



# Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2017

## IQ Global

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) 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
IQ Global	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**  
Vorsitzender des Vorstands  
Sprecher der Geschäftsleitung  
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

### Mitglieder

**Jochen Lucht (bis zum 16. Februar 2017)**  
Mitglied des Vorstands  
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 Welschoff**  
Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A., Luxemburg

## Verwahrstelle

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung  
Luxemburg<sup>1</sup>**  
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

## Abschlussprüfer

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

## Register- und Transferstelle

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

<sup>1</sup> 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 IQ Global.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht in Form eines fonds commun de placement (FCP) 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") gegründet und erfüllt die Anforderungen der 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](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 2017 bis zum 30. Juni 2017.

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

IQ Global 15,26 %

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 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 Fonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens 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 Fonds 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 Fonds 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

### IQ Global

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
<b>Investmentanteile</b>									<b>23.509.792,00</b>	<b>94,65</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
FT AccuGeld Inhaber-Anteile (PT)		DE0009770206	Anteile	60.000,00	35.000,00	0,00	EUR	70,68	4.240.800,00	17,07
Metzler Euro Liquidity Inhaber-Anteile		DE0009761684	Anteile	60.000,00	60.000,00	0,00	EUR	68,01	4.080.600,00	16,43
<b>Irland</b>										
iShs VI-E.MSCI EM Min.Vol.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.		IE00B8KGV557	Anteile	186.000,00	0,00	-1.700,00	USD	26,89	4.377.500,11	17,62
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Reg. Shares EUR (Acc) o.N.		IE00B86MWN23	Anteile	22.586,00	0,00	-24.934,00	EUR	40,77	920.831,22	3,71
iShs VI-E.S&P 500 Min.Vol.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.		IE00B6SPMN59	Anteile	45.987,00	0,00	-31.333,00	USD	45,78	1.842.780,74	7,42
iShs VII-FTSE 100 UCITS ETF Reg. Shares o.N.		IE00B53HP851	Anteile	3.674,00	0,00	0,00	GBP	108,44	453.141,74	1,82
iShsIV-Edge MSCI Eu.Mult.U.ETF Reg. Shares EUR (Acc)o.N.		IE00BZ0PKV06	Anteile	163.400,00	163.400,00	0,00	EUR	5,61	915.857,00	3,69
iShsIV-Edge MSCI USA Mul.U.ETF Reg. Shares USD (Acc)o.N.		IE00BZ0PKS76	Anteile	230.500,00	230.500,00	0,00	USD	6,24	1.259.482,91	5,07
iShsVII-Nikkei 225 UCITS ETF Reg. Shares JPY (Acc) o.N.		IE00B52MJD48	Anteile	8.550,00	0,00	0,00	JPY	18.570,00	1.234.302,78	4,97
<b>Luxemburg</b>										
Quant HAIG-Boers.Deut.Akt.off. Inhaber-Anteile A o.N.		LU0994796638	Anteile	7.300,00	0,00	0,00	EUR	118,64	866.072,00	3,49
Quant HAIG-DAX MinVar FI.Prot. Inhaber-Anteile A o.N.		LU0994796802	Anteile	6.550,00	0,00	0,00	EUR	118,37	775.323,50	3,12
<b>Österreich</b>										
ESPA RESERVE EURO Inh.-Anteile(T)(EUR)o.N.		AT0000724307	Anteile	2.000,00	2.000,00	0,00	EUR	1.271,55	2.543.100,00	10,24
<b>Derivate</b>									<b>-99.814,55</b>	<b>-0,40</b>
<b>Derivate auf Index-Derivate</b>										
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices</b>										
Euro Stoxx 50 Future (EURX) Sep.2017	XEUR			54,00			EUR		-50.220,00	-0,20
FTSE 100 Index Future (ICE) Sep.2017	IFUS			6,00			GBP		-9.861,08	-0,04
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Sep.2017	XCME			15,00			USD		-5.415,99	-0,02
E-MINI MSCI Em.Marktes Ind.Fut (NYB) Sep.2017	XNYM			110,00			USD		-5.777,06	-0,02
E-Mini Nasdaq 100 Index Future (CME) Sep.2017	XCME			17,00			USD		-28.540,42	-0,11
<b>Bankguthaben</b>									<b>1.153.562,00</b>	<b>4,64</b>
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				1.261.710,86			EUR		1.261.710,86	5,08
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-2.220,00			GBP		-2.524,98	-0,01



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
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-120.670,00			USD		-105.623,88	-0,43
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>583.431,79</b>	<b>2,35</b>
Einschüsse (Initial Margin)				482.104,91			EUR		482.104,91	1,94
Sonstige Forderungen				1.512,33			EUR		1.512,33	0,01
Forderungen aus Future Variation Margin				45.393,50			EUR		99.814,55	0,40
<b>Gesamtaktiva</b>									<b>25.146.971,24</b>	<b>101,24</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-307.935,53</b>	<b>-1,24</b>
<b>aus</b>										
Fondsmanagementvergütung				-27.107,22			EUR		-27.107,22	-0,11
Performance Fee				-264.131,69			EUR		-264.131,69	-1,06
Prüfungskosten				-4.355,05			EUR		-4.355,05	-0,02
Risikomanagementvergütung				-550,00			EUR		-550,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				-500,00			EUR		-500,00	0,00
Taxe d'abonnement				-2.896,73			EUR		-2.896,73	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-250,00			EUR		-250,00	0,00
Verwahrstellenvergütung				-1.703,39			EUR		-1.703,39	-0,01
Verwaltungsvergütung				-5.995,13			EUR		-5.995,13	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-446,32			EUR		-446,32	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-307.935,53</b>	<b>-1,24</b>
<b>Fondsvermögen</b>									<b>24.839.035,71</b>	<b>100,00*</b>

\*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)

Britische Pfund	GBP	0,8792	per 29.06.2017 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	128,6342	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1425	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminhandel

IFUS	ICE Futures U.S.
XCME	Chicago Mercantile Exchange
XEUR	Eurex Deutschland
XNYM	New York Mercantile Exchange





## Verkaufsprovisionen und Verwaltungsgebühren der Zielfonds des IQ Global\*

zum 30. Juni 2017

Gattungsbezeichnung	Whg.	ISIN	Rücknahme- provision	Verkaufs- provision	Verwaltungs- vergütung
<b>Bundesrep. Deutschland</b>					
FT AccuGeld Inhaber-Anteile (PT)	EUR	DE0009770206	-	-	0,10 %
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	EUR	DE0005933931	-	-	0,17 %
Metzler Euro Liquidity Inhaber-Anteile	EUR	DE0009761684	-	-	0,05 %
<b>Irland</b>					
iShs VI-E.MSCI EM Min.Vol.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	USD	IE00B8KGV557	-	-	0,40 %
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	EUR	IE00B86MWN2 3	-	-	0,24 %
iShs VI-E.S&P 500 Min.Vol.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	USD	IE00B6SPMN5 9	-	-	0,45 %
iShs VII-FTSE 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	GBP	IE00B53HP851	-	-	0,22 %
iShsIV-Edge MSCI Eu.Mult.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	EUR	IE00BZ0PKV06	-	-	0,45 %
iShsIV-Edge MSCI USA Mul.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	USD	IE00BZ0PKS76	-	-	0,35 %
iShsVII-Nikkei 225 UCITS ETF Reg. Shares JPY (Acc) o.N.	JPY	IE00B52MJD48	-	-	0,38 %
<b>Luxemburg</b>					
Quant HAIG-Boers.Deut.Akt.off. Inhaber-Anteile A o.N.	EUR	LU0994796638	-	-	2,64 %
Quant HAIG-DAX MinVar FI.Prot. Inhaber-Anteile A o.N.	EUR	LU0994796802	-	-	2,36 %
<b>Österreich</b>					
ESPA RESERVE EURO Inh.-Anteile(T)(EUR)o.N.	EUR	AT0000724307	-	-	0,12 %

\* Die Zielfonds wurden zum Nettoinventarwert gekauft bzw. verkauft, d.h. es wurden keine Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren gezahlt.



**zum 30.06.2017**

Fondsvermögen	24.839.035,71
Inventarwert je Anteil	115,50
Umlaufende Anteile	215.065,817

