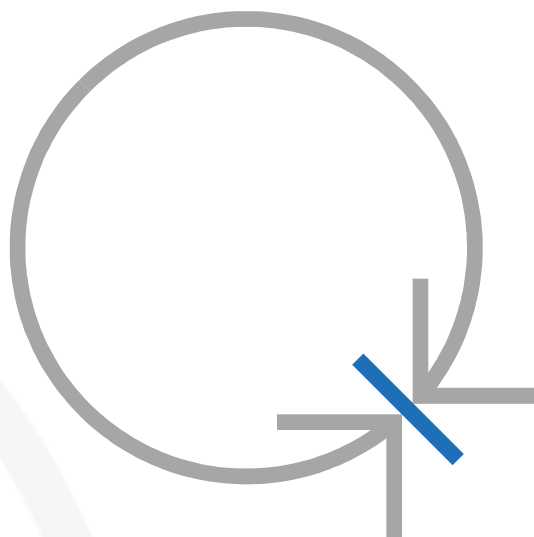


Quint:Essence Strategy



Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2017

R.C.S. K-1602



Quint:Essence Capital S.A.

R.C.S. B-53.021

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|---|-----------|
| Management und Verwaltung | 3 |
| Quint:Essence Strategy - konsolidiert | 4 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2017 | 4 |
| Entwicklung des Fondsvermögens vom 1. Januar 2017 bis zum 30. Juni 2017 | 4 |
| Quint:Essence Strategy Defensive | 5 |
| Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2017 | 5 |
| Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2017 bis zum 30. Juni 2017 | 6 |
| Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2017 | 7 |
| Zusammensetzung des Derivatebestands zum 30. Juni 2017 | 10 |
| Teilfondsstruktur | 11 |
| Quint:Essence Strategy Dynamic | 12 |
| Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2017 | 12 |
| Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2017 bis zum 30. Juni 2017 | 13 |
| Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2017 | 14 |
| Zusammensetzung des Derivatebestands zum 30. Juni 2017 | 16 |
| Teilfondsstruktur | 17 |
| Quint:Essence Strategy Social Media & Technology | 18 |
| Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2017 | 18 |
| Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2017 bis zum 30. Juni 2017 | 19 |
| Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2017 | 20 |
| Zusammensetzung des Derivatebestands zum 30. Juni 2017 | 22 |
| Teilfondsstruktur | 23 |

Aus den in diesem Bericht enthaltenen Angaben können keine Aussagen über die zukünftige Entwicklung des Fonds abgeleitet werden. Die Ausgabe von Fondsanteilen erfolgt auf der Basis des zur Zeit gültigen Prospekts und Verwaltungsreglements, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht zum vorherigen 31. Dezember und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht zum vorherigen 30. Juni, falls ein solcher jüngerer Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|---|-------|
| Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht per 30. Juni 2017 | 24 |
| 1. Allgemeine Informationen | 24 |
| 2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze | 24 |
| 3. Erläuterungen zur Zusammensetzung der Teilfondsvermögen | 26 |
| 4. Devisenmittelkurse am 30. Juni 2017 | 30 |
| Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und deren Weiterverwendung | 30 |

Aus den in diesem Bericht enthaltenen Angaben können keine Aussagen über die zukünftige Entwicklung des Fonds abgeleitet werden. Die Ausgabe von Fondsanteilen erfolgt auf der Basis des zur Zeit gültigen Prospekts und Verwaltungsreglements, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht zum vorherigen 31. Dezember und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht zum vorherigen 30. Juni, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft:

Quint:Essence Capital S.A.
2, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Verwaltungsrat:

Vorsitzender:

Franz Schulz
Geschäftsführer
Quint:Essence Capital S.A.
L-5365 Munsbach

Mitglieder:

Josef Koppers
Geschäftsführer
Quint:Essence Capital S.A.
L-5365 Munsbach

Rüdiger Tepke (bis zum 27. März 2017)
Vorstand
M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.
L-1413 Luxemburg

Tim Kiefer (seit dem 27. März 2017)
Vorstand
WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A.
L-1413 Luxemburg

Geschäftsführung:

Franz Schulz
Josef Koppers

Verwahrstelle:

M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.
2, Place François-Joseph Dargent
L-1413 Luxemburg

Zentralverwaltungsstelle:

WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A.
2, Place François-Joseph Dargent
L-1413 Luxemburg

Abschlussprüfer:

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2 rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Zahlstelle:

in Luxemburg (Hauptzahlstelle):

M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.
2, Place François-Joseph Dargent
L-1413 Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland:

M.M.Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien
Ferdinandstraße 75
D-20095 Hamburg

Quint:Essence Strategy - konsolidiert

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2017

| | EUR | % am NFV ¹⁾ |
|---|-----------------------------------|---------------------------|
| Wertpapiervermögen zum Kurswert (Wertpapiereinstandswert: EUR 35.238.631,19) | 40.822.560,55 | 97,84 |
| Bankguthaben | 1.102.792,14 | 2,65 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 83.538,93 | 0,20 |
| Dividendenforderungen | 3.917,61 | 0,01 |
| Forderungen aus Initial Margin | 70.206,02 | 0,17 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | 655.671,85 | 1,57 |
| Forderungen aus Anteilzeichnungen | 27.063,22 | 0,06 |
| Unrealisiertes Ergebnis aus Futures | 55.096,33 | 0,13 |
| Sonstige Vermögenswerte | 4.690,67 | 0,01 |
| Gesamtvermögen | 42.825.537,32 | 102,64 |
| Bankverbindlichkeiten | -683.281,79 | -1,63 |
| Zinsverbindlichkeiten | -3.897,31 | -0,01 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | -186.903,46 | -0,45 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen | -6.266,30 | -0,02 |
| Verbindlichkeiten aus Variation Margin | -55.096,33 | -0,13 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -167.691,87 | -0,40 |
| Gesamtverbindlichkeiten | -1.103.137,06 | -2,64 |
| Fondsvermögen | 41.722.400,26²⁾ | 100,00 |

Entwicklung des Fondsvermögens vom 1. Januar 2017 bis zum 30. Juni 2017

| | EUR |
|---|----------------------|
| Fondsvermögen am Beginn des Berichtszeitraumes | 41.108.590,91 |
| Ausschüttung für das Vorjahr | -746,63 |
| Mittelzuflüsse | 4.833.136,53 |
| Mittelrückflüsse | -4.669.036,14 |
| Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich) | -12.424,32 |
| Ergebnis des Berichtszeitraumes nach Ertragsausgleich | 462.879,91 |
| Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraumes | 41.722.400,26 |

¹⁾ NFV = Nettofondsvermögen

²⁾ Cross Investment: Der Teilfonds Quint:Essence Strategy Social Media & Technology war zum 30. Juni 2017 in Anteile des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensive und Quint:Essence Strategy Dynamic investiert. Diese Investments wurden in den konsolidierten Zahlen nicht eliminiert.

Zum Jahresende betrug der Marktwert dieser Investments in Summe EUR 908.492,25. Somit würde das konsolidierte Nettovermögen ohne das Cross-Investment EUR 40.813.908,01 betragen.

Quint:Essence Strategy Defensive Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2017

| | EUR | % am NTFV ¹⁾ |
|---|----------------------|----------------------------|
| Wertpapiervermögen zum Kurswert (Wertpapiereinstandswert: EUR 20.257.743,58) | 21.121.581,12 | 99,91 |
| Bankguthaben | 353.411,05 | 1,68 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 83.467,82 | 0,39 |
| Dividendenforderungen | 1.525,62 | 0,01 |
| Forderungen aus Initial Margin | 25.703,79 | 0,12 |
| Forderungen aus Anteilzeichnungen | 27.063,22 | 0,13 |
| Unrealisiertes Ergebnis aus Futures | 34.271,73 | 0,16 |
| Sonstige Vermögenswerte | 1.008,96 | 0,00 |
| Gesamtvermögen | 21.648.033,31 | 102,40 |
| Bankverbindlichkeiten | -425.049,98 | -2,01 |
| Zinsverbindlichkeiten | -2.899,25 | -0,01 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen | -5.891,20 | -0,03 |
| Verbindlichkeiten aus Variation Margin | -34.271,73 | -0,16 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -38.882,17 | -0,18 |
| Gesamtverbindlichkeiten | -506.994,33 | -2,40 |
| Teilfondsvermögen | 21.141.038,98 | 100,00 |
| Anteilklasse A | | |
| Teilfondsvermögen | EUR | 549.928,99 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 4.675,000 |
| Inventarwert pro Anteil | EUR | 117,63 |
| Anteilklasse B | | |
| Teilfondsvermögen | EUR | 20.591.109,99 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 171.384,510 |
| Inventarwert pro Anteil | EUR | 120,15 |

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Defensive Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2017 bis zum 30. Juni 2017

| | EUR |
|---|----------------------|
| Teilfondsvermögen am Beginn des Berichtszeitraumes | 21.343.775,85 |
| Ausschüttung für das Vorjahr | -746,63 |
| Mittelzuflüsse | 3.180.957,21 |
| Mittelrückflüsse | -3.000.151,34 |
| Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich) | -20.941,45 |
| Ergebnis des Berichtszeitraumes nach Ertragsausgleich | -361.854,66 |
| Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraumes | 21.141.038,98 |

| | Stück Anteilklasse A | Stück Anteilklasse B |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Anteilumlauf am Beginn des Berichtszeitraumes | 3.520,000 | 170.879,510 |
| Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile | 1.469,000 | 24.653,000 |
| Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile | -314,000 | -24.148,000 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 4.675,000 | 171.384,510 |

Quint:Essence Strategy Defensive

Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2017

| Stücke / Nominal | Rate | Gattungsbezeichnung ISIN / VWVG ¹⁾ | Devisen | Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % am NTFV ²⁾ |
|-----------------------------------|-------|---|---------|--|--------|----------------------|-------------------------------|
| Wertpapiervermögen | | | | | | 21.121.581,12 | 99,91 |
| Börsennotierte Wertpapiere | | | | | | 16.792.769,85 | 79,43 |
| Aktien | | | | | | | |
| 9.000 | | Nestlé S.A. CH0038863350 | CHF | 0 | 83,65 | 688.225,61 | 3,26 |
| 6.000 | | Novartis AG CH0012005267 | CHF | 2.200 | 80,45 | 441.265,20 | 2,09 |
| 3.050 | | Roche Holding AG CH0012032113 | CHF | 0 | 250,50 | 698.441,36 | 3,30 |
| 3.848 | | Siemens AG DE0007236101 | EUR | 3.848 | 120,55 | 463.876,40 | 2,19 |
| 6.506 | | Vonovia SE DE000A1ML7J1 | EUR | 6.506 | 34,55 | 224.749,77 | 1,06 |
| 10.000 | | Verizon Communications Inc. US92343V1044 | USD | 3.000 | 44,41 | 388.267,18 | 1,84 |
| REITS | | | | | | | |
| 10.000 | | Rayonier Inc. REIT US7549071030 | USD | 10.000 | 28,44 | 248.644,87 | 1,18 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 500.000 | 1,75% | Common AUS 2015/21.11.2020 AU000XCLWAN8 | AUD | 500.000 | 99,17 | 333.389,36 | 1,58 |
| 2.000.000 | 0,5% | CDN Gov 2016/01.02.2019 CA135087G401 | CAD | 2.000.000 | 99,14 | 1.334.881,84 | 6,31 |
| 300.000 | 2,75% | WA Basilea Pharm 2015/23.12.2022 CH0305398148 | CHF | 300.000 | 107,00 | 293.445,47 | 1,39 |
| 500.000 | 0,05% | Anheuser FRN2014/29.03.2018 BE6265140077 | EUR | 0 | 100,24 | 501.175,00 | 2,37 |
| 500.000 | 0% | Deutschland 2015/15.09.2017 DE0001104610 | EUR | 500.000 | 100,13 | 500.655,00 | 2,37 |
| 400.000 | 0,1% | INFLAT Deutschland 2012/15.04.2023 DE0001030542 | EUR | 400.000 | 106,22 | 447.641,34 | 2,12 |
| 1.250.000 | 1% | INFLAT Frankreich 2005/25.07.2017 FR0010235176 | EUR | 0 | 100,15 | 1.436.635,65 | 6,80 |

¹⁾ Verwaltungsvergütungssätze

²⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Defensive

Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2017

| Stücke / Nominal | Rate | Gattungsbezeichnung ISIN / VWVG ¹⁾ | Devisen | Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % am NTFV ²⁾ |
|---------------------|--------|---|---------|--|--------|---------------------|-------------------------------|
| 1.500.000 | 0% | The Coca-Cola 2017/08.03.2019 XS1574667124 | EUR | 1.500.000 0 | 100,46 | 1.506.825,00 | 7,13 |
| 36.000.000 | 7,25% | EU Bank R&S 2017/08.02.2018 XS1560729581 | RUB | 36.000.000 0 | 99,50 | 528.478,76 | 2,50 |
| 35.000.000 | 8% | EU Bank R&S 2017/26.04.2018 XS1602480508 | RUB | 35.000.000 0 | 100,15 | 517.155,27 | 2,45 |
| 250.000 | 0,5% | Singapur 2013/01.04.2018 SG3259987679 | SGD | 0 0 | 99,58 | 158.143,82 | 0,75 |
| 1.000.000 | 1,55% | Apple Inc. 2015/07.02.2020 US037833AX89 | USD | 0 0 | 99,47 | 869.645,04 | 4,11 |
| 1.000.000 | 1,5% | Henkel 2016/.13.09.2019 XS1488419695 | USD | 800.000 0 | 99,45 | 869.426,47 | 4,11 |
| 2.000.000 | 0,125% | INFLAT AMERIKA2014/15.04.2019 US912828C996 | USD | 0 0 | 100,10 | 1.828.155,03 | 8,64 |
| 2.000.000 | 1% | KFW 2016/15.07.2019 US500769HA50 | USD | 2.000.000 0 | 98,93 | 1.729.847,88 | 8,17 |
| 500.000 | 1,05% | OPTANL Siemens Fin UL 2012/16.08.2017 DE000A1G0WB9 | USD | 500.000 0 | 99,19 | 433.598,53 | 2,05 |
| | | Zertifikate | | | | | |
| 10.000 | | Dt Börse Comm INDEX-ZTF Gold Unze 999.9 o.E. DE000A0S9GB0 | EUR | 7.000 0 | 35,02 | 350.200,00 | 1,66 |
| | | An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | 3.202.224,27 | 15,15 |
| | | Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 1.000.000 | 2,125% | SAP 2012/13.11.2019 DE000A1R0U23 | EUR | 0 0 | 105,12 | 1.051.200,00 | 4,97 |
| 800.000 | 0,6% | WA Dt Post 2012/06.12.2019 DE000A1R0VM5 | EUR | 0 0 | 160,13 | 1.281.000,00 | 6,06 |
| 8.000.000 | 3% | EIB 2012/22.05.2019 XS0824094089 | NOK | 0 0 | 104,20 | 870.024,27 | 4,12 |

¹⁾ Verwaltungsvergütungssätze

²⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Defensive Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2017

| Stücke / Nominal | Rate | Gattungsbezeichnung ISIN / VWVG ¹⁾ | Devisen | Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % am NTFV ²⁾ |
|---------------------|------|--|---------|--|----------|---------------------|-------------------------------|
| | | Investmentfondsanteile | | | | 1.126.587,00 | 5,33 |
| | | Gruppenfremde Investmentfondsanteile | | | | | |
| 700 | | StarCapital FCP - ArgosInhaber- Anteile I EUR o.N. LU0340783603 / 0,50 % | EUR | 0 | 1.609,41 | 1.126.587,00 | 5,33 |
| | | | | 0 | | | |

¹⁾ Verwaltungsvergütungssätze

²⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Defensive Zusammensetzung des Derivatebestands zum 30. Juni 2017

| Stücke / Nominal | Gattungsbezeichnung | Markt | Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum | Devisen | Kurs | Bewertungs- ergebnis / Marktwert in EUR ²⁾ | % am NTFV ¹⁾ |
|---------------------|----------------------------------|-------|--|---------|------|--|-------------------------------|
| | Derivate | | | | | 34.271,73 | 0,16 |
| | Devisen-Derivate | | | | | 34.271,73 | 0,16 |
| | Währungs-Terminkontrakte | | | | | | |
| 14 | Cross Rate EUR/USD 20.09.2017 | CME | | USD | | 34.271,73 | 0,16 |

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögens

²⁾ Futures und Futurestyped Options sind mit Bewertungsergebnis, Optionen mit dem Marktwert angegeben.

Quint:Essence Strategy Defensive Teilfondsstruktur

| Geographische Gewichtung | in % |
|--|--------------|
| Deutschland | 32,71 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 22,90 |
| Schweiz | 10,04 |
| Frankreich | 6,80 |
| Kanada | 6,31 |
| Luxemburg | 5,33 |
| Europäische Investitionsbank (EIB) - Luxemburg | 4,12 |
| Großbritannien | 2,50 |
| (EBWE) - Großbritannien | 2,45 |
| Sonstige | 6,75 |
| | 99,91 |

| Branchengewichtung | in % |
|--|--------------|
| Öffentliche Verwaltung und Infrastruktur | 28,57 |
| Sonstige Finanzunternehmen | 10,90 |
| Getränkeherstellung inkl. Spirituosen | 9,50 |
| Spezialbanken | 8,17 |
| Herstellung pharmazeutischer Grundst. & Produkte | 6,78 |
| Elektronik | 6,30 |
| Luftfracht und Kurier | 6,06 |
| Investmentfonds | 5,33 |
| IT Consulting & Services | 4,97 |
| Sonstige | 13,33 |
| | 99,91 |

Quint:Essence Strategy Dynamic Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2017

| | EUR | % am NTFV ¹⁾ |
|---|----------------------|----------------------------|
| Wertpapiervermögen zum Kurswert (Wertpapiereinstandswert: EUR 11.040.833,74) | 15.224.476,59 | 97,42 |
| Bankguthaben | 400.983,87 | 2,57 |
| Dividendenforderungen | 1.804,47 | 0,01 |
| Forderungen aus Initial Margin | 37.682,86 | 0,24 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | 482.648,65 | 3,09 |
| Unrealisiertes Ergebnis aus Futures | 17.476,11 | 0,11 |
| Sonstige Vermögenswerte | 1.008,96 | 0,01 |
| Gesamtvermögen | 16.166.081,51 | 103,45 |
| Bankverbindlichkeiten | -258.231,81 | -1,66 |
| Zinsverbindlichkeiten | -370,33 | 0,00 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | -186.903,46 | -1,20 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen | -375,10 | 0,00 |
| Verbindlichkeiten aus Variation Margin | -17.476,11 | -0,11 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -75.744,32 | -0,48 |
| Gesamtverbindlichkeiten | -539.101,13 | -3,45 |
| Teilfondsvermögen | 15.626.980,38 | 100,00 |
| Anteilklasse A | | |
| Teilfondsvermögen | EUR | 366.379,55 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 2.000,000 |
| Inventarwert pro Anteil | EUR | 183,19 |
| Anteilklasse B | | |
| Teilfondsvermögen | EUR | 15.260.600,83 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 82.784,613 |
| Inventarwert pro Anteil | EUR | 184,34 |

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Dynamic Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2017 bis zum 30. Juni 2017

| | EUR |
|---|----------------------|
| Teilfondsvermögen am Beginn des Berichtszeitraumes | 15.761.788,20 |
| Mittelzuflüsse | 467.590,70 |
| Mittelrückflüsse | -1.121.226,31 |
| Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich) | 5.423,72 |
| Ergebnis des Berichtszeitraumes nach Ertragsausgleich | 513.404,07 |
| Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraumes | 15.626.980,38 |

| | Stück Anteilklasse A | Stück Anteilklasse B |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Anteilumlauf am Beginn des Berichtszeitraumes | 100,000 | 88.151,613 |
| Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile | 2.000,000 | 539,000 |
| Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile | -100,000 | -5.906,000 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 2.000,000 | 82.784,613 |

Quint:Essence Strategy Dynamic

Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2017

| Stücke / Nominal | Rate | Gattungsbezeichnung ISIN / VWVG ¹⁾ | Devisen | Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % am NTFV ²⁾ |
|-----------------------------------|------|--|---------|--|--------|----------------------|-------------------------------|
| Wertpapiervermögen | | | | | | 15.224.476,59 | 97,42 |
| Börsennotierte Wertpapiere | | | | | | 14.647.460,59 | 93,73 |
| Aktien | | | | | | | |
| 28.000 | | ABB Ltd. | CHF | 0 | 23,63 | 604.845,05 | 3,87 |
| | | CH0012221716 | | 0 | | | |
| 4.600 | | LafargeHolcim Ltd. | CHF | 600 | 55,00 | 231.282,57 | 1,48 |
| | | CH0012214059 | | 0 | | | |
| 5.500 | | Nestlé S.A. | CHF | 0 | 83,65 | 420.582,32 | 2,69 |
| | | CH0038863350 | | 0 | | | |
| 2.000 | | Roche Holding AG | CHF | 0 | 250,50 | 457.994,33 | 2,93 |
| | | CH0012032113 | | 0 | | | |
| 17.000 | | Novo-Nordisk AS | DKK | 0 | 277,20 | 633.680,94 | 4,06 |
| | | DK0060534915 | | 0 | | | |
| 10.000 | | ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A. | EUR | 10.000 | 33,61 | 336.120,00 | 2,15 |
| | | ES0167050915 | | 0 | | | |
| 5.000 | | adidas AG | EUR | 0 | 164,35 | 821.750,00 | 5,26 |
| | | DE000A1EWWW0 | | 0 | | | |
| 5.000 | | Axel Springer SE | EUR | 5.000 | 52,81 | 264.050,00 | 1,69 |
| | | DE0005501357 | | 0 | | | |
| 10.000 | | BASF SE | EUR | 0 | 82,26 | 822.600,00 | 5,26 |
| | | DE000BASF111 | | 0 | | | |
| 4.000 | | Bayer AG | EUR | 0 | 118,10 | 472.400,00 | 3,02 |
| | | DE000BAY0017 | | -4.000 | | | |
| 27.000 | | Deutsche Post AG | EUR | 0 | 32,97 | 890.055,00 | 5,70 |
| | | DE0005552004 | | 0 | | | |
| 3.000 | | L'Oréal S.A. | EUR | 0 | 183,45 | 550.350,00 | 3,52 |
| | | FR0000120321 | | 0 | | | |
| 20.000 | | Metro AG | EUR | 20.000 | 29,64 | 592.800,00 | 3,79 |
| | | DE0007257503 | | 0 | | | |
| 20.000 | | Noratis AG | EUR | 20.000 | 18,75 | 375.000,00 | 2,40 |
| | | DE000A2E4MK4 | | 0 | | | |
| 7.000 | | Orpea | EUR | 0 | 97,20 | 680.400,00 | 4,35 |
| | | FR0000184798 | | 0 | | | |
| 15.000 | | Qiagen N.V. | EUR | 15.000 | 29,31 | 439.575,00 | 2,81 |
| | | NL0012169213 | | 0 | | | |

¹⁾ Verwaltungsvergütungssätze

²⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Dynamic

Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2017

| Stücke / Nominal | Rate | Gattungsbezeichnung ISIN / VWVG ¹⁾ | Devis | Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % am NTFV ²⁾ |
|---|------|---|-------|--|----------|--------------------|-------------------------------|
| 20.279 | | Relx N.V. NL0006144495 | EUR | 20.279 0 | 17,99 | 364.717,82 | 2,33 |
| 21.564 | | Royal Dutch Shell PLC GB00B03MLX29 | EUR | 0 0 | 23,46 | 505.891,44 | 3,24 |
| 9.000 | | SAP SE DE0007164600 | EUR | 0 0 | 90,89 | 818.010,00 | 5,23 |
| 8.000 | | Siemens AG DE0007236101 | EUR | 0 0 | 120,55 | 964.400,00 | 6,17 |
| 2.000 | | Sofina S.A. BE0003717312 | EUR | 2.000 0 | 125,30 | 250.600,00 | 1,60 |
| 14.000 | | Associated British Foods PLC GB0006731235 | GBP | 14.000 0 | 29,20 | 465.259,20 | 2,98 |
| 10.000 | | SONY Corp. JP3435000009 | JPY | 10.000 0 | 4.365,00 | 340.550,03 | 2,18 |
| 1.000 | | Blackrock Inc. US09247X1019 | USD | 1.000 0 | 423,24 | 370.029,73 | 2,37 |
| 27.000 | | Intel Corp. US4581401001 | USD | 0 0 | 33,54 | 791.729,32 | 5,07 |
| 4.750 | | International Business Machines Corp. US4592001014 | USD | 0 0 | 154,13 | 640.074,75 | 4,10 |
| 8.000 | | Jacobs Engineering Group Inc. US4698141078 | USD | 6.000 0 | 53,56 | 374.610,95 | 2,40 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | |
| 10.000 | | KKR & Co. L.P. BETEILIGUNG US48248M1027 | USD | 10.000 0 | 18,42 | 161.042,14 | 1,03 |
| Andere Wertpapiere | | | | | | | |
| 10.000 | | ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A. BZR ES06670509B5 | EUR | 10.000 0 | 0,71 | 7.060,00 | 0,05 |
| Investmentfondsanteile | | | | | | 577.016,00 | 3,69 |
| Gruppenfremde Investmentfondsanteile | | | | | | | |
| 200 | | AGIF-All.Europe Equity GrowthInhaber Anteile IT (EUR) o.N. LU0256881128 / 0,95 % | EUR | 0 -100 | 2.885,08 | 577.016,00 | 3,69 |

¹⁾ Verwaltungsvergütungssätze

²⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Dynamic Zusammensetzung des Derivatebestands zum 30. Juni 2017

| Stücke / Nominal | Gattungsbezeichnung | Markt | Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum | Devisen | Kurs | Bewertungs- ergebnis / Marktwert in EUR ²⁾ | % am NTFV ¹⁾ |
|---------------------|---|-------|--|---------|------|--|-------------------------------|
| | Derivate | | | | | 17.476,11 | 0,11 |
| | Aktienindex-Derivate | | | | | 17.476,11 | 0,11 |
| | Aktienindex-Terminkontrakte³⁾ | | | | | | |
| 7 | NIKKEI 225 (OSE) SEP17 | FJO | | JPY | | 17.476,11 | 0,11 |

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögens

²⁾ Futures und Futurestyled Options sind mit Bewertungsergebnis, Optionen mit dem Marktwert angegeben.

³⁾ Der Gesamtbetrag der offenen Futurepositionen beträgt EUR 1.103.725,38.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses ungeprüften Halbjahresberichtes.

Quint:Essence Strategy Dynamic Teilfondsstruktur

| Geographische Gewichtung | in % |
|--------------------------------|--------------|
| Deutschland | 38,52 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 14,97 |
| Schweiz | 10,97 |
| Frankreich | 7,87 |
| Großbritannien | 6,22 |
| Niederlande | 5,14 |
| Dänemark | 4,06 |
| Luxemburg | 3,69 |
| Spanien | 2,20 |
| Sonstige | 3,78 |
| | 97,42 |

| Branchengewichtung | in % |
|--|--------------|
| Elektronik | 15,34 |
| Herstellung sonstiger organ. und chem. Grundstoffe | 8,78 |
| Herstellung pharmazeutischer Grundst. & Produkte | 6,99 |
| Luftfracht und Kurier | 5,70 |
| Nahrungsherstellung (Verarbeitung Land und Forst) | 5,67 |
| Sonstige öffentl. und persönl. Dienstleistungen | 5,42 |
| Textilien und Lederwaren | 5,26 |
| IT Consulting & Services | 5,23 |
| Betreuung und Pflege | 4,35 |
| Sonstige | 34,68 |
| | 97,42 |

Quint:Essence Strategy Social Media & Technology Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2017

| | EUR | % am NTFV ¹⁾ |
|--|---------------------|----------------------------|
| Wertpapiervermögen zum Kurswert (Wertpapiereinstandswert: EUR 3.940.053,87) | 4.476.502,84 | 90,35 |
| Bankguthaben | 348.397,22 | 7,04 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 71,11 | 0,00 |
| Dividendenforderungen | 587,52 | 0,01 |
| Forderungen aus Initial Margin | 6.819,37 | 0,14 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | 173.023,20 | 3,49 |
| Unrealisiertes Ergebnis aus Futures | 3.348,49 | 0,07 |
| Sonstige Vermögenswerte | 2.672,75 | 0,05 |
| Gesamtvermögen | 5.011.422,50 | 101,15 |
| Zinsverbindlichkeiten | -627,73 | -0,01 |
| Verbindlichkeiten aus Variation Margin | -3.348,49 | -0,07 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -53.065,38 | -1,07 |
| Gesamtverbindlichkeiten | -57.041,60 | -1,15 |
| Teilfondsvermögen | 4.954.380,90 | 100,00 |
| Anteilklasse R | | |
| Teilfondsvermögen | EUR | 2.456.811,66 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 21.674,000 |
| Inventarwert pro Anteil | EUR | 113,35 |
| Anteilklasse P | | |
| Teilfondsvermögen | EUR | 2.497.569,24 |
| Anteile im Umlauf | Stück | 21.983,000 |
| Inventarwert pro Anteil | EUR | 113,61 |

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2017 bis zum 30. Juni 2017

| | EUR |
|---|---------------------|
| Teilfondsvermögen am Beginn des Berichtszeitraumes | 4.003.026,86 |
| Mittelzuflüsse | 1.184.588,62 |
| Mittelrückflüsse | -547.658,49 |
| Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich) | 3.093,41 |
| Ergebnis des Berichtszeitraumes nach Ertragsausgleich | 311.330,50 |
| Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraumes | 4.954.380,90 |

| | Stück Anteilklasse R | Stück Anteilklasse P |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Anteilumlauf am Beginn des Berichtszeitraumes | 17.942,000 | 19.903,000 |
| Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile | 8.534,000 | 2.100,000 |
| Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile | -4.802,000 | -20,000 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 21.674,000 | 21.983,000 |

Quint:Essence Strategy Social Media & Technology Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2017

| Stücke / Nominal | Rate | Gattungsbezeichnung ISIN / VWVG ¹⁾ | Devisen | Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % am NTFV ²⁾ |
|-----------------------------------|------|--|---------|--|----------|---------------------|-------------------------------|
| Wertpapiervermögen | | | | | | 4.476.502,84 | 90,35 |
| Börsennotierte Wertpapiere | | | | | | 3.305.472,26 | 66,71 |
| Aktien | | | | | | | |
| 1.000 | | Sonova Holding AG CH0012549785 | CHF | 1.000 0 | 156,50 | 143.066,09 | 2,89 |
| 20.000 | | BYD Co. Ltd. CNE100000296 | EUR | 20.000 0 | 5,51 | 110.200,00 | 2,22 |
| 100 | | Xing Ag DE000XNG8888 | EUR | 0 0 | 231,00 | 23.100,00 | 0,47 |
| 2.000 | | Zalando SE DE000ZAL1111 | EUR | 2.000 0 | 39,66 | 79.310,00 | 1,60 |
| 6.000 | | Tencent Holdings Ltd. KYG875721634 | HKD | 0 0 | 284,00 | 190.883,73 | 3,85 |
| 2.000 | | Trend Micro Inc. JP3637300009 | JPY | 2.000 0 | 5.880,00 | 91.749,56 | 1,85 |
| 10.000 | | Yaskawa Electric Corp. JP3932000007 | JPY | 3.000 0 | 2.430,00 | 189.584,55 | 3,83 |
| 2.500 | | Alibaba Group Holding Ltd. ADR US01609W1027 | USD | 0 0 | 140,81 | 307.767,97 | 6,21 |
| 300 | | Alphabet Inc. US02079K1079 | USD | 0 0 | 917,79 | 240.721,28 | 4,86 |
| 300 | | Amazon.com Inc. US0231351067 | USD | 0 0 | 975,93 | 255.970,45 | 5,17 |
| 2.000 | | Apple Inc. US0378331005 | USD | 0 0 | 143,68 | 251.232,73 | 5,07 |
| 4.000 | | eBay Inc. US2786421030 | USD | 0 0 | 34,51 | 120.685,43 | 2,44 |
| 2.000 | | Facebook Inc. US30303M1027 | USD | 300 0 | 151,04 | 264.102,12 | 5,33 |
| 200 | | Intuitive Surgical Inc. US46120E6023 | USD | 0 0 | 930,50 | 162.703,27 | 3,28 |
| 4.000 | | Microsoft Corp. US5949181045 | USD | 600 0 | 68,49 | 239.517,40 | 4,83 |
| 800 | | Netflix Inc. US64110L1061 | USD | 800 0 | 150,09 | 104.976,39 | 2,12 |

¹⁾ Verwaltungsvergütungssätze

²⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Social Media & Technology Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2017

| Stücke / Nominal | Rate | Gattungsbezeichnung ISIN / VWVG ¹⁾ | Devisen | Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % am NTFV ²⁾ |
|---|--------|---|---------|--|----------|---------------------|-------------------------------|
| 400 | | Palo Alto Networks Inc. US6974351057 | USD | 400 0 | 134,70 | 47.106,14 | 0,95 |
| 13.000 | | voxeljet AG ADR US92912L1070 | USD | 13.000 0 | 4,81 | 54.668,65 | 1,10 |
| 900 | | Naspers Ltd. ZAE000015889 | ZAR | 900 0 | 2.549,98 | 153.903,24 | 3,11 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 300.000 | 0,125% | INFLAT AMERIKA 2014/15.04.2019 US912828C996 | USD | 300.000 0 | 100,10 | 274.223,26 | 5,53 |
| | | | | | | 1.171.030,58 | 23,64 |
| Investmentfondsanteile | | | | | | | |
| KAG-eigene Investmentfondsanteile | | | | | | | |
| 3.650 | | Quint:Essence Strat. DefensivInhaber-Anteile B o.N. LU0063042062 / 0,60 % | EUR | 550 0 | 120,70 | 440.555,00 | 8,89 |
| 2.495 | | Quint:Essence Strategy DynamicInhaber-Anteile B o.N. LU0063042229 / 1,00 % | EUR | 350 0 | 187,55 | 467.937,25 | 9,45 |
| Gruppenfremde Investmentfondsanteile | | | | | | | |
| 4.100 | | Lyxor ETF World Water Actions au Port.D-EUR o.N. ETF FR0010527275 / 0,60 % | EUR | 0 0 | 35,62 | 146.042,00 | 2,95 |
| 1.100 | | Lyxor IF-L.SG G.V.B.UCITS ETF Actions Nominatives C USD o.N. ETF LU1081771369 / 0,40 % | USD | 1.100 0 | 121,14 | 116.496,33 | 2,35 |

¹⁾ Verwaltungsvergütungssätze

²⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Social Media & Technology Zusammensetzung des Derivatebestands zum 30. Juni 2017

| Stücke / Nominal | Gattungsbezeichnung | Markt | Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum | Devisen | Kurs | Bewertungs- ergebnis / Marktwert in EUR ²⁾ | % am NTFV ¹⁾ |
|---------------------|---|-------|--|---------|------|--|-------------------------------|
| | Derivate | | | | | 3.348,49 | 0,07 |
| | Aktienindex-Derivate | | | | | 3.348,49 | 0,07 |
| | Aktienindex-Terminkontrakte³⁾ | | | | | | |
| -2 | NASDAQ 100 E-MINI SEP17 | CME | | USD | | 3.348,49 | 0,07 |

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögens

²⁾ Futures und Futurestyled Options sind mit Bewertungsergebnis, Optionen mit dem Marktwert angegeben.

³⁾ Der Gesamtbetrag der offenen Futurepositionen beträgt EUR -197.691,90.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses ungeprüften Halbjahresberichtes.

Quint:Essence Strategy Social Media & Technology Teilfondsstruktur

| Geographische Gewichtung | in % |
|--------------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 39,58 |
| Luxemburg | 20,69 |
| Kaimaninseln | 10,06 |
| Japan | 5,68 |
| Deutschland | 3,17 |
| Südafrika | 3,11 |
| Frankreich | 2,95 |
| Schweiz | 2,89 |
| China | 2,22 |
| | 90,35 |

| Branchengewichtung | in % |
|---|--------------|
| Investmentfonds | 23,64 |
| Sonstige öffentl. und persönl. Dienstleistungen | 18,52 |
| IT Consulting & Services | 10,60 |
| Medien (TV, Radio, Verlage) | 9,79 |
| Groß- und Einzelhandel | 6,77 |
| Elektroindustrie | 6,05 |
| Öffentliche Verwaltung und Infrastruktur | 5,53 |
| Elektronik | 5,07 |
| Health Care Equipment & Supplies | 3,28 |
| Büroelektronik | 1,10 |
| | 90,35 |

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht per 30. Juni 2017

1. Allgemeine Informationen

Bei dem vorliegenden Investmentfonds handelt es sich um ein nach Luxemburger Recht als Umbrella-Fonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines „fonds commun de placement à compartiments multiples“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Der Fonds wird von der Quint:Essence Capital S.A. („Verwaltungsgesellschaft“) (vormals CAMCO Investment Management S.A.) verwaltet.

Wichtige Ereignisse in der Berichtsperiode

Mit Wirkung zum 27. März 2017 gab es folgende Veränderung im Verwaltungsrat der Gesellschaft: Austritt von Herrn Rüdiger Tepke und Eintritt von Tim Kiefer als neues Mitglied des Verwaltungsrates.

Angaben zu Anteilklassen

Für jeden Teilfonds dürfen verschiedene Anteilklassen ausgegeben werden. Diese unterscheiden sich im Hinblick auf:

| | Anteilklasse A | Anteilklasse B | Anteilklasse R | Anteilklasse P |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Ertragsverwendung | ausschüttend | thesaurierend | thesaurierend | thesaurierend |
| Mindestanlage | EUR 2.500,00 | EUR 2.500,00 | keine | keine |

2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Darstellung der Finanzberichte

Der Bericht des Fonds ist gemäß den in Luxemburg geltenden Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze im Einzelnen

Wertpapieranlagen

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden entsprechen den gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen in Luxemburg. Daneben gelten gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements nachfolgende wesentliche Bewertungsregeln:

- Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet; in der Regel ist dies der Kurs, der am letzten Börsentag vor dem Bewertungsstichtag an der Börse notiert wird, die normalerweise der Hauptmarkt für diese Gattung ist.
- Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gemäß Artikel 4 des Verwaltungsreglements gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

- Sofern Vermögenswerte nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden oder wenn der ermittelte Preis oder Kurs von Vermögenswerten, die an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert bzw. gehandelt werden, nicht repräsentativ für den angemessenen Marktwert dieser Vermögenswerte erscheint, wird für die Bewertung dieser Vermögenswerte der vorsichtig und in gutem Glauben ermittelte voraussichtlich mögliche Verkaufswert zugrunde gelegt.
- Die Bewertung von Vermögenswerten, für die ein liquider Markt nicht vorhanden ist, erfolgt mit geschätzten Zeitwerten auf der Grundlage von indikativen Broker-Quotierungen oder Bewertungsmodellen, wobei nicht zwingend effektive Markttransaktionen stattgefunden haben müssen. Hierbei kann grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden, dass ein tatsächlicher zu realisierender Verkaufspreis der Vermögenswerte zu einem höheren bzw. niedrigeren Wert führen kann.
- Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbar, Bewertungsregeln festlegt.
- Der Anschaffungspreis der Wertpapiere und Futures entspricht den gewichteten Durchschnittskosten sämtlicher Käufe dieser Wertpapiere. Für Gattungen, welche auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, ist der Anschaffungspreis mit dem Devisenkurs zum Zeitpunkt des Kaufes umgerechnet worden.
- Die realisierten Gewinne und Verluste aus Wertpapierverkäufen werden auf der Grundlage des durchschnittlichen Anschaffungspreises der verkauften Wertpapiere ermittelt.
- Nicht realisierte Gewinne und Verluste, welche sich aus der Bewertung des jeweiligen Portfolios zum letztverfügbaren Börsenkurs ergeben, sind ebenfalls im Ergebnis berücksichtigt.

Forderungen

Forderungen werden grundsätzlich mit ihrem Nennwert angesetzt.

Guthaben bei Kreditinstituten

Guthaben bei Kreditinstituten werden grundsätzlich mit ihrem Nennwert angesetzt.

Verbindlichkeiten und Rückstellungen

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag passiviert. Rückstellungen sind in Höhe des erwarteten Zahlungsbetrages ausgewiesen.

Erträge und Aufwendungen

Erträge aus Wertpapieranlagen werden bei Zufluss, die anderen Erträge sowie Aufwendungen werden in der Periode erfasst, zu der sie wirtschaftlich gehören.

In den steuerpflichtigen Erträgen der jeweiligen Teilfonds ist ein Ertragsausgleich verrechnet; dieser beinhaltet die während der Berichtsperiode angefallenen Netto-Erträge, die der Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Währungsumrechnung

Bei Käufen von Vermögensgegenständen in einer anderen Währung als der Fondswährung wird der Umrechnungskurs zum Kauftag, bei Erträgen und Aufwendungen der Umrechnungskurs zum Transaktionstag und bei der Vermögensaufstellung inklusive des realisierten und unrealisierten Ergebnisses der Umrechnungskurs zum Geschäftsjahresende zu Grunde gelegt.

3. Erläuterungen zur Zusammensetzung der Teilfondsvermögen

Wertpapiervermögen

Die börsennotierten Wertpapiere wurden mit den zuletzt verfügbaren Börsenkursen, die über eine Schnittstelle mit einem Datenprovider am 30. Juni 2017 geliefert wurden, bewertet.

Die Investmentfonds wurden mit den zuletzt verfügbaren Rücknahmepreisen, die über eine Schnittstelle mit einem Datenprovider am 30. Juni 2017 geliefert wurden, bewertet.

Derivate

Die börsennotierten Index-Futures wurden mit den zuletzt verfügbaren Abwicklungspreisen zum 30. Juni 2017 bewertet.

Die nicht börsennotierten (OTC-gehandelten) Futures wurden mit Marktwerten zum 30. Juni 2017 bewertet, die von den Kontrahenten der jeweiligen Transaktion zur Verfügung gestellt und von dem Verwaltungsrat der Gesellschaft anhand geeigneter Bewertungsmodelle plausibilisiert wurden. Sofern keine Bewertung vom jeweiligen Kontrahenten zur Verfügung gestellt wurde, erfolgte die Ermittlung der Marktwerte durch den Verwaltungsrat der Gesellschaft auf der Grundlage der als geeignet eingeschätzten Bewertungsmodelle eines Informationsanbieters unter Einbindung entsprechender Marktdaten wie z.B. Zinskurven und Volatilitäten. Hierbei kann grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden, dass die Positionen ggf. mit einem höheren oder niedrigeren Wert hätten veräußert bzw. geschlossen werden können.

Bankguthaben

Die Kontokorrentguthaben von insgesamt EUR 1.102.792,14 (Fremdwährungen sind in EUR umgerechnet) setzen sich wie folgt zusammen:

| | Quint:Essence Strategy Defensive | Quint:Essence Strategy Dynamic | Quint:Essence Strategy Social Media & Technology | Gesamt |
|----------------|---|---|---|---------------------|
| AUD - Guthaben | 2.802,76 | 0,00 | 0,00 | 2.802,76 |
| CHF - Guthaben | 0,00 | 16.393,61 | 1.366,67 | 17.760,28 |
| DKK - Guthaben | 0,00 | 7.676,41 | 0,00 | 7.676,41 |
| EUR - Guthaben | 287.218,64 | 0,00 | 218.186,69 | 505.405,33 |
| GBP - Guthaben | 0,00 | 2.385,17 | 0,00 | 2.385,17 |
| HKD - Guthaben | 0,00 | 0,00 | 410,00 | 410,00 |
| JPY - Guthaben | 0,00 | 5.764,67 | 0,00 | 5.764,67 |
| NOK - Guthaben | 25.048,92 | 0,00 | 0,00 | 25.048,92 |
| SGD - Guthaben | 397,03 | 0,00 | 0,00 | 397,03 |
| USD - Guthaben | 37.943,70 | 368.764,01 | 128.433,86 | 535.141,57 |
| Gesamt | 353.411,05 | 400.983,87 | 348.397,22 | 1.102.792,14 |

(Angaben in EUR)

Zinsforderungen aus Wertpapieren

Die Zinsansprüche betreffen Stückzinsen auf verzinsliche Wertpapiere.

Dividendenforderungen

Dividendenforderungen betreffen bereits entstandene, aber am Stichtag noch nicht ausgeglichene Dividendenansprüche.

Forderungen aus Initial Margin

In dieser Position sind die Initial Margins aufgeführt, die beim Abschluss von Finanzterminkontrakten zu leisten sind. Sie fließen bei Glattstellung zurück in den Fonds.

Forderungen aus Wertpapierverkäufen

Die Position resultiert aus valutarisch bedingt noch nicht geflossenen Zahlungseingängen verkaufter Wertpapiere.

Forderungen aus Anteilzeichnungen

Die Position resultiert aus valutarisch bedingt noch nicht geflossenen Zahlungseingängen ausgegebener Anteile.

Unrealisiertes Ergebnis aus Futures

Als unrealisiertes Ergebnis aus Futures wird das saldierte Ergebnis aus der laufenden Bewertung ausgewiesen.

Sonstige Vermögenswerte

Die sonstigen Vermögenswerte setzen sich wie folgt zusammen:

| | Quint:Essence Strategy Defensive | Quint:Essence Strategy Dynamic | Quint:Essence Strategy Social Media & Technology | Gesamt |
|----------------------------|--|--------------------------------------|---|-----------------|
| Vorausgezahlte CSSF-Gebühr | 1.008,96 | 1.008,96 | 1.008,96 | 3.026,88 |
| Sonstige Forderungen | 0,00 | 0,00 | 1.663.79 | 1.663.79 |
| Gesamt | 1.008,96 | 1.008,96 | 2.672,75 | 4.690,67 |

(Angaben in EUR)

Bankverbindlichkeiten

Die Bankverbindlichkeiten von insgesamt EUR 683.281,79 (Fremdwährungen sind in EUR umgerechnet) setzen sich wie folgt zusammen:

| | Quint:Essence Strategy Defensive | Quint:Essence Strategy Dynamic | Quint:Essence Strategy Social Media & Technology | Gesamt |
|-------------------------|--|--------------------------------------|---|-------------------|
| CHF - Verbindlichkeiten | 425.049,98 | 0,00 | 0,00 | 425.049,98 |
| EUR - Verbindlichkeiten | 0,00 | 258.231,81 | 0,00 | 258.231,81 |
| Gesamt | 425.049,98 | 258.231,81 | 0,00 | 683.281,79 |

(Angaben in EUR)

Zinsverbindlichkeiten

Die Zinsverbindlichkeiten resultieren aus aufgelaufenen Kontokorrentzinsen.

Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

Die Position resultiert aus valutarisch bedingt noch nicht geflossenen Zahlungsausgängen gekaufter Wertpapiere.

Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen

Die Position resultiert aus valutarisch bedingt noch nicht geflossenen Zahlungsausgängen zurückgegebener Anteile.

Verbindlichkeiten aus Variation Margin

Die Variation Margin deckt das Ergebnis der bewertungstäglichen Gewinn- und Verlustrechnung der offenen Future-Positionen.

Sonstige Verbindlichkeiten

Die sonstigen Verbindlichkeiten setzen sich wie folgt zusammen:

| | Quint:Essence Strategy Defensive | Quint:Essence Strategy Dynamic | Quint:Essence Strategy Social Media & Technology | Gesamt |
|---|-------------------------------------|-----------------------------------|---|-------------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft | 17.610,09 | 20.270,46 | 6.681,66 | 44.562,21 |
| Verbindlichkeiten gegenüber der Verwahrstelle | 7.702,42 | 6.144,60 | 3.802,74 | 17.649,76 |
| Verbindlichkeiten Marketingkosten | 1.298,15 | 1.298,16 | 0,00 | 2.596,31 |
| Rückstellung Prüfungskosten | 9.130,60 | 7.379,72 | 9.130,60 | 25.640,92 |
| Rückstellung Performance Fee | 0,00 | 38.415,64 | 30.215,34 | 68.630,98 |
| Rückstellung Depotgebühren | 1.020,54 | 735,60 | 216,29 | 1.972,43 |
| Rückstellung Reportingkosten | -382,00 | -381,96 | 2.512,58 | 1.748,62 |
| Rückstellung Taxe d'abonnement | 2.502,37 | 1.882,10 | 506,17 | 4.890,64 |
| Gesamt | 38.882,17 | 75.744,32 | 53.065,38 | 167.691,87 |

(Angaben in EUR)

4. Devisenmittelkurse am 30. Juni 2017

Die Teilfonds bilanzieren in Euro (EUR). Alle auf eine andere Währung als Euro oder die übrigen auf Währungen der an der Europäischen Währungsunion teilnehmenden Länder lautenden Vermögenswerte wurden zum letzten Devisenmittelkurs der jeweiligen Währung in Euro umgerechnet. Die Umrechnung der auf Währungen der an der Europäischen Währungsunion teilnehmenden Länder lautenden Vermögenswerte anders als Euro in Euro erfolgt anhand der amtlich festgestellten Umrechnungskurse.

| Devisen | | 1 EUR = |
|-----------------------|-----|------------|
| Australische Dollar | AUD | 1,487300 |
| Britische Pfund | GBP | 0,878650 |
| Dänische Kronen | DKK | 7,436550 |
| Hongkong Dollar | HKD | 8,926900 |
| Japanische Yen | JPY | 128,175000 |
| Kanadische Dollar | CAD | 1,485300 |
| Norwegische Kronen | NOK | 9,581250 |
| Russischer Rubel | RUB | 67,779450 |
| Schweizer Franken | CHF | 1,093900 |
| Singapur-Dollar | SGD | 1,574200 |
| Südafrikanische Rand | ZAR | 14,911850 |
| US-Dollar | USD | 1,143800 |

Wertpapierfinanzierungsgeschafte und deren Weiterverwendung

Die Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 (SFTR) entfallen, da im Berichtszeitraum keine Geschäfte im Sinne dieser Verordnung getätigt wurden.



Anschrift: Quint:Essence Capital S.A.
2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Telefon: +352 / 4 31 09-00
Telefax: +352 / 4 31 09-050
Internet: www.q-capital.lu
E-Mail: info@q-capital.lu



M. M. WARBURG & CO LUXEMBOURG

Anschrift: M.M. Warburg & CO Luxembourg S.A.
2, Place François-Joseph Dargent, L-1413 Luxembourg
Postanschrift: Boîte Postale 16, L-2010 Luxembourg
Telefon: (+352) 42 45 45 - 1
Telefax: (+352) 42 45 69
E-Mail: info@mmwarburg.lu
Internet: www.mmwarburg.lu
SWIFT: WBWC LU LL



M. M. WARBURG & CO

1798

Anschrift: Ferdinandstraße 75, D-20095 Hamburg
Postanschrift: Postfach 10 65 40, D-20079 Hamburg
Telefon: (+49) (0)40 32 82 - 0
Telefax: (+49) (0)40 36 18 - 1000
SWIFT: WBWC DE HH