihe - 3,375 28.08.2019		XS0821175717	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,55	1.005.465,00	0,61
Carlsberg Breweries A/S - Anleihe - 2,625 03.07.2019		XS0800572454	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,03	1.500.397,50	0,91
Danske Bank AS - Anleihe - 0,750 04.05.2020		XS1241229704	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,70	1.510.492,50	0,91
<b>Finnland</b>										
Nordea Bank Abp - Anleihe - 4,500 26.03.2020		XS0497179035	Nominal	2.500.000,00	0,00	0,00	EUR	103,32	2.583.062,50	1,56
<b>Frankreich</b>										
Compagnie de Saint-Gobain S.A. - Anleihe - 4,500 30.09.2019		XS06833564156	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	101,17	505.872,50	0,31
Crédit Agricole S.A. - Anleihe - 4,000 29.06.2021		FR0011261080	Nominal	2.100.000,00	0,00	0,00	EUR	108,01	2.268.210,00	1,37
Danone S.A. - Anleihe - 0,424 03.11.2022		FR0013216900	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	101,68	2.033.570,00	1,23
Total Capital S.A. - Anleihe - 3,125 16.09.2022		XS0541787783	Nominal	2.500.000,00	0,00	0,00	EUR	110,61	2.765.187,50	1,67
Wendel S.A. - Anleihe - 5,875 17.09.2019		FR0011321256	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	101,27	303.802,50	0,18
<b>Großbritannien</b>										
B.A.T. Intl Finance PLC - Anleihe - 4,875 24.02.2021		XS0468425615	Nominal	4.000.000,00	0,00	0,00	EUR	108,09	4.323.600,00	2,61
BP Capital Markets PLC - Anleihe - 4,154 01.06.2020		XS0633025977	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	104,03	1.560.457,50	0,94
FCE Bank PLC - Anleihe - 1,528 09.11.2020		XS1317725726	Nominal	2.500.000,00	0,00	0,00	EUR	102,04	2.551.037,50	1,54
Imperial Brands Finance PLC - Anleihe - 5,000 02.12.2019		XS0715437140	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	102,05	1.530.802,50	0,92
Rentokil Initial PLC - Anleihe - 3,375 24.09.2019		XS0832466931	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,86	504.315,00	0,30
<b>Italien</b>										
A2A S.p.A. - Anleihe - 4,500 28.11.2019		XS0859920406	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	101,92	509.595,00	0,31
<b>Jersey</b>										
Glencore Finance (Europe) Ltd. - Anleihe - 2,750 01.04.2021		XS1051003538	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	103,86	3.115.665,00	1,88
<b>Niederlande</b>										
Akzo Nobel N.V. - Anleihe - 2,625 27.07.2022		XS0809847667	Nominal	2.600.000,00	0,00	0,00	EUR	108,42	2.819.024,00	1,70



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
Coca Cola HBC Finance B.V. - Anleihe - 2,375 18.06.2020		XS0944362812	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	101,89	1.528.297,50	0,92
Roche Finance Europe B.V. - Anleihe - 0,500 27.02.2023		XS1371715118	Nominal	4.500.000,00	0,00	0,00	EUR	102,60	4.617.067,50	2,79
<b>Norwegen</b>										
Equinor ASA - Anleihe - 2,000 10.09.2020		XS0969574325	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	102,73	1.540.965,00	0,93
<b>Panama</b>										
Carnival Corp. - Anleihe - 1,125 06.11.2019		XS1317296421	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,46	1.506.840,00	0,91
<b>Schweden</b>										
Essity AB - Anleihe - 0,500 05.03.2020		XS1198115898	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,29	1.504.305,00	0,91
SKF AB - Anleihe - 2,375 29.10.2020		XS0986610425	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	103,55	1.553.317,50	0,94
Swedbank AB - Anleihe - 0,300 06.09.2022		XS1573958409	Nominal	5.000.000,00	3.000.000,00	0,00	EUR	100,61	5.030.375,00	3,04
<b>Schweiz</b>										
Credit Suisse AG (Ldn Br.) - Anleihe - 4,750 05.08.2019		XS0444030646	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,49	1.004.930,00	0,61
<b>Spanien</b>										
Santander Consumer Finance SA - Anleihe - 0,500 04.10.2021		XS1690133811	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	101,38	3.041.475,00	1,84
Telefonica Emisiones S.A.U. - Anleihe - 4,693 11.11.2019		XS0462999573	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	101,77	1.526.542,50	0,92
<b>Supranational</b>										
European Investment Bank - Anleihe (FRN) - 0,000 15.01.2020		XS0449594455	Nominal	7.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,31	7.021.385,00	4,24
<b>USA</b>										
AT & T Inc. - Anleihe - 1,875 04.12.2020		XS0861594652	Nominal	4.100.000,00	0,00	0,00	EUR	102,50	4.202.356,50	2,54
Amgen Inc. - Anleihe - 2,125 13.09.2019		XS0829317832	Nominal	900.000,00	0,00	0,00	EUR	100,48	904.275,00	0,55
Apple Inc. - Anleihe - 1,000 10.11.2022		XS1135334800	Nominal	5.500.000,00	3.000.000,00	0,00	EUR	104,16	5.728.855,00	3,46
BMW US Capital LLC - Anleihe - 1,125 18.09.2021		DE000A1Z6M12	Nominal	4.200.000,00	0,00	0,00	EUR	102,74	4.315.017,00	2,61
Citigroup Inc. - Anleihe - 7,375 04.09.2019		XS0443469316	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	101,40	811.232,00	0,49
Goldman Sachs Group Inc., The - Anleihe - 5,125 23.10.2019		XS0459410782	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	101,69	1.016.895,00	0,61
<b>Österreich</b>										
OMV AG - Anleihe - 2,625 27.09.2022		XS0834367863	Nominal	3.500.000,00	0,00	0,00	EUR	109,38	3.828.300,00	2,31
<b>Zertifikate</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)		DE000A0S9GB0	Stück	168.441,00	17.890,00	-150.889,00	EUR	39,73	6.692.160,93	4,04
<b>Jersey</b>										
DB ETC PLC ETC Z27.08.60 XTR Phys Silver		DE000A1E0HS6	Stück	54.193,00	7.094,00	-45.258,00	EUR	128,58	6.968.135,94	4,21
Gold Bullion Securities Ltd. DL-Zero 2004(UND)Gold Bullion		DE000A0LP781	Stück	57.624,00	6.137,00	-51.429,00	EUR	116,16	6.693.603,84	4,04
<b>Organisierter Markt</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Spanien</b>										
Abertis Infraestructuras S.A. - Anleihe - 4,750 25.10.2019		ES0211845252	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	101,62	508.090,00	0,31
<b>Zertifikate</b>										
<b>Niederlande</b>										
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. EO.Zert. 01.03.22 Index		NL0011870886	Stück	15.600,00	0,00	0,00	EUR	967,78	15.097.358,64	9,12



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
<b>Derivate</b>									<b>2.361.461,29</b>	<b>1,43</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>										
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten</b>										
10Y Australia Treasury Bond (SFE) Sep.2019	XSFE			394,00			AUD		445.696,80	0,27
Euro Bund Future (EURX) Sep.2019	XEUR			256,00			EUR		409.600,00	0,25
10Y Canadian Govt. Bond Future (ME) Sep.2019	XMOD			294,00			CAD		257.056,63	0,16
10Y Long Gilt Future (ICE) Sep.2019	IFUS			174,00			GBP		201.516,17	0,12
10Y Treasury Notes Future (CBT) Sep.2019	XCBT			318,00			USD		638.248,16	0,39
<b>Derivate auf Index-Derivate</b>										
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices</b>										
SPI 200 Index Future (SFE) Sep.2019	XSFE			130,00			AUD		110.111,81	0,07
Euro Stoxx 50 Future (EURX) Sep.2019	XEUR			293,00			EUR		61.530,00	0,04
S&P Canada 60 Index Future (ME) Sep.2019	XMOD			88,00			CAD		-48.421,69	-0,03
FTSE 100 Index Future (ICE) Sep.2019	IFUS			122,00			GBP		680,04	0,00
Topix Index Future (OSE) Sep.2019	XMOD			95,00			JPY		-135.692,13	-0,08
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Sep.2019	XCME			58,00			USD		87.615,99	0,05
E-Mini MSCI Em.Marktes Ind.Fut (NYB) Sep.2019	XNYM			181,00			USD		333.519,51	0,20
<b>Bankguthaben</b>									<b>38.004.357,57</b>	<b>22,96</b>
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				6.483.808,87			EUR		6.483.808,87	3,92
EUR bei Volksbank Hegau eG				15.000.000,00			EUR		15.000.000,00	9,06
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				2.553.575,17			GBP		2.846.795,06	1,72
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
AUD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				7.369.887,31			AUD		4.539.925,04	2,74
CAD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				5.505.407,98			CAD		3.692.055,11	2,23
JPY bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				136.207.259,00			JPY		1.111.714,49	0,67
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				4.923.060,58			USD		4.330.059,00	2,62





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
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>5.892.924,96</b>	<b>3,56</b>
Einschüsse (Initial Margin)				4.764.394,55				EUR	4.764.394,55	2,88
Zinsansprüche aus Bankguthaben				11.131,89				EUR	11.131,89	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren				989.304,26				EUR	989.304,26	0,60
Sonstige Forderungen				4.032,88				EUR	4.032,88	0,00
Forderungen aus Future Variation Margin				124.061,38				EUR	124.061,38	0,07
<b>Gesamtkтива</b>									<b>171.233.790,17</b>	<b>103,46</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-5.719.670,86</b>	<b>-3,46</b>
<b>aus</b>										
Fondsmanagementvergütung				-118.775,02				EUR	-118.775,02	-0,07
Future Variation Margin				-2.471.095,55				EUR	-2.471.095,55	-1,49
Performance Fee				-3.066.579,39				EUR	-3.066.579,39	-1,85
Prüfungskosten				-5.887,50				EUR	-5.887,50	0,00
Risikomanagementvergütung				-400,00				EUR	-400,00	0,00
Taxe d'abonnement				-20.701,74				EUR	-20.701,74	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-250,00				EUR	-250,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung				-2.247,58				EUR	-2.247,58	0,00
Verwahrstellenvergütung				-6.719,06				EUR	-6.719,06	0,00
Verwaltungsvergütung				-23.962,48				EUR	-23.962,48	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-3.052,54				EUR	-3.052,54	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-5.719.670,86</b>	<b>-3,46</b>
<b>Fondsvermögen</b>									<b>165.514.119,31</b>	<b>100,00**</b>
Inventarwert je Anteil P			EUR						60,90	
Inventarwert je Anteil I			EUR						612,86	
Umlaufende Anteile P			STK						227.006,81	
Umlaufende Anteile I			STK						247.511,43	

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



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 27.06.2019
Australische Dollar	AUD	1,6234	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8970	= 1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	CAD	1,4912	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	122,5200	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1370	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminhandel

IFUS	ICE Futures U.S.
XCBT	Chicago Board Of Trade
XCME	Chicago Mercantile Exchange
XEUR	Eurex Deutschland
XMOD	The Montreal Exchange / Bourse De Montreal
XNYM	New York Mercantile Exchange
XSFE	ASX - Trade24



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile  
ansa - global Q opportunities

	<b>Anteilklasse P in EUR</b>	<b>Anteilklasse I in EUR</b>
<b>zum 30.06.2019</b>		
Fondsvermögen	13.823.964,18	151.690.155,13
Inventarwert je Anteil	60,90	612,86
Umlaufende Anteile	227.006,810	247.511,430

