

**Quants Multistrategy
Halbjahresbericht**

31.03.2016

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	6.080.400,91	100,48
1. Aktien	5.801.582,45	95,87
2. Derivate	-37.341,82	-0,61
Futures	-37.341,82	-0,61
3. Forderungen	4.559,65	0,08
4. Bankguthaben	311.600,63	5,14
II. Verbindlichkeiten	-29.152,52	-0,48
Sonstige Verbindlichkeiten	-29.152,52	-0,48
III. Fondsvermögen	6.051.248,39	100,00

Vermögensaufstellung

31.03.2016

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Börsengehandelte Wertpapiere								5.801.582,45	95,87
Aktien								5.801.582,45	95,87
Deutschland								192.440,00	3,18
<i>Automobil</i>								<i>192.440,00</i>	<i>3,18</i>
VW Vorzugsaktien DE0007664039	Stück	1.700	1.700		0	113,2000	EUR	192.440,00	3,18
Belgien								157.584,76	2,60
<i>Industrie</i>								<i>157.584,76</i>	<i>2,60</i>
Euronav BE0003816338	Stück	17.300	17.300		0	10,3300	USD	157.584,76	2,60
Bermuda								168.017,28	2,78
<i>Industrie</i>								<i>168.017,28</i>	<i>2,78</i>
Ship Finance BMG810751062	Stück	14.000	14.000	17.100		13,6100	USD	168.017,28	2,78
Kaimaninseln								181.561,66	3,00
<i>Versorger</i>								<i>181.561,66</i>	<i>3,00</i>
JinkoSolar Holding Co. (Sp. ADRs) US47759T1007	Stück	10.000	10.000		0	20,5900	USD	181.561,66	3,00
Marshall Inseln								169.648,60	2,80
<i>Industrie</i>								<i>169.648,60</i>	<i>2,80</i>
DHT Holdings New MHY2065G1219	Stück	33.000	33.000	37.000		5,8300	USD	169.648,60	2,80

Quants Multistrategy

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Niederlande								186.975,88	3,09
<i>Bau & Materialien</i>								186.975,88	3,09
Chicago Bridge & Iron US1672501095	Stück	5.700	5.700	5.000		37,2000 USD		186.975,88	3,09
Russland								182.514,00	3,02
<i>Telekommunikation</i>								182.514,00	3,02
Mobil niye TeleSistemy OAO (Sp.ADRs) US6074091090	Stück	26.200	26.200	0		7,9000 USD		182.514,00	3,02
USA								4.562.840,27	75,40
<i>Automobil</i>								194.020,55	3,21
General Motors Co. US37045V1008	Stück	7.100	7.100	0		30,9900 USD		194.020,55	3,21
<i>Bau & Materialien</i>								219.540,58	3,63
TRI Pointe Group US87265H1095	Stück	21.500	21.500	0		11,5800 USD		219.540,58	3,63
<i>Energie</i>								576.879,34	9,53
Energy Transfer Partners US29273R1095	Stück	7.000	7.000	0		31,1200 USD		192.090,30	3,17
HollyFrontier US4361061082	Stück	5.900	5.900	0		34,3900 USD		178.917,16	2,96
Tesoro US8816091016	Stück	2.700	2.700	0		86,4700 USD		205.871,88	3,40
<i>Finanzdienstleister</i>								192.540,01	3,18
ProLogis US74340W1036	Stück	5.000	5.000	0		43,6700 USD		192.540,01	3,18
<i>Gesundheit / Pharma</i>								309.448,44	5,11
Gilead Sciences US3755581036	Stück	2.200	0	0		91,9700 USD		178.417,18	2,95

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Lannett Co. US5160121019	Stück	8.400	8.400		0		17,6900 USD	131.031,26	2,17
Handel								177.406,64	2,93
Sonic Automotive US83545G1022	Stück	10.600	10.600		0		18,9800 USD	177.406,64	2,93
Immobilien								372.544,42	6,16
Rouse Properties US7792871011	Stück	11.400	11.400		0		18,3000 USD	183.960,14	3,04
Weingarten Realty Investors US9487411038	Stück	5.700	5.700		0		37,5200 USD	188.584,28	3,12
Industrie								842.501,64	13,92
Avnet US0538071038	Stück	5.500	0	1.300			44,2400 USD	214.558,44	3,55
Caterpillar US1491231015	Stück	2.700	2.700		0		76,5100 USD	182.158,63	3,01
Neustar A US64126X2018	Stück	9.300	0	0			25,2400 USD	206.985,58	3,42
Sanmina US8010561020	Stück	11.800	11.800		0		22,9500 USD	238.798,99	3,95
Medien								192.550,59	3,18
Meredith US5894331017	Stück	4.600	4.600		0		47,4700 USD	192.550,59	3,18
Nahrungsmittel								219.150,83	3,62
Pilgrim s Pride US72147K1088	Stück	9.800	9.800		12.000		25,3600 USD	219.150,83	3,62
Reise & Freizeit								653.184,61	10,79
Air Lease Cl.A US00912X3026	Stück	8.800	8.800		0		32,0400 USD	248.623,96	4,11
DineEquity US2544231069	Stück	2.200	2.200		0		94,3400 USD	183.014,86	3,02

Quants Multistrategy

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
United Continental Holdg. US9100471096	Stück	4.200	4.200	0	59,8200 USD	221.545,79	3,66
Technologie						206.089,68	3,41
Web.com Group US94733A1043	Stück	11.900	11.900	0	19,6400 USD	206.089,68	3,41
Versicherungen						185.190,25	3,06
Universal Insurance Hldgs US91359V1070	Stück	11.700	11.700	0	17,9500 USD	185.190,25	3,06
Versorger						221.792,69	3,67
Spectra Energy Partners US84756N1090	Stück	5.200	0	0	48,3700 USD	221.792,69	3,67
Summe Wertpapiervermögen						5.801.582,45	95,87

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum							
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen							
handelt es sich um verkaufte Positionen.							
Aktienindex-Derivate						-179.321,89	-2,96
Aktienindex-Terminkontrakte						-179.321,89	-2,96
MINI FUTURE S&P 500 Index 06.16	Anzahl	-62				-179.321,89	-2,96
Devisen-Derivate						141.980,07	2,35
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Terminkontrakte auf Devisen (Kauf)						141.980,07	2,35
FUTURE EUR/USD Future 06.16	Anzahl	42				141.980,07	2,35
Forderungen						4.559,65	0,08
Dividendenansprüche	EUR	4.117,15				4.117,15	0,07
Forderungen Quellensteuer	EUR	442,50				442,50	0,01
Bankguthaben						311.600,63	5,14
Bankguthaben	EUR	552,72				552,72	0,01
Bankguthaben	USD	310.396,38				311.047,91	5,13
Verbindlichkeiten						-29.152,52	-0,48
Sonstige Verbindlichkeiten						-29.152,52	-0,48
Beratervergütung	EUR	-15.835,14				-15.835,14	-0,26
Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.639,34				-1.639,34	-0,03
Verwaltungsvergütung	EUR	-6.147,54				-6.147,54	-0,10
Prüfungskosten	EUR	-3.600,00				-3.600,00	-0,06
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften*	EUR	-1.594,68				-1.594,68	-0,03
Veröffentlichungskosten	EUR	-335,82				-335,82	0,00

Quants Multistrategy

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Fondsvermögen						EUR	6.051.248,39	100,00**
Anteilwert						EUR	132,53	
Umlaufende Anteile						Stück	45.660	

* Noch nicht valutierte Transaktionen

** Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügig Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		
		im Berichtszeitraum			
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:					
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
American Railcar Inds. US02916P1030	Stück	0	5.700		
Apple Hospitality REIT US03784Y2000	Stück	12.300	12.300		
Armour Residential REIT US0423155078	Stück	0	11.500		
Arrow Electronics US0427351004	Stück	4.200	4.200		
Ashford Hospitality Trust US0441031095	Stück	0	34.200		
Atlas Air Worldwide Hldgs US0491642056	Stück	6.300	6.300		
Atwood Oceanics US0500951084	Stück	0	10.500		
Cal-Maine Foods US1280302027	Stück	4.100	4.100		
Canadian Solar CA1366351098	Stück	10.000	10.000		
Carnival US14365C1036	Stück	0	5.400		
CBL & Assoc. Properties US1248301004	Stück	18.200	18.200		
Commercial Metals Co. US2017231034	Stück	0	17.400		

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
eBay US2786421030	Stück	9.600	9.600
Energy Transfer Equity US29273V1008	Stück	12.700	12.700
Ericsson B (ADRs) US2948216088	Stück	0	27.100
Ford Motor US3453708600	Stück	0	19.100
GoPro A US3825501014	Stück	0	9.800
LaSalle Hotel Properties US5179421087	Stück	0	7.900
LTC Properties US5021751020	Stück	5.600	5.600
Lyondellbasell Industries NL0009434992	Stück	0	2.900
National Health Investors US63633D1046	Stück	3.900	3.900
Net 1 UEPS Technologies US64107N2062	Stück	0	15.300
Nordic American Tankers BMG657731060	Stück	0	19.400
Northern Tier Energy US6658261036	Stück	8.800	8.800
Outerwall US6900701078	Stück	0	3.800
PBF Energy Class A US69318G1067	Stück	7.900	7.900
PDL BioPharma US69329Y1047	Stück	0	46.900
Qorvo US74736K1016	Stück	5.500	5.500

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
RenaissanceRe Holdings BMG7496G1033	Stück	2.000	2.000
RLJ Lodging Trust US74965L1017	Stück	0	9.600
Scorpio Tankers MHY7542C1066	Stück	0	28.000
Skywest US8308791024	Stück	14.200	14.200
Southern Co. US8425871071	Stück	5.300	5.300
Tech Data US8782371061	Stück	0	4.800
Teekay Tankers MHY8565N1022	Stück	0	42.300
Toyota Motor (Spons.ADRs) US8923313071	Stück	0	1.900
Trina Solar (Sp.ADRs) US89628E1047	Stück	24.800	24.800
Trinity Industries US8965221091	Stück	0	10.500
Valero Energy US91913Y1001	Stück	0	4.000
Wabash National US9295661071	Stück	18.300	18.300

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum	
					Volumen in 1.000
Umsätze in Derivaten					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte	EUR				6.353
(Basiswert[e]: S&P 500 Index)					
Terminkontrakte auf Devisen					
Gekaufte Kontrakte	EUR				4.759
(Basiswert[e]: Euro FX)					

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,87
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,61

Sonstige Angaben

Anteilwert					EUR	132,53
Umlaufende Anteile					Stück	45,660

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung mit nachstehenden Kursen/Marktsätzen bewertet:

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Aktien						
	Inland	31.03.2016	3,18 %			
	Europa	31.03.2016	8,71 %			
	Australien	31.03.2016	2,80 %			
	Nordamerika	30.03.2016	81,18 %			
Derivate - Futures						
	Nordamerika	30.03.2016	-0,61 %			
Übriges Vermögen						
		31.03.2016				4,74 %
			95,26 %			4,74 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.

Devisenkurse	per	31.03.2016				
US-Dollar	(USD)	1,134050	=	1 EUR		
Terminbörse						
Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)						

Frankfurt am Main, den 31. März 2016

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)