



Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2017

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



HAUCK & AUFHÄUSER
INVESTMENT GESELLSCHAFT S.A.

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

Verwahrstelle

Halbjahresbericht 2017

Inhalt

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



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.
R.C.S. Luxembourg B 31.093
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Eigenkapital zum 31. Dezember 2016: EUR 2.700.000

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Michael Bentlage
Persönlich haftender Gesellschafter
Sprecher der Geschäftsleitung
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Jochen Lucht (bis zum 16. Februar 2017)
Persönlich haftender Gesellschafter
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

Marie-Anne van den Berg
Niederlassungsleiterin (bis 31. Dezember 2016)
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung
Luxemburg
Independent Director (seit dem 1. Januar 2017)

Andreas Neugebauer (seit dem 16. Februar 2017)
Independent Director

Vorstand

Stefan Schneider
Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A., Luxemburg

Achim Welschhoff
Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung
Luxemburg¹**
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

Fondsmanager

ansa capital Management GmbH
Hochstraße 2, D-64625 Bensheim

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Cabinet de révision agréé
2, rue Gerhard Mercator, L-1014 Luxemburg

Register- und Transferstelle

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

¹ Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA hat am 31. Mai 2017 ihre Rechtsform geändert und ist nunmehr eine Aktiengesellschaft.



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 verschiedenerer 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") 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 2017 bis zum 30. Juni 2017.

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

ansa-global Q opportunities P	0,79 %
ansa-global Q opportunities I	1,17 %

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 2017

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.



Vermögensübersicht

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

ansa - global Q opportunities

Da der Fonds ansa zum 30. Juni 2017 aus nur einem Teilfonds, dem ansa - global Q opportunities, besteht, sind die Vermögensaufstellung, die Entwicklung des Fondsvermögens sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung des ansa - global Q opportunities gleichzeitig die konsolidierten obengenannten Aufstellungen des Fonds ansa.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen									78.506.466,17	62,51
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
Belgien										
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. - Anleihe - 2,000 16.12.2019		BE6243180666	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	104,69	837.552,00	0,67
Bundesrep. Deutschland										
Commerzbank AG - Anleihe - 0,625 14.03.2019		DE000CZ40K31	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	100,99	807.896,00	0,64
Commerzbank AG - Anleihe - 3,625 10.07.2017		DE000CZ40HY9	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	100,59	201.184,00	0,16
Continental AG - Anleihe - 3,000 16.07.2018		XS0953199634	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	103,45	620.676,00	0,49
Gerresheimer AG - Anleihe - 5,000 19.05.2018		XS0626028566	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	104,63	418.502,00	0,33
Nordrhein-Westfalen, Land - Schatzanweisung (FRN) - 0,000 28.10.2020		DE000NRW0HM6	Nominal	4.700.000,00	0,00	0,00	EUR	101,76	4.782.720,00	3,81
Dänemark										
A.P.Møller-Mærsk A/S - Anleihe - 3,375 28.08.2019		XS0821175717	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	106,86	1.068.560,00	0,85
Carlsberg Breweries A/S - Anleihe - 2,625 03.07.2019		XS0800572454	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	104,91	1.573.620,00	1,25
TDC A/S - Anleihe - 4,375 23.02.2018		XS0593960304	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	102,88	514.382,50	0,41
Europ. Investitionsbank										
European Investment Bank - Anleihe (FRN) - 0,000 15.01.2020		XS0449594455	Nominal	4.700.000,00	0,00	0,00	EUR	101,37	4.764.437,00	3,79
Frankreich										
Alstom S.A. - Anleihe - 3,625 05.10.2018		FR0010948240	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	104,52	313.546,50	0,25
Compagnie de Saint-Gobain S.A. - Anleihe - 4,500 30.09.2019		XS0683564156	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	109,79	548.952,50	0,44
Crédit Agricole S.A. - Anleihe - 5,971 01.02.2018		XS0343877451	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	103,50	413.992,00	0,33
Renault S.A. - Anleihe - 3,625 19.09.2018		FR0011568963	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	104,33	417.300,00	0,33
Wendel S.A. - Anleihe - 5,875 17.09.2019		FR0011321256	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	112,82	338.464,50	0,27
Großbritannien										
Anglo American Capital PLC - Anleihe - 1,750 20.11.2017		XS0995039806	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	100,69	604.122,00	0,48
Barclays Bank PLC - Anleihe - 6,000 23.01.2018		XS0342289575	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	103,35	310.051,50	0,25
BP Capital Markets PLC - Anleihe - 4,154 01.06.2020		XS0633025977	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	111,51	1.672.710,00	1,33
FCE Bank PLC - Anleihe - 1,528 09.11.2020		XS1317725726	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	103,62	1.554.285,00	1,24
HSBC Holdings PLC - Anleihe - 6,250 19.03.2018		XS0353643744	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	104,44	417.748,00	0,33



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Imperial Brands Finance PLC - Anleihe - 5,000 02.12.2019		XS0715437140	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	111,31	1.669.657,50	1,33
Rentokil Initial PLC - Anleihe - 3,375 24.09.2019		XS0832466931	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	107,07	535.327,50	0,43
Italien										
A2A S.p.A. - Anleihe - 4,500 28.11.2019		XS0859920406	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	110,50	552.490,00	0,44
ENI S.p.A. - Anleihe - 4,875 11.10.2017		IT0004760655	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	101,41	507.027,50	0,40
Intesa Sanpaolo S.p.A. - Anleihe - 4,000 09.11.2017		XS0852993285	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	101,50	609.018,00	0,48
Jersey										
DB ETC PLC - Zert. auf Rohstoffe - 0,000 27.08.2060		DE000A1E0HR8	Nominal	21.624,00	4.883,00	0,00	EUR	106,51	2.303.172,24	1,83
Niederlande										
Coca Cola HBC Finance B.V. - Anleihe - 2,375 18.06.2020		XS0944362812	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	105,77	1.586.572,50	1,26
Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. - Anleihe - 6,625 29.03.2018		XS0166179381	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	104,99	629.961,00	0,50
Koninklijke DSM N.V. - Anleihe - 5,250 17.10.2017		XS0326230181	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	101,89	203.776,00	0,16
Volkswagen Intl Finance N.V. - Anleihe - 3,250 21.01.2019		XS0731681556	Nominal	900.000,00	0,00	0,00	EUR	105,29	947.596,50	0,75
Norwegen										
Statoil ASA - Anleihe - 2,000 10.09.2020		XS0969574325	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	105,85	1.587.750,00	1,26
Schweden										
Atlas Copco AB - Anleihe - 2,625 15.03.2019		XS0757310270	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	104,38	626.298,00	0,50
Essity AB - Anleihe - 0,500 05.03.2020		XS1198115898	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,35	1.505.182,50	1,20
Nordea Bank AB - Anleihe - 4,500 26.03.2020		XS0497179035	Nominal	1.300.000,00	0,00	0,00	EUR	111,56	1.450.306,00	1,15
SKF AB - Anleihe - 2,375 29.10.2020		XS0986610425	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	106,44	1.596.645,00	1,27
Schweiz										
Credit Suisse AG (Ldn Br.) - Anleihe - 4,750 05.08.2019		XS0444030646	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	109,84	1.098.420,00	0,87
Spanien										
Telefonica Emisiones S.A.U. - Anleihe - 4,693 11.11.2019		XS0462999573	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	110,78	1.661.715,00	1,32
USA										
AT & T Inc. - Anleihe - 1,875 04.12.2020		XS0861594652	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	104,88	1.573.125,00	1,25
Bank of America Corp. - Anleihe - 1,875 10.01.2019		XS1002977103	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	102,88	617.283,00	0,49
Citigroup Inc. - Anleihe - 7,375 04.09.2019		XS0443469316	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	115,83	926.612,00	0,74
Goldman Sachs Group Inc., The - Anleihe - 5,125 23.10.2019		XS0459410782	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	111,49	1.114.875,00	0,89
Zertifikate										
Bundesrep. Deutschland										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)		DE000A0S9GB0	Stück	66.094,00	15.006,00	0,00	EUR	35,02	2.314.611,88	1,84
Jersey										
DB ETC PLC ETC Z27.08.60 Physical Silver		DE000A1E0HS6	Stück	25.523,00	6.307,00	0,00	EUR	141,12	3.601.805,76	2,87
ETFS Commodity Securities Ltd. DT.ZT06/Und. Copper		DE000A0KRJU0	Stück	141.114,00	28.988,00	0,00	EUR	22,65	3.196.232,10	2,54
ETFS Commodity Securities Ltd. DT.ZT06/Und. Natural Gas		DE000A0KRJ36	Stück	12.366.746,00	1.243.679,00	0,00	EUR	0,04	445.202,86	0,35
ETFS Commodity Securities Ltd. DT.ZT06/Und. WTI Crude Oil		DE000A0KRJX4	Stück	325.679,00	47.991,00	0,00	EUR	5,75	1.872.654,25	1,49
ETFS Commodity Securities Ltd. DT.ZT06/Und. Aluminium		DE000A0KRJS4	Stück	814.352,00	150.015,00	0,00	EUR	2,62	2.136.045,30	1,70
ETFS Commodity Securities Ltd. DT.ZT12/Und. Brent Crude		DE000A1N49P6	Stück	93.436,00	13.198,00	0,00	EUR	17,07	1.594.952,52	1,27
Gold Bullion Securities Ltd. DL-Zero 2004(UND)Gold Bullion		DE000A0LP781	Stück	22.432,00	5.127,00	0,00	EUR	103,18	2.314.533,76	1,84



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Organisierter Markt										
Verzinsliche Wertpapiere										
Dänemark										
Danske Bank AS - Anleihe - 0,750 04.05.2020		XS1241229704	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	101,79	1.526.842,50	1,22
Italien										
UniCredit S.p.A. - Anleihe - 2,000 31.07.2017		IT0004984198	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	100,14	600.852,00	0,48
Niederlande										
CRH Finance B.V. - Anleihe - 5,000 25.01.2019		XS0736488585	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	107,71	646.248,00	0,51
Panama										
Carnival Corp. - Anleihe - 1,125 06.11.2019		XS1317296421	Nominal	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	102,24	1.533.562,50	1,22
Spanien										
Abertis Infraestructuras S.A. - Anleihe - 4,750 25.10.2019		ES0211845252	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	110,59	552.932,50	0,44
USA										
Amgen Inc. - Anleihe - 2,125 13.09.2019		XS0829317832	Nominal	900.000,00	0,00	0,00	EUR	104,39	939.478,50	0,75
Zertifikate										
Niederlande										
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. EO.Zert. 01.03.19 Index		NL0011870886	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	974,70	9.747.000,00	7,76
Investmentanteile									11.580.450,00	9,22
Gruppenfremde Investmentanteile										
Irland										
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.		IE00B4L60045	Anteile	105.000,00	60.000,00	-46.000,00	EUR	110,29	11.580.450,00	9,22
Derivate									-2.205.339,76	-1,76
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten										
10Y Australia Treasury Bond (SFE) Sep.2017	XSFE			286,00			AUD		-365.632,18	-0,29
Euro Bund Future (EURX) Sep.2017	XEUR			-24,00			EUR		52.560,00	0,04
10Y Canadian Govt. Bond Future (ME) Sep.2017	XMOD			240,00			CAD		-556.911,09	-0,44
10Y Long Gilt Future (ICE) Sep.2017	IFUS			180,00			GBP		-438.664,54	-0,35
Tokyo (Japan) 10Y Gvt.Bd. (OSE) Sep.2017	XMOD			-7,00			JPY		28.763,72	0,02
10Y Treasury Notes Future (CBT) Sep.2017	XCBT			209,00			USD		-14.948,69	-0,01
Derivate auf Index-Derivate										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
SPI 200 Index Future (SFE) Sep.2017	XSFE			120,00			AUD		-90.023,01	-0,07
Euro Stoxx 50 Future (EURX) Sep.2017	XEUR			297,00			EUR		-397.950,30	-0,32
S&P Canada 60 Index Future (ME) Sep.2017	XMOD			84,00			CAD		-149.833,94	-0,12
FTSE 100 Index Future (ICE) Sep.2017	IFUS			104,00			GBP		-234.851,81	-0,19
Topix Index Future (OSE) Sep.2017	XMOD			106,00			JPY		-4.990,90	0,00
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Sep.2017	XCME			105,00			USD		-32.857,02	-0,03



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben									30.836.889,35	24,55
EUR - Guthaben										
EUR bei Volksbank Hegau eG				15.000.000,00			EUR	15.000.000,00		11,94
EUR bei Volksbank Neckartal eG				2.000.000,00			EUR	2.000.000,00		1,59
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				14.354.437,59			EUR	14.354.437,59		11,43
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-213.079,98			GBP	-242.352,81		-0,19
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
AUD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				95.652,84			AUD	64.284,85		0,05
CAD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-364.332,03			CAD	-245.499,65		-0,20
CHF bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				0,01			CHF	0,01		0,00
JPY bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				7.980.000,00			JPY	62.036,40		0,05
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-178.241,67			USD	-156.017,04		-0,12
Sonstige Vermögensgegenstände									7.174.810,47	5,71
Einschüsse (Initial Margin)				4.616.957,95			EUR	4.616.957,95		3,68
Zinsansprüche aus Wertpapieren				676.273,17			EUR	676.273,17		0,54
Sonstige Forderungen				13.010,20			EUR	13.010,20		0,01
Forderungen aus Future Variation Margin				54.615,76			EUR	1.868.569,15		1,49
Gesamtaktiva									125.893.276,23	100,23



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verbindlichkeiten									-282.916,55	-0,23
aus										
Fondsmanagementvergütung				-92.455,27				EUR	-92.455,27	-0,07
Future Variation Margin				-134.085,67				EUR	-134.085,67	-0,11
Prüfungskosten				-12.321,97				EUR	-12.321,97	-0,01
Risikomanagementvergütung				-400,00				EUR	-400,00	0,00
Taxe d'abonnement				-15.703,25				EUR	-15.703,25	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-250,00				EUR	-250,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung				-1.540,03				EUR	-1.540,03	0,00
Verwahrstellenvergütung				-5.449,34				EUR	-5.449,34	0,00
Verwaltungsvergütung				-15.738,32				EUR	-15.738,32	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-4.972,70				EUR	-4.972,70	0,00
Gesamtpassiva									-282.916,55	-0,23
Fondsvermögen									125.610.359,68	100,00*

*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 29.06.2017
Australische Dollar	AUD	1,4880	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8792	= 1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	CAD	1,4840	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	128,6342	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0934	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1425	= 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
XSFE	ASX - Trade24



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

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse I in EUR
zum 30.06.2017		
Fondsvermögen	12.225.704,98	113.384.654,70
Inventarwert je Anteil	56,16	557,93
Umlaufende Anteile	217.680,089	203.224,000

