

STRATAV Quant Strategie Europa

Halbjahresbericht zum 30. September 2021

EU-OGAW VERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

IPConcept
R.C.S. Luxembourg B 82183

VERWAHRSTELLE:

 **DZ PRIVATBANK**

ANLAGEBERATER:



STRATAV VERMÖGENSVERWALTUNG

Erfolg durch Strategie



Inhalt

STRATAV Quant Strategie Europa	
Vermögensübersicht	Seite 2
Vermögensaufstellung	Seite 3
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	Seite 7
Anhang	Seite 8
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite 10

Der Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des OGAW-Sondervermögen sind am Sitz der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei der Zahlstelle und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

STRATAV Quant Strategie Europa

WKN 533363
ISIN DE0005333637

Halbjahresbericht
1. April 2021 - 30. September 2021

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
IT	4.166.590,00	10,85
Industrie	4.112.727,72	10,71
Finanzwesen	3.468.008,14	9,03
Gesundheitswesen	3.346.845,00	8,72
Immobilien	2.529.562,50	6,59
Telekommunikationsdienste	2.025.525,00	5,28
Versorgungsbetriebe	1.162.638,75	3,03
Basiskonsumgüter	1.017.450,00	2,65
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	887.400,00	2,31
Summe	22.716.747,11	59,17
2. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Europa	5.819.316,75	15,16
Indexfonds		
Global	2.745.996,21	7,15
Europa	1.684.865,00	4,39
Summe	10.250.177,96	26,70
3. Derivate	191.675,00	0,50
4. Bankguthaben	5.727.502,03	14,92
5. Sonstige Vermögensgegenstände	393.978,34	1,03
Summe	39.280.080,44	102,32
II. Verbindlichkeiten	-890.040,62	-2,32
III. Fondsvermögen	38.390.039,82	100,00

Stammdaten des Fonds

	STRATAV Quant Strategie Europa - A
Auflegungsdatum	9. April 2003
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Anzahl der Anteile	236.358
Anteilwert (in Fondswährung)	162,42
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	keiner
Rücknahmeabschlag (in Prozent)	keiner
Mindestanlagesumme ²⁾	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,5 % p.a., derzeit 1,5 % p.a.

¹⁾ Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

²⁾ Die Gesellschaft ist befugt, nach ihrem Ermessen auch geringere Beträge zu akzeptieren.

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück	Bestand 30. September 2021	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Sonder- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Deutschland									
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	STK	35.000,00	35.000,00	70.000,00	EUR	21,3600	747.600,00	1,95
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	21.000,00	0,00	0,00	EUR	47,4200	995.820,00	2,59
DE0005158703	Bechtle AG	STK	21.000,00	21.000,00	0,00	EUR	59,3200	1.245.720,00	3,24
DE0006062144	Covestro AG	STK	15.000,00	15.000,00	0,00	EUR	59,1600	887.400,00	2,31
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	7.750,00	1.250,00	0,00	EUR	140,1500	1.086.162,50	2,83
DE0005565204	Dürr AG	STK	25.143,00	0,00	0,00	EUR	38,0400	956.439,72	2,49
DE000A0Z2ZZ5	freenet AG	STK	47.500,00	0,00	0,00	EUR	22,6300	1.074.925,00	2,80
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	27.500,00	27.500,00	0,00	EUR	41,3100	1.136.025,00	2,96
DE0006335003	KRONES AG	STK	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	86,3500	863.500,00	2,25
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	STK	6.750,00	6.750,00	0,00	EUR	123,9500	836.662,50	2,18
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München	STK	3.750,00	0,00	0,00	EUR	239,6000	898.500,00	2,34
DE0006452907	Nemetschek SE	STK	12.500,00	12.500,00	0,00	EUR	89,0600	1.113.250,00	2,90
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	83,5200	835.200,00	2,18
DE0007164600	SAP SE	STK	9.000,00	0,00	0,00	EUR	117,7800	1.060.020,00	2,76
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	STK	2.250,00	0,00	0,00	EUR	540,0000	1.215.000,00	3,16
DE0008303504	TAG Immobilien AG	STK	35.000,00	35.000,00	0,00	EUR	25,6200	896.700,00	2,34
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	15.000,00	15.000,00	16.006,00	EUR	53,0800	796.200,00	2,07
DE0005545503	1&1 AG	STK	35.000,00	0,00	0,00	EUR	27,1600	950.600,00	2,48
								17.595.724,72	45,83
Frankreich									
FR0000051807	Téléperformance SE	STK	4.220,00	0,00	0,00	EUR	345,4000	1.457.588,00	3,80
								1.457.588,00	3,80
Niederlande									
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	STK	35.000,00	35.000,00	0,00	EUR	29,0700	1.017.450,00	2,65
								1.017.450,00	2,65
Portugal									
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	STK	255.525,00	0,00	0,00	EUR	4,5500	1.162.638,75	3,03
								1.162.638,75	3,03
Schweiz									
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK	1.100,00	0,00	0,00	CHF	1.461,5000	1.483.345,64	3,86
								1.483.345,64	3,86
Summe Aktien								22.716.747,11	59,17
Summe börsengehandelte Wertpapiere								22.716.747,11	59,17

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Anteile bzw. WHG	Bestand 30. September 2021	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Sonder- vermögen
------	---------------------	---------------------	-------------------------------	--	---	-----	------	--------------------	---------------------------------------

Investmentanteile**Gruppenfremde Investmentanteile**

IE0004766014	Comgest Growth Europe Smaller Companies (1,50 %)	ANT	61.000,00	0,00	0,00	EUR	50,3000	3.068.300,00	7,99
LI0012044298	Crystal - B&P Vision - Q-Selection Europe (1,60 %) ¹⁾	ANT	16.900,00	0,00	0,00	EUR	94,0000	1.588.600,00	4,14
DE000A0Q4R02	iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (0,46 %)	ANT	45.500,00	0,00	0,00	EUR	37,0300	1.684.865,00	4,39
IE00B3VSSL01	S&P Select Sector Capped 20% Technology Total Return (Net) Index (0,14 %)	ANT	8.500,00	0,00	0,00	USD	375,2000	2.745.996,21	7,15
LU1829330403	Threadneedle Lux - Pan European Smaller Companies (1,00 %)	ANT	82.500,00	0,00	0,00	EUR	14,0899	1.162.416,75	3,03
Summe der gruppenfremden Investmentanteile								10.250.177,96	26,70
Summe der Anteile an Investmentanteilen								10.250.177,96	26,70
Summe Wertpapiervermögen								32.966.925,07	85,87

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

DAX Index Future Dezember 2021	EUX	EUR	Anzahl -17					191.675,00	0,50
Summe der Aktienindex-Derivate								191.675,00	0,50

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds**Bankguthaben****EUR-Bankguthaben bei:**

DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt	EUR	5.672.393,71						5.672.393,71	14,78
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	19.634,32						18.116,18	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	13.218,23						15.281,17	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	25.215,10						21.710,95	0,06
Summe der Bankguthaben								5.727.502,01	14,93
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								5.727.502,01	14,93

Sonstige Vermögensgegenstände

Einschüsse (Initial Margins)	EUR	158.928,60						158.928,60	0,41
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	89.895,74						89.895,74	0,23
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	145.154,00						145.154,00	0,38
Summe sonstige Vermögensgegenstände								393.978,34	1,02

¹⁾ Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.

Vermögensaufstellung

	WHG	Bestand 30. September 2021	Kurswert in EUR	%-Anteil am Sonder- vermögen
Sonstige Verbindlichkeiten				
Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-833.369,16	-833.369,16	-2,17
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-1.466,55	-1.466,55	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-55.204,89	-55.204,89	-0,14
Summe sonstige Verbindlichkeiten			-890.040,60	-2,31
Fondsvermögen			38.390.039,82	100,00

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Anteilwert	EUR	162,42
Umlaufende Anteile	STK	236.358,000
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		85,87
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,50

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 29.09.2021 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.09.2021	
Devisenkurse	Kurse per 29.09.2021	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Britisches Pfund	GBP	0,865000 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,435700 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,149200 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,083800 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,161400 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel

A

M

X

B) Terminbörse

EUX

C) OTC

Amtlicher Börsenhandel

Organisierter Markt

Nicht notierte Wertpapiere

EUREX, Frankfurt

Over the counter

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Deutschland					
DE0006766504	Aurubis AG	STK		0,00	17.730,00
DE000BASF111	BASF SE	STK		0,00	14.000,00
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK		0,00	15.725,00
DE0008232125	Dte. Lufthansa AG	STK		0,00	75.000,00
DE0005552004	Dte. Post AG	STK		0,00	28.000,00
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK		0,00	6.500,00
DE0006047004	HeidelbergCement AG	STK		0,00	12.000,00
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	STK		0,00	9.750,00
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK		4.000,00	10.250,00
DE0007037129	RWE AG	STK		55.000,00	55.000,00
DE000TRATON7	TRATON SE	STK		0,00	30.000,00
DE000A0TGJ55	VARTA AG	STK		0,00	8.500,00
Irland					
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK		0,00	4.750,00
Italien					
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		0,00	137.000,00
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
LU1033693638	Lyxor MDAX (DR) UCITS ETF (0,30 %)	ANT		0,00	108.000,00
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte					
	Basiswert(e) DAX Index	EUR	3.890		
	Basiswert(e) MDAX Index	EUR	1.608		

Anhang**Angaben gem. § 7, Nr. 9 KARBV und § 37 Abs. 1 und 2 nach der DerivateV****Sonstige Angaben**

Anteilwert	EUR	162,42
Umlaufende Anteile	STK	236.358,000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt gemäß §§ 168 und 169 KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung („KARBV“).

Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung**An einer Börse zugelassene/an einem organisierten Markt gehandelte Vermögensgegenstände**

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im nachfolgenden Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ nicht anders angegeben.

Nicht an Börsen notierte oder an organisierten Märkten gehandelte Vermögensgegenstände oder Vermögensgegenstände ohne handelbaren Kurs

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im nachfolgenden Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ nicht anders angegeben.

Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände**Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen**

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden Spreadkurven von Schuldverschreibungen und Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung ermittelt. In Verbindung mit entsprechenden risikolosen Zinskurven wird mittels eines geeigneten Bewertungsmodells der Verkehrswert ermittelt. Bei der Ermittlung des Verkehrswertes können Auf- bzw. Abschläge auf die aktuellen Marktparameter aufgrund der individuellen Ausgestaltung des entsprechenden Vermögenswertes, gegenüber denjenigen Instrumenten vergleichbare Emittenten, veranschlagt werden.

Optionsrechte und Terminkontrakte

Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet.

Bankguthaben, Festgelder und Anteile an Investmentvermögen

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters Fixing um 17:00 Uhr MEZ/MESZ ermittelten Devisenkurses des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die Währung des Fonds (Euro) umgerechnet.

Zusätzliche Anhangsangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die IPConcept (Luxemburg) S.A. als EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFM“) fällt per Definition in den Anwendungsbereich 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“).

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorgenannten Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

Luxemburg, 27. Oktober 2021

Marco Onischchenko
Vorstandsvorsitzender

Silvia Mayers
Vorstand

Marco Kops
Vorstand

Nikolaus Rummler
Vorstand

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

IPConcept (Luxemburg) S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg
Eigenkapital zum 31. Dezember 2020: 10.080.000 Euro

Vorstand der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Vorstandsvorsitzender

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder

Marco Kops
Silvia Mayers
Nikolaus Rummler

Aufsichtsrat der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender:

Dr. Frank Müller
Mitglied des Vorstandes
DZ PRIVATBANK S.A.

Aufsichtsratsmitglieder:

Bernhard Singer
Klaus-Peter Bräuer

Wirtschaftsprüfer der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

Niederlassung Frankfurt am Main
Platz der Republik 6
D-60325 Frankfurt am Main

Wirtschaftsprüfer des Fonds

KPMG AG

The Squire / Am Flughafen
D-60549 Frankfurt am Main

Zentralverwaltungsstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Vertriebsstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

Niederlassung Düsseldorf
Ludwig-Erhard-Allee 9
D-40227 Düsseldorf

Anlageberater

STRATAV Vermögensverwaltung GmbH

Sebastian-Kneipp-Straße 86
D-78048 Villingen-Schwenningen

Zahlstelle

Bundesrepublik Deutschland

DZ PRIVATBANK S.A.

Niederlassung Frankfurt am Main
Platz der Republik 6
D-60325 Frankfurt am Main

