



Jahresbericht 2016

Jahresbericht

zum 31. Dezember 2016

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

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 à compartiments multiples (FCP) errichtetes Sondervermögen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung. Er erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Der Teilfonds GFA - HAIG Global BF Fonds (übertragender Teilfonds) wurde mit dem Fonds IQ Global (übernehmender Fonds) verschmolzen.

Die Verschmelzung erfolgte in Übereinstimmung mit dem Artikel 13 des aktuell gültigen Verwaltungsreglements des übertragenden Teilfonds und Artikel 13 des Verwaltungsreglements des übernehmenden Fonds. Die Verschmelzung erfolgte mit Wirkung zum 4. August 2016 auf Basis der letzten Fondspreisermittlung vom 3. August 2016.

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.lu bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Februar 2016 (Auflegungsdatum) bis zum 31. Dezember 2016. Die Erstausgabe der Anteile fand am 8. April 2016 in Höhe von EUR 100,00 pro Anteil statt. Zwischen dem 1. Februar 2016 (Auflegungsdatum) und dem 8. April 2016 (Erstausgabetag) fanden keine Bewegungen statt.



Management und Verwaltung	4
Bericht des Anlageberaters	5
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	6
IQ Global	8
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	16
Steuerlicher Hinweis	18
Sonstige Hinweise (ungeprüft)	21



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 2015: EUR 2.700.000

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Michael O. Bentlage
Partner
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt am Main

Mitglieder

Jochen Lucht
Persönlich haftender Gesellschafter
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt am Main

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

Vorstand

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

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

Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

Dienstleistungen erbracht durch:

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Niederlassung
Luxemburg**
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Informationsstellen

Großherzogtum Luxemburg

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Niederlassung
Luxemburg**
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

**Zahl- und Informationsstelle Deutschland:
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA**
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



Bericht des Anlageberaters

Rückblick

Das Jahr 2016 kann zweifelsfrei als das Jahr der großen Überraschungen bezeichnet werden. Externe Faktoren wie der zwischenzeitliche Preisverfall im Rohöl, das Brexit-Votum der Briten und der überraschende Ausgang der US-Wahl sind nur einige Beispiele, die als Ursache einer turbulenten Achterbahnfahrt an den Aktienmärkten zu nennen wären.

Bereits der Januar überraschte mit äußerst drastischen Kurseinbrüchen, welche gleich zu Beginn des Jahres alle großen Indizes in Mitleidenschaft zogen. Dennoch stellten sich im weiteren Verlauf des Jahres zum Teil deutliche Unterschiede hinsichtlich der Performance heraus.

Während der Brexit zwischenzeitlich starke Kurseinbrüche nach sich zog, konnten die Eröffnungsverluste am Tag nach der US-Wahl bereits zu Handelsschluss wieder wettgemacht werden. Das Italien-Referendum hingegen hatte schließlich kaum noch Einfluss auf die weltweiten Indizes.

Entwicklung

Der Fonds iQ Global wurde zum 08.04.2016 aufgelegt. Das dem Fonds zugrunde gelegte quantitative Modell umfasst 7 Teilmärkte aus den Regionen Amerika, Europa, Asien/Pazifik und den Schwellenländern. Ursprünglich handelte es sich um 8 Teilmärkte, wobei der Teilmarkt Schweiz aufgrund seiner geringen Gewichtung in den Teilmarkt Resteuropa eingegliedert wurde.

Im Geschäftsjahr 2016 konnte der Fonds (seit Auflage am 08.04.2016) ein geringes positives Ergebnis von +0,21% ausweisen. Trotz der unter der Zielerwartung liegenden Jahresperformance sind wir mit dem Verhalten des zugrunde gelegten quantitativen Konzeptes zufrieden. Sowohl die Diversifikation als auch das Konzept der Investitionen in lokaler Währung haben gegriffen und konnten sich speziell in einer Extremsituation beweisen.

Der plötzliche 7%ige Einbruch der Schwellenländer im Anschluss an die US-Wahl traf den Fonds gleich doppelt. Zum einen stellten die Schwellenländer zu diesem Zeitpunkt die größte Position des Fonds dar, und zum anderen handelte es sich um eine gehebelte Position, die 200% des Teilmarktbudgets umfasste.

Der oben beschriebene Kursrückgang konnte im weiteren Verlauf des Jahres stark kompensiert werden. Gründe hierfür sind der parallel positive Verlauf der restlichen Teilmärkte des Fonds sowie eine günstige Entwicklung des Währungspaares EUR/USD. Per Jahresschluss steht der Fondspreis dadurch leicht über dem Niveau des 08.11.2016, obwohl sich die Schwellenländer seit Ihrem Index-Tief um lediglich knapp 3% erholt haben.

Insofern bestätigt dieses Verhalten des Fondspreises das funktionierende Diversifikationskonzept – sowohl auf Länder- als auch auf Währungsebene.

Ausblick

Der Entwicklung der globalen Aktienmärkte sehen wir für das erste Halbjahr 2017 durchaus positiv entgegen. Insbesondere für das 2. Halbjahr rechnen wir jedoch mit zunehmender Volatilität und halten zügige Kursrückgänge für wahrscheinlicher als im 1. Halbjahr.

Für das Geschäftsjahr 2017 sehen wir den Fonds derzeit gut aufgestellt. Man ist derzeit in allen Teilmärkten investiert, darunter in 4 von 7 Märkten mit maximalem Investitionsgrad. Großes Potenzial besteht insbesondere in den Emerging Markets und in Japan. Speziell für das erste Halbjahr 2017 sehen wir uns damit gut gerüstet von der aktuell vorhandenen Aufwärtstendenz der globalen Aktienmärkte zu profitieren.

Weiter sehen wir speziell für Europa Aufholpotenzial gegenüber den USA, welches durch einen möglichen Anstieg des USD gegenüber dem EUR in 2017 freigesetzt werden könnte.

Politische Unsicherheiten werden jedoch auch im Jahre 2017 das Börsengeschehen begleiten. Neben der bevorstehenden Amtseinführung des neuen US-Präsidenten Trump und den damit verbundenen Unwägbarkeiten, stehen insbesondere diverse Wahlen in Europa auf dem Programm. Treffen unsere Erwartungen eines tendenziell turbulenteren 2. Halbjahres ein, so könnte das Absicherungskonzept des Fonds voll zum Tragen kommen und insbesondere im Falle crashartiger Kursrückgänge Halt bieten.



zum 31. Dezember 2016

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, Einlagenzertifikaten 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.



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

IQ Global 0,21 %

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.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/ TER) des Netto-Fondsvermögens (nach BVI-Methode inkl. Performance Fee)

IQ Global (8. April 2016 bis 31. Dezember 2016) 2,11 %

Die Gesamtkostenquote (TER) des Netto-Fondsvermögens drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ TOR)

IQ Global (8. April 2016 bis 31. Dezember 2016) 226 %

Die ermittelte absolute Anzahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapierankäufen und Wertpapierverkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

Verwendung der Erträge

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für IQ Global werden grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr werden keine Ausschüttungen vorgenommen.

Veröffentlichungen

Der jeweils gültige Nettovermögenswert der Gesellschaft sowie alle sonstigen, für die Aktionäre bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Gesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahlstellen erfragt werden.

Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

Im Rahmen der Tätigkeit des Fonds bestanden für das abgelaufene Geschäftsjahr keine Vereinbarungen über die Zahlung von "Soft Commissions" oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für das abgelaufene Geschäftsjahr Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

Besteuerung des Fonds in Luxemburg

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer ("taxe d'abonnement") von zurzeit 0,05 % p.a. auf Anteile nicht-institutioneller Anteilklassen. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

Transaktionskosten

Für das am 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen die unten aufgelisteten Transaktionskosten angefallen. Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibgebühren).

IQ Global (8. April 2016 bis 31. Dezember 2016) 62.733,08 EUR



Vermögensübersicht

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

IQ Global

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile									18.750.286,27	82,04
Gruppenfremde Investmentanteile										
Bundesrep. Deutschland										
FT AccuGeld Inhaber-Anteile (PT)		DE0009770206	Anteile	25.000,00	28.000,00	-3.000,00	EUR	70,85	1.771.250,00	7,75
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile		DE0005933931	Anteile	45.700,00	45.700,00	0,00	EUR	100,20	4.579.140,00	20,04
Irland										
iShs VI-E.MSCI EM Min.Vol.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.		IE00B8KGV557	Anteile	187.700,00	187.700,00	0,00	USD	23,70	4.241.951,99	18,56
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Reg. Shares EUR (Acc) o.N.		IE00B86MWN23	Anteile	47.520,00	47.520,00	0,00	EUR	37,59	1.786.276,80	7,82
iShs VI-E.S&P 500 Min.Vol.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.		IE00B6SPMN59	Anteile	77.320,00	94.170,00	-16.850,00	USD	43,55	3.210.239,70	14,05
iShs VII-FTSE 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.		IE00B53HP851	Anteile	3.674,00	4.587,00	-753,00	GBP	102,64	439.589,67	1,92
iShsVII-Nikkei 225 UCITS ETF Reg. Shares JPY (Acc) o.N.		IE00B52MJD48	Anteile	8.550,00	8.550,00	0,00	JPY	17.314,50	1.212.479,61	5,31
Luxemburg										
Quant HAIG-Boers.Deut.Akt.off. Inhaber-Anteile A o.N.		LU0994796638	Anteile	7.300,00	7.300,00	0,00	EUR	106,69	778.837,00	3,41
Quant HAIG-DAX MinVar FI.Prot. Inhaber-Anteile A o.N.		LU0994796802	Anteile	6.550,00	6.550,00	0,00	EUR	111,53	730.521,50	3,20
Derivate									76.059,90	0,33
Derivate auf Index-Derivate										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
DAX Performance Index Future (EURX) Mär.2017	XEUR			-16,00			EUR		-66.600,00	-0,29
E-MINI MSCI Em.Marktes Ind.Fut (NYB) Mär.2017	XNYM			330,00			USD		-132.151,03	-0,58
FTSE 100 Index Future (ICE) Mär.2017	IFUS			17,00			GBP		43.003,15	0,19
E-Mini Nasdaq 100 Index Future (CME) Mär.2017	XCME			53,00			USD		132.904,27	0,58
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Mär.2017	XCME			46,00			USD		98.903,51	0,43
Bankguthaben									2.672.034,50	11,69
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Niederlassung Luxemburg				2.448.856,49			EUR		2.448.856,49	10,72
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
GBP bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Niederlassung Luxemburg				2.040,00			GBP		2.378,05	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA,				231.575,00			USD		220.799,96	0,97



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Niederlassung Luxemburg										
Sonstige Vermögensgegenstände									1.544.337,77	6,76
Einschüsse (Initial Margin)				1.477.737,77				EUR	1.477.737,77	6,47
Forderungen aus Future Variation Margin				66.600,00				EUR	66.600,00	0,29
Gesamtkтива									23.042.718,44	100,83
Verbindlichkeiten									-188.798,25	-0,83
aus										
Fondsmanagementvergütung				-25.287,14				EUR	-25.287,14	-0,11
Future Variation Margin				-142.659,91				EUR	-142.659,91	-0,62
Prüfungskosten				-8.740,00				EUR	-8.740,00	-0,04
Risikomanagementvergütung				-550,00				EUR	-550,00	0,00
Taxe d'abonnement				-2.668,40				EUR	-2.668,40	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-250,00				EUR	-250,00	0,00
Verwahrstellenvergütung				-1.588,77				EUR	-1.588,77	-0,01
Verwaltungsvergütung				-5.640,75				EUR	-5.640,75	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-1.413,28				USD	-1.413,28	-0,01
Gesamtpassiva									-188.798,25	-0,83
Fondsvermögen									22.853.920,19	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 29.12.2016
Britische Pfund	GBP	0,8578	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	122,0961	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0488	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel

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

Verpflichtungen aus Derivaten

Gattungsbezeichnung	Verpflichtung in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Finanzterminkontrakte	29.472.781,47	128,96



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des IQ Global, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentanteile				
C.MSCI Em.M.2x D.L.TRN U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0675401409	EUR	61.500,00	-61.500,00
iShare.NASDAQ-100 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0F5UF5	EUR	1.614,00	-1.614,00
iShs MSCI EM U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63177	USD	83.750,00	-83.750,00
iShs VII-Co.EO STOXX 50 U.ETF Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	IE00B53L3W79	EUR	50.825,00	-50.825,00
iShs VII-FTSE 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B53HP851	EUR	0,00	-160,00
iShsIII-MSCI EM U.ETF USD(Acc) Registered Shs Acc. USD o.N.	IE00B4L5YC18	USD	105.550,00	-105.550,00
iShs VI-E.MSCI EM Min.Vol.U.E. Bearer Shs USD(Dt. Zert.) o.N.	DE000A1KB2B3	EUR	7.850,00	-7.850,00
iShs VI-E.S&P 500 Min.Vol.U.E. Bearer Shs USD(Dt. Zert.) o.N.	DE000A1KB2E7	EUR	3.500,00	-3.500,00
Deka-LiquiditätsPlan 2 Inhaber-Anteile CF o.N.	LU0258316081	EUR	136,00	-136,00
Deut.Instl-Money Plus Inhaber-Anteile IC o.N.	LU0099730524	EUR	10,00	-10,00
ESPA RESERVE EURO Inh.-Anteile(T)(EUR)o.N.	AT0000724307	EUR	2.965,00	-2.965,00
Metzler Euro Liquidity Inhaber-Anteile	DE0009761684	EUR	2.000,00	-2.000,00



Verkaufsprovisionen und Verwaltungsgebühren der Zielfonds des IQ Global*

zum 31. Dezember 2016

Gattungsbezeichnung	Whg.	ISIN	Rücknahme- provision	Verkaufs- provision	Verwaltungs- vergütung
Bundesrep. Deutschland					
FT AccuGeld Inhaber-Anteile (PT)	EUR	DE0009770206	-	-	1,00 %
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	EUR	DE0005933931	-	-	0,15 %
Irland					
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	IE00B86MWN23	-	-	0,25 %
iShs VI-E.S&P 500 Min.Vol.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	USD	IE00B6SPMN59	-	-	0,20 %
iShs VII-FTSE 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	GBP	IE00B53HP851	-	-	0,70 %
iShsVII-Nikkei 225 UCITS ETF Reg. Shares JPY (Acc) o.N.	JPY	IE00B52MJD48	-	-	0,48 %
Luxemburg					
Quant HAIG-Boers.Deut.Akt.off. Inhaber-Anteile A o.N.	EUR	LU0994796638	-	-	0,32 %
Quant HAIG-DAX MinVar FI.Prot. Inhaber-Anteile A o.N.	EUR	LU0994796802	-	-	0,32 %

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



Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) IQ Global

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 8. April 2016 bis zum 31. Dezember 2016 gliedert sich wie folgt:

Summe
in EUR

I. Erträge

Zinsen aus Bankguthaben	14,20
Erträge aus Bestandsprovisionen	794,68
Ordentlicher Ertragsausgleich	-93,41
Summe der Erträge	715,47

II. Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	-27.020,23
Depotbank-/ Verwahrstellenvergütung	-7.620,99
Taxe d'abonnement	-4.724,91
Prüfungskosten	-8.740,00
Druck- und Veröffentlichungskosten	-4.211,29
Risikomanagementvergütung	-2.750,00
Werbe- / Marketingkosten	-6.198,95
Sonstige Aufwendungen	-16.520,26
Transfer- und Registerstellenvergütung	-4.602,90
Zinsaufwendungen	-7.553,86
Fondsmanagementvergütung	-125.214,02
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-262.078,99
Summe der Aufwendungen	-477.236,40

III. Ordentliches Nettoergebnis

-476.520,93

IV. Veräußerungsgeschäfte

Realisierte Gewinne	737.878,68
Realisierte Verluste	-1.295.394,14
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-176.221,04
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-733.736,50

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

-1.210.257,43

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

956.843,84

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

-253.413,59



Entwicklung des Fondsvermögens IQ Global

für die Zeit vom 8. April 2016 bis zum 31. Dezember 2016:

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	0,00
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	22.668.940,34
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Ausgaben ¹	23.532.853,04
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-863.912,70
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	438.393,44
Ergebnis des Geschäftsjahres	-253.413,59
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	22.853.920,19

¹ inkl. Umtausch der Anteile des Teilfonds GFA - HAIG Global BF Fonds in Anteile an dem IQ Global im Rahmen der Verschmelzung beider Fonds.



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre*
IQ Global

zum 31.12.2016

Fondsvermögen	22.853.920,19
Umlaufende Anteile	228.063,254
Inventarwert je Anteil	100,21

*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



An die Anteilinhaber des Investmentfonds IQ Global

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Entsprechend dem uns von der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag haben wir den beigefügten Jahresabschluss des IQ Global geprüft, der aus der Vermögensübersicht einschließlich der Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 31. Dezember 2016, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Februar 2016 (Auflegungsdatum) bis 31. Dezember 2016, sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier angenommenen Internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'Entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'Entreprises agréé das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben.

Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des IQ Global zum 31. Dezember 2016 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Februar 2016 (Auflegungsdatum) bis 31. Dezember 2016.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche unzutreffende Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Luxemburg, 10. April 2017

BDO Audit
Cabinet de révision agréé
vertreten durch



Daniel Croisé

in der Bundesrepublik Deutschland:

Sehr geehrte Damen und Herren,

nach Abschluss des Geschäftsjahres 2016 teilen wir Ihnen nachstehend die steuerlichen Daten je Investmentanteil zum 31. Dezember 2016 mit.

IQ Global

ISIN:	LU1327105620			
WHG:	EUR			
Geschäftsjahr vom:	08/04/2016			
Geschäftsjahr bis:	31/12/2016			
Ex-Tag:	-			
Zahltag:	-			
Ausschüttungsbeschluss:	-			
§ 5 Abs. 1				
Nr.				
InvStG		Privat	Betriebsvermögen	
		(EStG)	(EStG)	(KStG)
1 a)	den Betrag der Ausschüttung sowie	0,0000	0,0000	0,0000
1 a) aa)	in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre,	0,0000	0,0000	0,0000
1 a) bb)	in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge,	0,0000	0,0000	0,0000
1 b)	den Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
1 c)	die in den ausgeschütteten/ ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen			
1 c) aa)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2 Satz 1 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes,	0,0000	0,0000	0,0000
1 c) bb)	Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Absatz 2 Satz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 2 des Körperschaftsteuergesetzes oder § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes,	0,0000	0,0000	0,0000
1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2a,	0,0000	0,0000	0,0000

* Der Investmentfonds hat die Anforderungen des § 5 InvStG erfüllt. Eine steuerliche Bescheinigung nach § 5 InvStG wurde durch BDO Audit S.A., cabinet de révision agréé, Luxemburg, erstellt.

1 c) dd)	steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Absatz 3 Nummer 1 Satz 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung,	0,0000	0,0000	0,0000
1 c) ee)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 3 Nummer 1 Satz 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des Einkommensteuergesetzes sind,	0,0000	0,0000	0,0000
1 c) ff)	steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Absatz 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung,	0,0000	0,0000	0,0000
1 c) gg)	Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 1,	0,0000	0,0000	0,0000
1 c) hh)	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen,	0,0000	0,0000	0,0000
1 c) ii)	Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 2, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde,	0,0000	0,0000	0,0000
1 c) jj)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 2 des Körperschaftsteuergesetzes oder § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist,	0,0000	0,0000	0,0000
1 c) kk)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen,	0,0000	0,0000	0,0000
1 c) ll)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 2 des Körperschaftsteuergesetzes oder § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist,	0,0000	0,0000	0,0000
1 c) mm)	Erträge im Sinne des § 24 Absatz 22 Satz 4 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes	0,0000	0,0000	0,0000
1 c) nn)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist,	0,0000	0,0000	0,0000
1 c) oo)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in der 20. März 2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist,	0,0000	0,0000	0,0000
1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung			
1 d) aa)	im Sinne des § 7 Absatz 1 und 2,	0,0000	0,0000	0,0000
1 d) bb)	im Sinne des § 7 Absatz 3,	0,0000	0,0000	0,0000
1 d) cc)	im Sinne des § 7 Absatz 1 Satz 4, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten,	0,0000	0,0000	0,0000
1 f)	den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 2 entfällt und			
1 f) aa)	der nach § 4 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 32d Absatz 5 oder § 34c Absatz 1 des Einkommensteuergesetzes oder einem	0,0000	0,0000	0,0000

	Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Absatz 4 vorgenommen wurde,			
1 f) bb)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 2 des Körperschaftsteuergesetzes oder § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 anzuwenden ist,	0,0000	0,0000	0,0000
1 f) cc)	der nach § 4 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 34c Absatz 3 des Einkommensteuergesetzes abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Absatz 4 dieses Gesetzes vorgenommen wurde,	0,0000	0,0000	0,0000
1 f) dd)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 2 des Körperschaftsteuergesetzes oder § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist,	0,0000	0,0000	0,0000
1 f) ee)	der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Absatz 2 in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist,	0,0000	0,0000	0,0000
1 f) ff)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 2 des Körperschaftsteuergesetzes oder § 3 Nummer 40 des Einkommensteuergesetzes oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist,	0,0000	0,0000	0,0000
1 f) gg)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist,	0,0000	0,0000	0,0000
1 f) hh)	In Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Absatz dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist,	0,0000	0,0000	0,0000
1 f) ii)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Absatz 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes anzuwenden ist,	0,0000	0,0000	0,0000
1 g)	den Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung,	0,0000	0,0000	0,0000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre,	0,0000	0,0000	0,0000

Mit freundlichen Grüßen

HAUCK & AUFHÄUSER INVESTMENT GESELLSCHAFT S.A.

Diese Mitteilung trägt keine Unterschrift

Risikomanagementverfahren des Fonds IQ Global

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Fonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmässig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des IQ Global einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient der folgende Index: S&P Global 1200

Die maximal zulässige Limitauslastung, gemessen durch den Quotienten von Value-at-Risk des Portfolios und Value-at-Risk des Vergleichsvermögens, liegt bei 200%. Die Value-at-Risk Auslastung betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

Minimum	10,9 %
Maximum	94,2 %
Durchschnitt	51,8 %

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein Monte-Carlo Model benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von ca. 3 Jahren.

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 55,0 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

Vergütungsrichtlinie

Die Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A. (HAIG) hat im Einklang mit geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben Grundsätze für ihr Vergütungssystem definiert, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind. Dieses Vergütungssystem orientiert sich an der nachhaltigen und unternehmerischen Geschäftspolitik des Hauck & Aufhäuser Konzerns und soll daher keine Anreize zur Übernahme von Risiken geben, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der HAIG verwalteten Investmentfonds sind. Das Vergütungssystem soll stets im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der HAIG und der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger dieser Fonds stehen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütung der Mitarbeiter der HAIG kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Risikogrundsätze, Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Die variable Vergütung stellt somit nur eine Ergänzung zur fixen Vergütung dar und setzt keine Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann.

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

Im Geschäftsjahr 2016 beschäftigte die HAIG im Durchschnitt 37 Mitarbeiter, von denen 26 Mitarbeiter als sog. risk taker gem. der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 identifiziert wurden. Diesen Mitarbeitern wurden in 2016 Gehälter i.H.v. EUR 2,3 Mio. gezahlt, davon EUR 0,2 Mio. als variable Vergütung.