

STRATAV Quant Strategie Europa

Halbjahresbericht
zum 30. September 2025

EU-OGAW-VERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

IPCconcept

R.C.S. Luxembourg B 82183

VERWAHRSTELLE:

DZ PRIVATBANK

ANLAGEBERATER:



STRATAV VERMÖGENSVERWALTUNG
Erfolg durch Strategie

STRATAV Quant Strategie Europa

Vermögensübersicht	Seite	3
Vermögensaufstellung	Seite	4
Während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	Seite	7
Anhang	Seite	8
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	10

Der Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen, das Basisinformationsblatt sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des OGAW-Sonervermögens sind am Sitz der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei der Zahlstelle und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post 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 Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Anteilklassenmerkmale des Fonds

	STRATAV Quant Strategie Europa
Auflegungsdatum Fonds	9. April 2003
Auflegungsdatum Anteilklassen	9. April 2003
Anteilklassenwährung	EUR
WKN	533363
ISIN	DE0005333637
Ertragsverwendung	ausschüttend
Anzahl der Anteile	338.539,912
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	158,68
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	entfällt
Rücknahmeabschlag	entfällt
Mindestanlagesumme	entfällt
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,55 % p.a., derzeit 1,55 % p.a.
Anlageberatervergütung (wird von der Verwaltungsvergütung abgedeckt)	Staffel: 1,32 % p.a. (bis 25 Mio EUR) 1,35 % p.a. (von 25 Mio bis 50 Mio EUR) 1,38 % p.a. (ab 50 Mio EUR)

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
IT	9.160.891,47	17,05
Finanzwesen	7.263.922,49	13,52
Industrie	5.655.313,69	10,53
Telekommunikationsdienste	4.531.370,96	8,44
Nicht-Basiskonsumgüter	3.926.653,17	7,31
Basiskonsumgüter	3.427.143,20	6,38
Gesundheitswesen	2.338.808,56	4,35
Summe	36.304.103,54	67,58
2. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Global	1.221.451,65	2,27
Indexfonds		
Deutschland	9.716.325,00	18,09
Global	1.213.743,71	2,26
Summe	12.151.520,36	22,62
3. Bankguthaben		
4. Sonstige Vermögensgegenstände		
Summe	203.834,43	0,38
II. Verbindlichkeiten	53.806.972,67	100,16
III. Fondsvermögen	-87.160,99	-0,16
	53.719.811,68	100,00

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

Vermögensaufstellung		ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen ¹⁾									
Börsengehandelte Wertpapiere																			
Aktien																			
Dänemark																			
DK0010272202	Genmab AS			STK	5.000,00	5.000,00	0,00 DKK	1.832,0000	1.227.174,68	2,28									
									1.227.174,68	2,28									
Deutschland																			
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG			STK	17.000,00	0,00	0,00 EUR	85,5600	1.454.520,00	2,71									
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG			STK	37.500,00	37.500,00	35.000,00 EUR	35,6900	1.338.375,00	2,49									
DE0006452907	Nemetschek SE			STK	10.000,00	10.000,00	13.000,00 EUR	109,3000	1.093.000,00	2,03									
DE0007236101	Siemens AG			STK	7.500,00	2.500,00	0,00 EUR	226,2000	1.696.500,00	3,16									
									5.582.395,00	10,39									
Finnland																			
FI0009000202	Kesko Oyj			STK	70.000,00	0,00	0,00 EUR	17,9300	1.255.100,00	2,34									
									1.255.100,00	2,34									
Frankreich																			
FR0000120321	L'Oréal S.A.			STK	2.900,00	2.900,00	3.500,00 EUR	365,0500	1.058.645,00	1,97									
									1.058.645,00	1,97									
Großbritannien																			
GB00B1YW4409	3i Group Plc.			STK	25.000,00	25.000,00	0,00 GBP	40,2500	1.151.447,53	2,14									
									1.151.447,53	2,14									
Italien																			
IT0000062072	Generali S.p.A.			STK	35.000,00	35.000,00	0,00 EUR	33,4200	1.169.700,00	2,18									
									1.169.700,00	2,18									
Niederlande																			
NL0000235190	Airbus SE			STK	7.000,00	7.000,00	0,00 EUR	195,7800	1.370.460,00	2,55									
NL0010273215	ASML Holding NV			STK	2.000,00	0,00	0,00 EUR	825,5000	1.651.000,00	3,07									
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV			STK	12.500,00	12.500,00	0,00 EUR	126,4000	1.580.000,00	2,94									
									4.601.460,00	8,56									
Schweiz																			
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG			STK	85,00	85,00	0,00 CHF	12.250,0000	1.113.398,20	2,07									
CH0013841017	Lonza Group AG			STK	2.000,00	0,00	0,00 CHF	519,8000	1.111.633,88	2,07									
CH0024608827	Partners Group Holding AG			STK	1.000,00	1.000,00	1.250,00 CHF	1.036,5000	1.108.319,08	2,06									
CH0014852781	Swiss Life Holding AG			STK	1.500,00	0,00	800,00 CHF	851,8000	1.366.231,82	2,54									
									4.699.582,98	8,74									
Vereinigte Staaten von Amerika																			
US00724F1012	Adobe Inc.			STK	3.750,00	3.750,00	0,00 USD	359,4200	1.149.138,89	2,14									
US02079K3059	Alphabet Inc.			STK	9.000,00	2.000,00	0,00 USD	244,0500	1.872.666,04	3,49									
US0231351067	Amazon.com Inc.			STK	7.000,00	0,00	0,00 USD	222,1700	1.325.935,71	2,47									
US0378331005	Apple Inc.			STK	5.500,00	5.500,00	0,00 USD	254,4300	1.193.081,25	2,22									
US11135F1012	Broadcom Inc.			STK	5.000,00	5.000,00	6.500,00 USD	327,9000	1.397.817,38	2,60									
US3119001044	Fastenal Co.			STK	30.000,00	15.000,00	0,00 USD	48,8700	1.249.978,69	2,33									
US57636Q1040	Mastercard Inc.			STK	3.000,00	0,00	0,00 USD	568,1400	1.453.167,36	2,71									
US5949181045	Microsoft Corporation			STK	2.500,00	2.500,00	0,00 USD	514,6000	1.096.853,95	2,04									
US64110L1061	Netflix Inc.			STK	1.500,00	0,00	0,00 USD	1.206,4100	1.542.855,32	2,87									

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen ¹⁾
------	---------------------	---	---------------------	--	---	------	--------------------	--

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New]	STK	12.500,00	12.500,00	0,00 USD	107,5500	1.146.197,46	2,13
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	5.500,00	5.500,00	0,00 USD	237,9600	1.115.849,60	2,08
US92826C8394	VISA Inc.	STK	3.500,00	3.500,00	0,00 USD	340,1600	1.015.056,70	1,89
15.558.598,35								28,97
Summe Aktien								36.304.103,54
Summe börsengehandelte Wertpapiere								36.304.103,54
								67,57

Investmentanteile**Gruppenfremde Investmentanteile**

DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE (0,15 %)	ANT	27.500,00	0,00	0,00 EUR	196,6800	5.408.700,00	10,07
IE00B5BMR087	iShares Core S&P 500 UCITS ETF (0,07 %)	ANT	2.000,00	2.000,00	0,00 USD	711,8000	1.213.743,71	2,26
DE0005933923	iShares MDAX UCITS ETF DE (0,51 %)	ANT	17.500,00	3.500,00	0,00 EUR	246,1500	4.307.625,00	8,02
LI1206088406	Vates Aktien USA Fonds (1,00 %)	ANT	6.585,00	0,00	0,00 EUR	185,4900	1.221.451,65	2,27
Summe der gruppenfremden Investmentanteile								12.151.520,36
Summe der Anteile an Investmentanteilen								22,62
Summe Wertpapiervermögen								48.455.623,90
								90,19

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

DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt	EUR	5.144.005,49	5.144.005,49	9,58
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	4.112,50	3.506,27	0,01
Summe der Bankguthaben				5.147.511,76
Summe der Bankguthaben, nicht verbrieftete Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				5.147.511,76

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR	16.783,24	16.783,24	0,03
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	187.051,19	187.051,19	0,35
Summe sonstige Vermögensgegenstände				203.834,43

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-68.298,42	-68.298,42	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾	EUR	-18.859,99	-18.859,99	-0,04
Summe sonstige Verbindlichkeiten				-87.158,41
Fondsvermögen				53.719.811,68
				100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.²⁾ Diese Position setzt sich zusammen aus der Verbindlichkeit für Prüfungskosten und der Abgrenzung für Verwahrstellengebühren und Prüfungskosten.

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilwert	EUR	158,68
Umlaufende Anteile	STK	338.539,912
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		90,19

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 29.09.2025 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.09.2025	
Devisenkurse	Kurse per 29.09.2025	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Britisches Pfund	GBP	0,873900 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,464300 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,703000 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,935200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,172900 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
B) OTC	Over the counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Dänemark					
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK		20.000,00	20.000,00
Deutschland					
DE0008404005	Allianz SE	STK		3.000,00	3.000,00
DE0005439004	Continental AG	STK		0,00	17.000,00
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK		0,00	40.000,00
DE000A0Z2Z5	freenet AG	STK		0,00	50.000,00
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK		0,00	5.750,00
DE0007037129	RWE AG	STK		0,00	40.000,00
DE0007164600	SAP SE	STK		1.000,00	6.000,00
DE000SYM9999	Symrise AG	STK		11.000,00	11.000,00
Frankreich					
FR0000120628	AXA S.A.	STK		0,00	35.000,00
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK		0,00	28.500,00
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK		450,00	450,00
Niederlande					
NL0000334118	ASM International NV	STK		2.250,00	2.250,00
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	STK		10.081,00	10.081,00
Schweiz					
CH0010645932	Givaudan SA	STK		275,00	275,00
CH0126881561	Swiss Re AG	STK		8.750,00	8.750,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US1729081059	Cintas Corporation	STK		0,00	6.500,00
US2172041061	Copart Inc.	STK		0,00	25.500,00
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK		0,00	1.600,00
US4781601046	Johnson & Johnson	STK		0,00	7.500,00
US7433151039	Progressive Corporation	STK		4.000,00	4.000,00
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Schweiz					
CH0012032048	Roche Holding AG Genusscheine	STK		0,00	4.500,00
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
IE00B6YX5D40	SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF (0,35 %)	ANT		0,00	15.000,00

Anhang**Angaben gem. § 7 Nr. 9 KARBV****Sonstige Angaben**

Anteilwert STRATAV Quant Strategie Europa	EUR	158,68
Umlaufende Anteile STRATAV Quant Strategie Europa	STK	338.539,912

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 das OGAW Sondervermögen 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 Marktparameeter aufgrund der individuellen Ausgestaltung des entsprechenden Vermögenswertes, gegenüber denjenigen Instrumenten vergleichbare Emittenten, veranschlagt werden.

Optionsrechte und Terminkontrakte

Die zu dem OGAW-Sondervermögen 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 OGAW-Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des OGAW-Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des OGAW-Sondervermögens 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 OGAW-Sondervermögens (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 OGAW-Sondervermögens kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

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

Luxemburg, den 14. Oktober 2025

IPConcept (Luxemburg) S.A.

Jörg Hügel
Vorstand

Felix Graf von Hardenberg
Vorstand

Michael Riefer
Vorstand

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

IPConcept (Luxemburg) S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg
Eigenkapital zum 31. Dezember 2024: EUR 10.080.000

**Vorstand der
EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft
(Leitungsorgan)**
Vorstandsvorsitzender

Marco Onischschenko (bis zum 31. August 2025)

Vorstandsmitglieder

Jörg Hügel
Felix Graf von Hardenberg
Michael Riefer (seit dem 1. Juni 2025)

**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 Assurance, Société coopérative*
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

* Änderung der Firmierung von vormals
„PricewaterhouseCoopers, Société coopérative“ in
„PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative“
mit Wirkung zum 1. Juli 2025

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
Niederlassung Frankfurt am Main
Platz der Republik 6
D-60325 Frankfurt am Main
Eigenkapital zum 31. Dezember 2024: EUR 1.288.098.946,88

Wirtschaftsprüfer des Fonds

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Sqaire/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

