

**Quants Multistrategy  
Jahresbericht**

**30.09.2016**

**Hinweis für  
unsere Anleger**

**Kündigung der Verwaltung  
über das OGAW-Sondervermögen**

Die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main kündigt ihr Verwaltungsrecht an dem OGAW-Sondervermögen Quants Multistrategy, ISIN DE000A0RKY52, gemäß § 99 des Kapitalanlagegesetzes (KAGB) bzw. § 21 Abs. 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen zum 30. November 2016.

Mit Wirksamwerden der Kündigung geht das Verfügungsrecht über das Sondervermögen kraft Gesetz auf die Verwahrstelle, The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main, über.

**Tätigkeitsbericht**

Der Quants Multistrategy Fonds investiert anhand eines quantitativen Investmentprozesses in die aussichtsreichsten Aktien des internationalen Anlageuniversums. Dabei sind sowohl die Aktienauswahl als auch das Risikomanagement eindeutig definiert. Sämtliche Anlageentscheidungen werden somit auf rationaler Basis unter Ausschluss von Emotionen getroffen.

Die Aktienauswahl erfolgt auf Grundlage fundamentaler Selektionskriterien, die auf wissenschaftlichen Langfriststudien beruhen. In regelmäßigen Abständen wird das Portfolio auf Einhaltung der Selektionskriterien überprüft und gegebenenfalls angepasst. Das Ziel dieser Anlagepolitik ist ein mittel- bis langfristig hoher Wertzuwachs.

Derzeit werden die drei nachfolgend erläuterten Strategien mit jeweils zehn Einzeltiteln umgesetzt:

- Die „Growth and Value“-Strategie setzt auf günstig bewertete Unternehmen mit einem hohen nachhaltigen Gewinnwachstum.
- Im Rahmen der „Return on Equity“-Strategie wird in fundamental günstig bewertete Unternehmen mit hoher Eigenkapitalrendite bei gleichzeitig geringer Verschuldung investiert.
- Die „Dividend Yield“-Strategie legt in Aktien an, deren Unternehmen eine hohe Dividendenrendite erwirtschaften.

Die drei Strategien basieren auf weitgehend voneinander unabhängigen Kriterien. Die Kombination dieser verschiedenen quantitativen Anlagestrategien hat zum Ziel, Risiken zu reduzieren und die Kontinuität der Wertentwicklung zu erhöhen.

Der Quants Multistrategy Fonds war während des Berichtszeitraums nahezu vollständig in Aktien investiert.

Ein quantitatives Risikomanagementsystem analysiert anhand der Entwicklung internationaler Aktienindizes das Umfeld für Aktieninvestitionen. In einem negativen Umfeld werden Index-Futures zur Risikosteuerung eingesetzt.

Vorteile	Risiken
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Chance auf hohen Wertzuwachs</li> <li>• Weltweites Engagement</li> <li>• Systematischer, quantitativer Aktienauswahlprozess</li> <li>• Gezieltes Engagement in die attraktivsten Titel des internationalen Anlageuniversums</li> <li>• Teilweise Absicherung von Fremdwährungsrisiken</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Hohe Wertschwankungen</li> <li>• Kursverluste</li> <li>• Währungsverluste</li> <li>• Nachlassende Wirkung des verwendeten, quantitativen Modells</li> </ul>

Die Struktur des Sondervermögens hat sich im Vergleich zum Vorjahr nicht wesentlich geändert.

Während des Berichtszeitraums gab es keinen Portfoliomanager-Wechsel. Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse. Das insgesamt negative Veräußerungsergebnis resultierte im Wesentlichen aus Wertpapiergeschäften im Aktiensegment.

Seit Auflegung im Dezember 2008 erwirtschaftete der Fonds bis zum 30.09.2016 einen Wertzuwachs von 37,83 Prozent. Im abgelaufenen Geschäftsjahr vom 01.10.2015 bis zum 30.09.2016 betrug die Wertentwicklung -8,63 Prozent.

Mit freundlichen Grüßen

BNY Mellon Service  
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH

Geschäftsführung

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	5.122.555,48	100,93
1. Aktien	4.594.282,97	90,53
2. Derivate	8.784,87	0,17
Futures	8.784,87	0,17
3. Forderungen	7.632,81	0,15
4. Bankguthaben	511.854,83	10,08
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-47.580,71	-0,93
Sonstige Verbindlichkeiten	-47.580,71	-0,93
<b>III. Fondsvermögen</b>	5.074.974,77	100,00

## Vermögensaufstellung

30.09.2016

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>4.594.282,97</b>	<b>90,53</b>
<b>Aktien</b>								<b>4.594.282,97</b>	<b>90,53</b>
<b>Irland</b>								<b>209.733,55</b>	<b>4,13</b>
<i>Gesundheit / Pharma</i>								<b>209.733,55</b>	<b>4,13</b>
Mallinckrodt IE00BBGT3753	Stück	3.400	3.400		0	68,9900 USD		209.733,55	4,13
<b>Kanada</b>								<b>149.368,81</b>	<b>2,94</b>
<i>Automobil</i>								<b>149.368,81</b>	<b>2,94</b>
Magna International CA5592224011	Stück	4.000	4.000		0	55,0200 CAD		149.368,81	2,94
<b>Luxemburg</b>								<b>143.479,97</b>	<b>2,83</b>
<i>Chemie</i>								<b>143.479,97</b>	<b>2,83</b>
Trinseo LU1057788488	Stück	2.800	2.800		0	57,3100 USD		143.479,97	2,83
<b>Marshall Inseln</b>								<b>195.354,08</b>	<b>3,85</b>
<i>Industrie</i>								<b>195.354,08</b>	<b>3,85</b>
Teekay MHY8564W1030	Stück	28.900	28.900		0	7,5600 USD		195.354,08	3,85
<b>Südkorea</b>								<b>191.371,60</b>	<b>3,77</b>
<i>Versorger</i>								<b>191.371,60</b>	<b>3,77</b>
Korea Electric Power (Sp.ADRs) US5006311063	Stück	8.500	8.500		0	25,1800 USD		191.371,60	3,77

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
<b>USA</b>						<b>3.704.974,96</b>	<b>73,01</b>
<i>Automobil</i>						<b>300.135,91</b>	<b>5,91</b>
Cooper Standard HOLDINGS US21676P1030	Stück	1.600	1.600	0	98,7400 USD	141.258,94	2,78
GoPro A US3825501014	Stück	5.600	5.600	9.800	31,7300 USD	158.876,97	3,13
<i>Bau &amp; Materialien</i>						<b>141.918,81</b>	<b>2,80</b>
TRI Pointe Group US87265H1095	Stück	12.200	33.700	21.500	13,0100 USD	141.918,81	2,80
<i>Chemie</i>						<b>211.030,04</b>	<b>4,16</b>
Huntsman US4470111075	Stück	14.900	14.900	0	15,8400 USD	211.030,04	4,16
<i>Finanzdienstleister</i>						<b>130.856,58</b>	<b>2,58</b>
Federated Investors US3142111034	Stück	5.000	5.000	0	29,2700 USD	130.856,58	2,58
<i>Handel</i>						<b>265.193,13</b>	<b>5,22</b>
DSW Class A US23334L1026	Stück	6.800	6.800	0	20,2900 USD	123.365,52	2,43
Macy s US55616P1049	Stück	4.400	4.400	0	36,0500 USD	141.827,61	2,79
<i>Immobilien</i>						<b>136.799,89</b>	<b>2,70</b>
Weingarten Realty Investors US9487411038	Stück	3.900	9.600	5.700	39,2300 USD	136.799,89	2,70
<i>Industrie</i>						<b>984.763,06</b>	<b>19,40</b>
Arrow Electronics US0427351004	Stück	3.300	7.500	4.200	63,3700 USD	186.982,30	3,68
Greenbrier Companies US3936571013	Stück	4.800	4.800	0	35,1100 USD	150.686,70	2,97

## Quants Multistrategy

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum					
Packaging of America US6951561090	Stück	2.000	5.200	3.200		79,7200 USD	142.560,80	2,81
Trinity Industries US8965221091	Stück	10.100	10.100	10.500		24,0200 USD	216.918,81	4,27
UNITED RENTALS US9113631090	Stück	2.000	2.000	0		76,3400 USD	136.516,45	2,69
Xerox US9841211033	Stück	16.600	36.300	19.700		10,1800 USD	151.098,00	2,98
<b>Nahrungsmittel</b>							<b>131.273,25</b>	<b>2,59</b>
Cal-Maine Foods US1280302027	Stück	3.700	7.800	4.100		39,6800 USD	131.273,25	2,59
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>							<b>292.115,52</b>	<b>5,76</b>
Meritage Homes US59001A1025	Stück	5.100	5.100	0		34,1500 USD	155.726,93	3,07
Pulte Homes US7458671010	Stück	7.700	7.700	0		19,8100 USD	136.388,59	2,69
<b>Reise &amp; Freizeit</b>							<b>321.256,26</b>	<b>6,33</b>
Air Lease Cl.A US00912X3026	Stück	7.400	16.200	8.800		28,0100 USD	185.330,83	3,65
Skywest US8308791024	Stück	5.700	30.900	25.200		26,6700 USD	135.925,43	2,68
<b>Technologie</b>							<b>353.466,56</b>	<b>6,96</b>
QUALCOMM US7475251036	Stück	2.500	2.500	0		67,4500 USD	150.773,43	2,97
Tech Data US8782371061	Stück	2.700	2.700	4.800		83,9600 USD	202.693,13	3,99
<b>Versicherungen</b>							<b>149.007,51</b>	<b>2,94</b>
Principal Financial Group US74251V1026	Stück	3.300	3.300	0		50,5000 USD	149.007,51	2,94



## Quants Multistrategy

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Versorger</b>							<b>287.158,44</b>	<b>5,66</b>
Pinnacle West Capital US7234841010	Stück	2.100	2.100	0	76,7600 USD	144.130,90	2,84	
SCANA US80589M1027	Stück	2.200	2.200	0	72,7100 USD	143.027,54	2,82	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>4.594.282,97</b>	<b>90,53</b>

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
			im Berichtszeitraum					
<b>Derivate</b>								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen								
handelt es sich um verkaufte Positionen.								
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>8.784,87</b>	<b>0,17</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Terminkontrakte auf Devisen (Kauf)</b>						<b>8.784,87</b>	<b>0,17</b>	
FUTURE EUR/USD Future 12.16	Anzahl	30				8.784,87	0,17	
<b>Forderungen</b>						<b>7.632,81</b>	<b>0,15</b>	
Dividendenansprüche	EUR	7.632,81				7.632,81	0,15	
<b>Bankguthaben</b>						<b>511.854,83</b>	<b>10,08</b>	
Bankguthaben	EUR	2.250,79				2.250,79	0,04	
Bankguthaben	USD	569.941,15				509.604,04	10,04	
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-47.580,71</b>	<b>-0,93</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-47.580,71</b>	<b>-0,93</b>	
Beratervergütung	EUR	-13.237,74				-13.237,74	-0,26	
Verwahrstellenvergütung	EUR	-3.337,90				-3.337,90	-0,06	
Verwaltungsvergütung	EUR	-9.340,89				-9.340,89	-0,18	
Prüfungskosten	EUR	-19.600,00				-19.600,00	-0,39	
andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-900,00				-900,00	-0,02	
Veröffentlichungskosten	EUR	-1.164,18				-1.164,18	-0,02	
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>5.074.974,77</b>	<b>100,00*</b>
Anteilwert					EUR	136,30		
Umlaufende Anteile					Stück	37,235		

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

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
<b>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:</b>			
<b>Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Air Methods US0091283079	Stück	5.800	5.800
Allison Transmission Hldg. US01973R1014	Stück	7.700	7.700
AMAG Pharmaceuticals US00163U1060	Stück	9.100	9.100
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
Ashford Hospitality Trust US0441031095	Stück	0	34.200
Atlas Air Worldwide Hldgs (new) US0491642056	Stück	11.600	11.600
Atwood Oceanics US0500951084	Stück	0	10.500
Avnet US0538071038	Stück	0	6.800
BCE CA05534B7604	Stück	3.800	3.800
Belden US0774541066	Stück	3.500	3.500

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	im Berichtszeitraum	
		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Braskem A (ADRs) US1055321053	Stück	14.600	14.600
CalAtlantic Group US1281951046	Stück	6.200	6.200
Canadian Solar CA1366351098	Stück	23.000	23.000
Carnival US14365C1036	Stück	0	5.400
Caterpillar US1491231015	Stück	2.700	2.700
CBL & Assoc. Properties US1248301004	Stück	18.200	18.200
Chicago Bridge & Iron US1672501095	Stück	5.700	10.700
Commercial Metals Co. US2017231034	Stück	0	17.400
Control.Vuela Cia. de Aviación US21240E1055	Stück	10.400	10.400
DHT Holdings New MHY2065G1219	Stück	33.000	70.000
DineEquity US2544231069	Stück	2.200	2.200
Eaton IE00B8KQN827	Stück	2.800	2.800
eBay US2786421030	Stück	9.600	9.600
Energy Transfer Equity US29273V1008	Stück	12.700	12.700
Energy Transfer Partners US29273R1095	Stück	7.000	7.000
Ericsson B (ADRs) US2948216088	Stück	0	27.100

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	im Berichtszeitraum	
		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Euronav BE0003816338	Stück	17.300	17.300
Ford Motor US3453708600	Stück	0	19.100
Frontline BMG3682E1921	Stück	20.100	20.100
General Motors Co. US37045V1008	Stück	7.100	7.100
Gilead Sciences US3755581036	Stück	0	2.200
H & E Equipment Services US4040301081	Stück	11.300	11.300
HollyFrontier US4361061082	Stück	5.900	5.900
IPL Energy CA29250N1050	Stück	4.300	4.300
Iridium Communications US46269C1027	Stück	27.500	27.500
JinkoSolar Holding Co. (Sp. ADRs) US47759T1007	Stück	10.000	10.000
Kindred Healthcare US4945801037	Stück	14.400	14.400
Lannett Co. US5160121019	Stück	8.400	8.400
LaSalle Hotel Properties US5179421087	Stück	0	7.900
Lear US5218652049	Stück	1.800	1.800
LTC Properties US5021751020	Stück	5.600	5.600
Lyondellbasell Industries NL0009434992	Stück	0	2.900

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Mag Silver CA55903Q1046	Stück	4.000	4.000
Meredith US5894331017	Stück	4.600	4.600
Mobil niye TeleSistemy OAO (Sp.ADRs) US6074091090	Stück	26.200	26.200
MSG Networks A US5535731062	Stück	12.300	12.300
National Health Investors US63633D1046	Stück	3.900	3.900
Navient US63938C1080	Stück	12.800	12.800
Net 1 UEPS Technologies US64107N2062	Stück	0	15.300
Neustar A US64126X2018	Stück	0	9.300
Nordic American Tankers BMG657731060	Stück	0	19.400
Outerwall US6900701078	Stück	3.100	6.900
PBF Energy Class A US69318G1067	Stück	7.900	7.900
PDL BioPharma US69329Y1047	Stück	0	46.900
Pilgrim s Pride US72147K1088	Stück	9.800	21.800
ProLogis US74340W1036	Stück	5.000	5.000
QIWI B (Spons.ADRs) US74735M1080	Stück	14.100	14.100
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
Rouse Properties US7792871011	Stück	11.400	11.400
Sanmina US8010561020	Stück	11.800	11.800
Scorpio Tankers MHY7542C1066	Stück	0	28.000
Ship Finance BMG810751062	Stück	14.000	31.100
Sonic Automotive Class A US83545G1022	Stück	10.600	10.600
Southern Co. US8425871071	Stück	5.300	5.300
Spectra Energy Partners US84756N1090	Stück	0	5.200
Summit Hotel Properties US8660821005	Stück	16.800	16.800
Teekay Tankers MHY8565N1022	Stück	0	42.300
Tesoro US8816091016	Stück	2.700	2.700
Tessera Technologies US88164L1008	Stück	7.000	7.000
Toyota Motor (Spons.ADRs) US8923313071	Stück	0	1.900
Trina Solar (Sp.ADRs) US89628E1047	Stück	24.800	24.800
United Continental Holdg. US9100471096	Stück	4.200	4.200

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	im Berichtszeitraum	
		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Universal Insurance Hldgs US91359V1070	Stück	11.700	11.700
Valero Energy US91913Y1001	Stück	0	4.000
VW Vorzugsaktien DE0007664039	Stück	1.700	1.700
Wabash National US9295661071	Stück	34.900	34.900
Web.com Group US94733A1043	Stück	11.900	11.900
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Northern Tier Energy US6658261036	Stück	8.800	8.800
			<b>Volumen in 1.000</b>
<b>Umsätze in Derivaten</b>			
<b>(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>			
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>			
<b>Verkaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>		<b>11.945</b>
(Basiswert[e]: S&P 500 Index)			
<b>Terminkontrakte auf Devisen</b>			
<b>Gekaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>		<b>13.524</b>
(Basiswert[e]: Euro FX)			

Es liegen keine Transaktionen mit eng verbundenen Unternehmen und Personen vor.



## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum 01.10.2015 bis 30.09.2016

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	159.688,73	4,29
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	4,43	0,00
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	-20.253,28	-0,55
<b>Summe der Erträge</b>	<b>139.439,88</b>	<b>3,74</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	332,00	0,01
2. Verwaltungsvergütung	87.908,63	2,36
davon:		
Verwaltungsvergütung	35.464,39	
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung**	931,33	
Beratervergütung	51.512,91	
3. Verwahrstellenvergütung	9.459,97	0,25
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	18.122,78	0,49
5. Sonstige Aufwendungen	2.996,16	0,08
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>118.819,54</b>	<b>3,19</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>20.620,34</b>	<b>0,55</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	1.207.352,33	32,43
2. Realisierte Verluste	-2.208.787,62	-59,32
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-1.001.435,29</b>	<b>-26,89</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		
1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	-189.813,35	-5,10

2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	845.068,11	22,70
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>655.254,76</b>	<b>17,60</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-325.560,19</b>	<b>-8,74</b>

\* Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen  
 \*\* Betrifft Vorjahresperiode

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
<b>Berechnung der Wiederanlage</b>		
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-980.814,95	-26,34
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-38.352,05	-1,03
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	1.019.167,00	27,37
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

\* Aufgrund des negativen Ergebnisses des Geschäftsjahres und der abzuführenden Steuerliquidität wurde eine Zuführung aus dem Sondervermögen vorgenommen.

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>7.321.028,51</b>
1. Steuerabschlag für das Vorjahr		-39.053,60
2. Mittelzufluss (netto)		-1.598.032,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	56.089,88	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.654.122,71	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-283.407,12
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-325.560,19
davon nichtrealisierte Gewinne	-189.813,35	
davon nichtrealisierte Verluste	845.068,11	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>5.074.974,77</b>

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilswert in EUR
30.9.2013	7.223.677	12.541,11
30.9.2014	7.406.511	145,44
30.9.2015	7.321.029	149,97
30.9.2016	5.074.975	136,30

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

3.772.800,43 EUR

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten erhaltenen Sicherheiten

0,00 EUR

---

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

90,53

---

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,17

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)

---

S&P 100	100 %	01.10.2015 bis	30.09.2016
---------	-------	----------------	------------

---

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §10 Abs. 1 Satz 1 i.V.m. §37 Abs. 4 Satz 2 DerivateV

---

Kleinster potenzieller Risikobetrag	3,20 %	(12.02.2016)
-------------------------------------	--------	--------------

---

Größter potenzieller Risikobetrag	10,04 %	(22.07.2016)
-----------------------------------	---------	--------------

---

Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	7,08 %
--	--------

---

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **qualifizierten Ansatz** im Sinne der Derivate-Verordnung an. Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2015 bis 30.09.2016 auf Basis des **Varianz-Kovarianz Ansatzes mit Monte-Carlo add-on für nicht lineare Risiken** mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Geschäftsjahr 1,90. Die Berechnung erfolgte unter Verwendung des Einfachen Ansatzes nach § 15 ff Derivate V ohne Anwendung von § 15 Absatz 2 in Bezug auf die Herausrechnung der Investmentanteile.

Sonstige Angaben

Anteilwert					EUR	136,30
Umlaufende Anteile					Stück	37.235

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
<b>Aktien</b>						
	Europa	30.09.2016		6,96 %		
	Asien	30.09.2016		3,77 %		
	Australien	30.09.2016		3,85 %		
	Nordamerika	29.09.2016		75,95 %		
<b>Derivate - Futures</b>						
	Nordamerika	29.09.2016		0,17 %		
<b>Übriges Vermögen</b>						
		30.09.2016				9,30 %
				<b>90,70 %</b>		<b>9,30 %</b>

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	30.09.2016				
Kanadische Dollar	(CAD)	1,473400	=	1 EUR		
US-Dollar	(USD)	1,118400	=	1 EUR		
<b>Terminbörse</b>						
Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)						

Ongoing Charges (Laufende Kosten) in %

2,33

Die Ongoing Charges (Laufende Kosten) drückt die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Zudem fiel aufgrund der Outperformance gegenüber seiner vorgegebenen Orientierungsgröße für den Fonds eine erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Höhe von 0,04 % p.a. des durchschnittlichen Fondsvermögens an. Die Zahlung erfolgte für die Vorjahresperiode.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt von der an sie abgeführten Verwaltungsvergütung keine Vergütung an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

Die Kosten aus Transaktionsumsätzen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens abgewickelt wurden, betragen 26.070,95 EUR.



Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	<b>7.744.107,46 EUR</b>
Davon feste Vergütung	6.932.181,07 EUR
Davon variable Vergütung	811.926,39 EUR
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0,00 EUR
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft	134
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütung an Führungskräfte*, andere Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe</b>	<b>2.319.935,17 EUR</b>
Davon Geschäftsführer	1.166.062,92 EUR
Davon andere Führungskräfte	n/a EUR
Davon andere Risikoträger	n/a EUR
Davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	117.499,98 EUR
Davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	1.036.372,27 EUR

\*Als Führungskräfte werden ausschließlich die Geschäftsführer angesehen.

Die Vergütungen wurden anhand der Entgeltabrechnungsdaten zusammengestellt. Als feste Vergütung wurden das Grundgehalt und vertragliche Sonderzahlungen erfasst, soweit diese Zahlungen monatlich wiederkehrend geleistet werden. Zu den variablen Vergütungen gerechnet wurden: Bonuszahlungen in bar, Zahlungen zurückgestellter Boni in bar, tarifliche Sonderzahlung (13. Monatsgehalt), Provisionen an Vertriebsmitarbeiter (Sales Boni), Antrittsboni/Unterzeichnungs-Boni, Jubiläumszahlungen, Überstundenvergütung nebst Leistungs-/Antrittsprämien, Gutscheine und Beihilfen. Nicht berücksichtigt wurden: Abfindungen für den Verlust des Arbeitsplatzes, vermögenswirksame Leistungen, Beiträge zur betrieblichen Altersversorgung, Essensschecks, geldwerte Vorteile (Dienstwagen) und anderweitige Sachbezüge.

Die Vergütungspolitik wurde und wird entsprechend der in der bei der KVG geltenden "Arbeitsanweisung zur Regelung der Vergütung bei der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH" (Arbeitsanweisung) ohne Ausnahmen/Abweichungen umgesetzt. Die Arbeitsanweisung und deren Einhaltung wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr turnusgemäß durch die Geschäftsleitung und den Aufsichtsrat überprüft. Wesentliche inhaltliche Änderungen der Arbeitsanweisung wurden dabei nicht beschlossen. Die aktuelle Version der Arbeitsanweisung datiert vom 18. März 2016.

Informationen zu den Steuerlichen Hinweisen erhalten Sie unter 'info-kag@bnymellon.com'

Frankfurt am Main, den 09. Januar 2017

BNY Mellon Service  
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH  
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)

**Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers**

*An die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main*

Die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Quants Multistrategy für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016 zu prüfen.

*Verantwortung der gesetzlichen Vertreter*

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

*Verantwortung des Abschlussprüfers*

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

*Prüfungsurteil*

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 9. Januar 2017

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler  
Wirtschaftsprüfer

Baumann  
Wirtschaftsprüfer