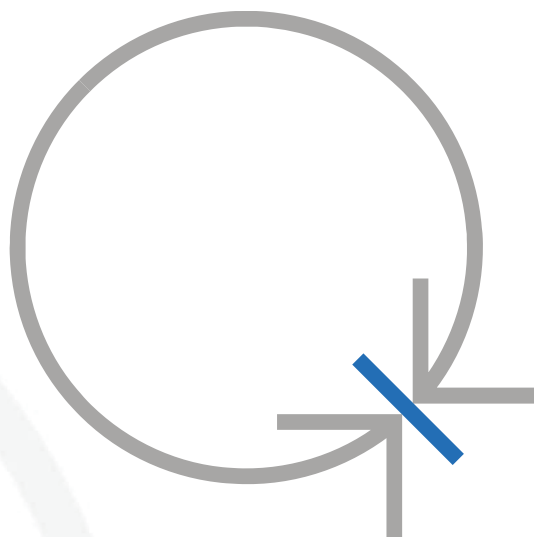


Quint:Essence Strategy



Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2018

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 2018	4
Entwicklung des Fondsvermögens vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018	4
Quint:Essence Strategy Defensive	5
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2018	5
Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018	6
Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2018	7
Teilfondsstruktur	9
Quint:Essence Strategy Dynamic	10
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2018	10
Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018	11
Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2018	12
Teilfondsstruktur	14
Quint:Essence Strategy Social Media & Technology	15
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2018	15
Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018	16
Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2018	17
Teilfondsstruktur	19

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 2018	20
1. Allgemeine Informationen	20
2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze	20
3. Erläuterungen zur Zusammensetzung der Teilfondsvermögen	22
4. Devisenmittelkurse	25
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und deren Weiterverwendung	25

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

Tim Kiefer
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 2018

	EUR	% am NFV ¹⁾
Wertpapiervermögen zum Kurswert (Wertpapiereinstandswert: EUR 34.174.919,84)	38.037.844,34	92,65
Bankguthaben	3.078.931,36	7,49
Zinsforderungen aus Wertpapieren	39.150,52	0,10
Dividendenforderungen	8.814,53	0,02
Forderungen aus Anteilzeichnungen	11.132,45	0,03
Sonstige Vermögenswerte	7.767,97	0,02
Gesamtvermögen	41.183.641,17	100,31
Bankverbindlichkeiten	-31,54	0,00
Zinsverbindlichkeiten	-1.057,08	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-14.033,72	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten	-111.728,54	-0,28
Gesamtverbindlichkeiten	-126.850,88	-0,31
Fondsvermögen	41.056.790,29²⁾	100,00

Entwicklung des Fondsvermögens vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	43.034.635,36
Mittelzuflüsse	1.359.311,52
Mittelrückflüsse	-2.606.184,32
Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich)	28.496,71
Ergebnis des Berichtszeitraumes nach Ertragsausgleich	-759.468,98
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraumes	41.056.790,29

¹⁾ NFV = Nettofondsvermögen

²⁾ Cross Investment: Der Teilfonds Quint:Essence Strategy Social Media & Technology war zum 30. Juni 2018 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 366.435,00. Somit würde das konsolidierte Nettovermögen ohne das Cross-Investment EUR 40.690.355,30 betragen.

Quint:Essence Strategy Defensive Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2018

	EUR	% am NTFV ¹⁾
Wertpapiervermögen zum Kurswert (Wertpapiereinstandswert: EUR 18.065.289,97)	17.498.536,99	92,21
Bankguthaben	1.482.807,15	7,81
Zinsforderungen aus Wertpapieren	39.008,73	0,21
Dividendenforderungen	2.431,79	0,01
Sonstige Vermögenswerte	2.337,19	0,01
Gesamtvermögen	19.025.121,85	100,25
Zinsverbindlichkeiten	-129,85	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-13.771,78	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten	-33.506,70	-0,18
Gesamtverbindlichkeiten	-47.408,33	-0,25
Teilfondsvermögen	18.977.713,52	100,00
Anteilklasse A		
Teilfondsvermögen	EUR 370.398,31	
Anteile im Umlauf	Stück 3.258,000	
Inventarwert pro Anteil	EUR 113,69	
Anteilklasse B		
Teilfondsvermögen	EUR 17.638.476,94	
Anteile im Umlauf	Stück 151.740,510	
Inventarwert pro Anteil	EUR 116,24	
Anteilklasse I		
Teilfondsvermögen	EUR 968.838,28	
Anteile im Umlauf	Stück 10.000,000	
Inventarwert pro Anteil	EUR 96,88	

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Defensive Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	20.525.227,64
Mittelzuflüsse	52.610,20
Mittelrückflüsse	-1.118.272,20
Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich)	12.001,72
Ergebnis des Berichtszeitraumes nach Ertragsausgleich	-493.853,84
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraumes	18.977.713,52

	Stück Anteilklasse A	Stück Anteilklasse B	Stück Anteilklasse I
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.401,000	159.744,510	10.000,000
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	307,000	150,000	0,000
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-1.450,000	-8.154,000	0,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	3.258,000	151.740,510	10.000,000

Quint:Essence Strategy Defensive Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2018

Stücke / Nominal	Rate	Gattungsbezeichnung ISIN	Devisen	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ¹⁾
Wertpapiervermögen						17.498.536,99	92,21
Börsennotierte Wertpapiere						16.586.244,69	87,40
Aktien							
10.000		Nestlé S.A. CH0038863350	CHF	0 0	76,30	659.407,14	3,47
14.600		Novartis AG CH0012005267	CHF	0 -2.000	72,42	913.777,55	4,82
26.000		Deutsche Post AG DE0005552004	EUR	39.085 -13.085	27,90	725.400,00	3,82
65.000		Deutsche Telekom AG DE0005557508	EUR	65.000 0	13,26	861.575,00	4,54
REITS							
100		Advance Residence Investment Corp. REIT JP3047160001	JPY	100 0	284.500,00	220.902,24	1,16
15.000		Rayonier Inc. REIT US7549071030	USD	0 0	38,61	497.658,43	2,63
Verzinsliche Wertpapiere							
1.000.000	1,75%	Common AUS 2015/21.11.2020 AU000XCLWAN8	AUD	0 0	99,35	630.593,46	3,32
3.000.000	0,5%	CDN Gov 2016/01.02.2019 CA135087G401	CAD	0 0	99,45	1.937.806,50	10,21
300.000	2,75%	WA Basilea Pharm 2015/23.12.2022 CH0305398148	CHF	0 0	100,50	260.565,21	1,37
1.000.000	0,1%	INFLAT Deutschland 2012/15.04.2023 DE0001030542	EUR	0 0	108,30	1.153.640,79	6,08
1.500.000	0%	The Coca-Cola FRN 2017/08.03.2019 XS1574667124	EUR	0 0	100,17	1.502.550,00	7,92
1.250.000	3%	Govern NZ 2013/15.04.2020 NZGOVDT420C6	NZD	0 0	102,04	741.878,49	3,91
1.000.000	1,625%	Singapur 2014/01.10.2019 SG3264998216	SGD	1.000.000 0	99,77	628.452,65	3,31
1.000.000	1,55%	Apple Inc. 2015/07.02.2020 US037833AX89	USD	0 0	98,26	844.348,01	4,45

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Defensive Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2018

Stücke / Nominal	Rate	Gattungsbezeichnung ISIN	Devisen	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ¹⁾
1.000.000	1,5%	Henkel 2016/.13.09.2019 XS1488419695	USD	0 0	98,48	846.229,86	4,46
2.200.000	0,125%	INFLAT US Treasury 2014/15.04.2019 US912828C996	USD	0 0	99,42	2.017.983,36	10,63
2.000.000	1%	KFW 2016/15.07.2019 US500769HA50	USD	0 0	98,46	1.692.116,00	8,92
Zertifikate							
13.000		Dt Börse Comm INDEX-ZTF Gold Unze 999.9 o.E. DE000A0S9GB0	EUR	3.000 0	34,72	451.360,00	2,38
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						912.292,30	4,81
Verzinsliche Wertpapiere							
8.500.000	3%	EIB 2012/22.05.2019 XS0824094089	NOK	0 0	101,67	912.292,30	4,81

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögens

Quint:Essence Strategy Defensive Teilfondsstruktur

Geographische Gewichtung	in %
Deutschland	30,20
Vereinigte Staaten von Amerika	25,63
Kanada	10,21
Schweiz	9,66
Europäische Investitionsbank (EIB) - Luxemburg	4,81
Neuseeland	3,91
Australien	3,32
Singapur	3,31
Japan	1,16
	92,21

Branchengewichtung	in %
Öffentliche Verwaltung und Infrastruktur	37,46
Spezialbanken	8,92
Getränkeherstellung inkl. Spirituosen	7,92
Herstellung pharmazeutischer Grundst. & Produkte	4,82
Banken (gesamtes Leistungsspektrum)	4,81
Telekommunikation - diversifiziert	4,54
Herstellung sonstiger organ. und chem. Grundstoffe	4,46
Elektronik	4,45
Luftfracht und Kurier	3,82
Sonstige	11,01
	92,21

Quint:Essence Strategy Dynamic Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2018

	EUR	% am NTFV ¹⁾
Wertpapiervermögen zum Kurswert (Wertpapiereinstandswert: EUR 11.925.647,98)	14.892.322,41	95,90
Bankguthaben	683.346,60	4,40
Dividendenforderungen	1.840,96	0,01
Sonstige Vermögenswerte	2.337,15	0,02
Gesamtvermögen	15.579.847,12	100,33
Zinsverbindlichkeiten	-907,27	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-50.653,87	-0,32
Gesamtverbindlichkeiten	-51.561,14	-0,33
Teilfondsvermögen	15.528.285,98	100,00
Anteilklasse A		
Teilfondsvermögen	EUR 377.759,92	
Anteile im Umlauf	Stück 2.000,000	
Inventarwert pro Anteil	EUR 188,88	
Anteilklasse B		
Teilfondsvermögen	EUR 15.150.526,06	
Anteile im Umlauf	Stück 79.781,613	
Inventarwert pro Anteil	EUR 189,90	

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Dynamic Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018

	EUR	
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	16.435.226,46	
Mittelzuflüsse	200.385,04	
Mittelrückflüsse	-647.516,86	
Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich)	15.372,11	
Ergebnis des Berichtszeitraumes nach Ertragsausgleich	-475.180,77	
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraumes	15.528.285,98	
	Stück	Stück
	Anteilklasse A	Anteilklasse B
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.000,000	82.115,613
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	0,000	1.020,000
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	0,000	-3.354,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	2.000,000	79.781,613

Quint:Essence Strategy Dynamic Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2018

Stücke / Nominal	Rate	Gattungsbezeichnung ISIN	Devisen	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ¹⁾
Wertpapiervermögen						14.892.322,41	95,90
Börsennotierte Wertpapiere						14.892.322,41	95,90
Aktien							
100.000		Fortescue Metals Group Ltd. AU000000FMG4	AUD	0	4,49	284.988,89	1,84
37.000		ABB Ltd. CH0012221716	CHF	9.000	21,24	679.180,71	4,37
3.900		Roche Holding AG CH0012032113	CHF	900	222,20	748.924,03	4,82
17.000		Novo-Nordisk AS DK0060534915	DKK	0	291,50	664.922,34	4,28
10.200		ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A. ES0167050915	EUR	0	34,65	353.430,00	2,28
5.000		adidas AG DE000A1EWWW0	EUR	0	184,00	920.000,00	5,92
5.000		Axel Springer SE DE0005501357	EUR	0	62,70	313.500,00	2,02
10.000		BASF SE DE000BASF111	EUR	0	80,92	809.200,00	5,21
5.000		Carl Zeiss Meditec AG DE0005313704	EUR	0	57,95	289.750,00	1,87
27.000		Deutsche Post AG DE0005552004	EUR	0	27,90	753.300,00	4,85
3.000		L'Oréal S.A. FR0000120321	EUR	0	208,00	624.000,00	4,02
30.000		Metro AG DE000BFB0019	EUR	0	10,75	322.350,00	2,08
7.000		Orpea FR0000184798	EUR	0	113,50	794.500,00	5,12
20.407		Relx N.V. NL0006144495	EUR	0	18,11	369.468,74	2,38
9.000		SAP SE DE0007164600	EUR	0	97,28	875.520,00	5,64
3.500		Sofina S.A. BE0003717312	EUR	0	146,20	511.700,00	3,30

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Dynamic Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2018

Stücke / Nominal	Rate	Gattungsbezeichnung ISIN	Devis	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ¹⁾
14.000		Associated British Foods PLC GB0006731235	GBP	0 0	27,40	432.054,96	2,78
71.000		JPMorgan Russian Securities CEF GB0032164732	GBP	0 0	5,10	407.839,16	2,63
11.000		SoftBank Group Corp. JP3436100006	JPY	0 0	7.842,00	669.788,03	4,31
10.000		SONY Corp. JP3435000009	JPY	0 0	5.726,00	444.599,74	2,86
1.500		Blackrock Inc. US09247X1019	USD	500 0	501,77	646.749,73	4,16
2.200		Illumina Inc. US4523271090	USD	0 0	275,54	520.891,94	3,35
10.000		Intel Corp. US4581401001	USD	0 -17.000	49,25	423.200,86	2,73
4.750		International Business Machines Corp. US4592001014	USD	0 0	140,04	571.591,84	3,68
8.000		Jacobs Engineering Group Inc. US4698141078	USD	0 0	63,40	435.832,44	2,81
6.000		Mastercard Inc. US57636Q1040	USD	2.100 0	197,10	1.016.197,64	6,53
		Andere Wertpapiere					
10.200		ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A. BZR ES06670509D1	EUR	10.200 0	0,87	8.841,36	0,06

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Dynamic Teilfondsstruktur

Geographische Gewichtung	in %
Deutschland	27,59
Vereinigte Staaten von Amerika	23,26
Schweiz	9,19
Frankreich	9,14
Japan	7,17
Großbritannien	5,41
Dänemark	4,28
Belgien	3,30
Niederlande	2,38
Sonstige	4,18
	95,90

Branchengewichtung	in %
Sonstige öffentl. und persönl. Dienstleistungen	13,22
Sonstige Finanzunternehmen	10,69
Herstellung pharmazeutischer Grundst. & Produkte	9,10
Elektronik	6,41
Textilien und Lederwaren	5,92
Versicherungen (gesamtes Spektrum)	5,93
Software	5,64
Herstellung sonstiger organ. und chem. Grundstoffe	5,21
Betreuung und Pflege	5,12
Sonstige	28,66
	95,90

Quint:Essence Strategy Social Media & Technology Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2018

	EUR	% am NTFV ¹⁾
Wertpapiervermögen zum Kurswert (Wertpapiereinstandswert: EUR 4.183.981,89)	5.646.984,94	86,20
Bankguthaben	912.777,61	13,94
Zinsforderungen aus Wertpapieren	141,79	0,00
Dividendenforderungen	4.541,78	0,07
Forderungen aus Anteilzeichnungen	11.132,45	0,17
Sonstige Vermögenswerte	3.093,63	0,05
Gesamtvermögen	6.578.672,20	100,43
Bankverbindlichkeiten	-31,54	0,00
Zinsverbindlichkeiten	-19,96	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-261,94	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-27.567,97	-0,43
Gesamtverbindlichkeiten	-27.881,41	-0,43
Teilfondsvermögen	6.550.790,79	100,00
Anteilklasse R		
Teilfondsvermögen	EUR 3.261.936,00	
Anteile im Umlauf	Stück 24.927,000	
Inventarwert pro Anteil	EUR 130,86	
Anteilklasse P		
Teilfondsvermögen	EUR 3.288.854,79	
Anteile im Umlauf	Stück 25.072,000	
Inventarwert pro Anteil	EUR 131,18	

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	6.074.181,26
Mittelzuflüsse	1.106.316,28
Mittelrückflüsse	-840.395,26
Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich)	1.122,88
Ergebnis des Berichtszeitraumes nach Ertragsausgleich	209.565,63
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraumes	6.550.790,79

	Stück Anteilklasse R	Stück Anteilklasse P
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	22.286,000	25.740,000
Im Berichtszeitraumes ausgegebene Anteile	8.524,000	57,000
Im Berichtszeitraumes zurückgenommene Anteile	-5.883,000	-725,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	24.927,000	25.072,000

Quint:Essence Strategy Social Media & Technology Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2018

Stücke / Nominal	Rate	Gattungsbezeichnung ISIN	Devis	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ¹⁾
Wertpapiervermögen						5.646.984,94	86,20
Börsennotierte Wertpapiere						5.138.095,44	78,43
Aktien							
20.000		BYD Co. Ltd. CNE100000296	EUR	0	5,10	102.000,00	1,56
7.000		MAX Automation SE DE000A2DA588	EUR	0	5,70	39.900,00	0,61
10.000		Ses S.A. XDR LU0088087324	EUR	10.000	16,01	160.100,00	2,44
10.000		Sporttotal Ag DE000A1EMG56	EUR	0	2,43	24.300,00	0,37
2.000		Zalando SE DE000ZAL1111	EUR	0	47,21	94.420,00	1,44
6.000		Tencent Holdings Ltd. KYG875721634	HKD	0	379,00	248.959,93	3,80
3.000		Trend Micro Inc. JP3637300009	JPY	0	6.240,00	145.352,90	2,22
13.000		Yaskawa Electric Corp. JP3932000007	JPY	0	3.865,00	390.131,22	5,96
2.500		Alibaba Group Holding Ltd. ADR US01609W1027	USD	0	188,38	404.683,14	6,18
300		Alphabet Inc. US02079K1079	USD	0	1.114,22	287.231,79	4,38
300		Amazon.com Inc. US0231351067	USD	0	1.701,45	438.612,24	6,70
3.000		Apple Inc. US0378331005	USD	0	185,50	478.195,49	7,29
22.000		Barrick Gold Corp. CA0679011084	USD	12.000	12,70	240.085,93	3,66
6.000		eBay Inc. US2786421030	USD	2.000	36,14	186.328,68	2,84
2.000		Facebook Inc. US30303M1027	USD	0	196,23	337.237,38	5,15
600		Intuitive Surgical Inc. US46120E6023	USD	0	483,71	249.388,61	3,81

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Social Media & Technology Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2018

Stücke / Nominal	Rate	Gattungsbezeichnung ISIN	Devisen	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ¹⁾
4.000		Microsoft Corp. US5949181045	USD	0 0	98,63	339.007,52	5,18
400		Netflix Inc. US64110L1061	USD	0 -400	395,42	135.912,35	2,07
300		NVIDIA Corp. US67066G1040	USD	0 0	240,86	62.090,66	0,95
13.000		voxeljet AG ADR US92912L1070	USD	0 0	3,50	39.097,74	0,60
900		Naspers Ltd. ZAE000015889	ZAR	0 0	3.271,82	184.700,76	2,82
Verzinsliche Wertpapiere							
600.000	0,125%	INFLAT US Treasury 2014/15.04.2019 US912828C996	USD	0 0	99,42	550.359,10	8,40
Investmentfondsanteile						508.889,50	7,77
KAG-eigene Investmentfondsanteile							
1.500		Quint:Essence Strat.Defensive Inhaber-Anteile B o.N. LU0063042062	EUR	0 0	116,71	175.065,00	2,67
1.000		Quint:Essence Strategy Dynamic Inhaber-Anteile B o.N. LU0063042229	EUR	0 -1.495	191,37	191.370,00	2,93
Gruppenfremde Investmentfondsanteile							
4.100		Lyxor World Water UCITS ETF Actions au Port.D-EUR o.N. ETF FR0010527275	EUR	0 0	34,75	142.454,50	2,17

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Social Media & Technology Teilfondsstruktur

Geographische Gewichtung	in %
Vereinigte Staaten von Amerika	46,77
Kaimaninseln	9,98
Japan	8,18
Luxemburg	8,04
Kanada	3,66
Deutschland	3,02
Südafrika	2,82
Frankreich	2,17
China	1,56
	86,20

Branchengewichtung	in %
Sonstige öffentl. und persönl. Dienstleistungen	14,36
Groß- und Einzelhandel	10,98
Medien (TV, Radio, Verlage)	9,47
IT Consulting & Services	8,95
Öffentliche Verwaltung und Infrastruktur	8,40
Elektronik	8,24
Investmentfonds	7,77
Elektroindustrie	7,52
Sonstige verarbeitende Industrie	3,81
Sonstige	6,70
	86,20

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht per 30. Juni 2018

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.

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 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.

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während der Berichtsperiode getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

Forderungen

Forderungen werden grundsätzlich mit ihrem Nennwert angesetzt.

Bankguthaben

Bankguthaben 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 Anteilhaber 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 Berichtszeitraumsende zu Grunde gelegt.

3. Erläuterungen zur Zusammensetzung der Teilfondsvermögen

Wertpapiervermögen

Die börsennotierten Wertpapiere wurden mit den zuletzt verfügbaren Börsenkursen bewertet.

Die Investmentfonds wurden mit den zuletzt verfügbaren Rücknahmepreisen bewertet.

Bankguthaben

Die Kontokorrentguthaben von insgesamt EUR 3.078.931,36 (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	11.107,58	6.956,86	0,00	18.064,44
CAD-Guthaben	4.871,55	0,00	0,00	4.871,55
CHF-Guthaben	2.317,22	0,00	0,00	2.317,22
DKK-Guthaben	0,00	20.731,21	0,00	20.731,21
EUR-Guthaben	930.500,33	289.750,33	438.745,11	1.658.995,77
HKD-Guthaben	0,00	0,00	77.011,97	77.011,97
JPY-Guthaben	0,00	0,00	4.601,84	4.601,84
NOK-Guthaben	26.919,75	0,00	0,00	26.919,75
NZD-Guthaben	10.729,65	0,00	0,00	10.729,65
SGD-Guthaben	1.508,41	0,00	0,00	1.508,41
USD-Guthaben	494.852,66	365.908,20	392.378,30	1.253.139,16
ZAR-Guthaben	0,00	0,00	40,39	40,39
Gesamt	1.482.807,15	683.346,60	912.777,61	3.078.931,36

(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 Anteilzeichnungen

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

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	1.351,99	1.351,99	1.351,98	4.055,96
Forderungen Reportingkosten	985,20	985,16	0,00	1.970,36
Sonstige Forderungen	0,00	0,00	1.741,65	1.741,65
Gesamt	2.337,19	2.337,15	3.093,63	7.767,97

(Angaben in EUR)

Bankverbindlichkeiten

Die Bankverbindlichkeiten von insgesamt EUR 31,54 (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	0,00	0,00	31,54	31,54
Gesamt	0,00	0,00	31,54	31,54

(Angaben in EUR)

Zinsverbindlichkeiten

Die Zinsverbindlichkeiten resultieren aus aufgelaufenen Kontokorrentzinsen.

Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen

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

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 aus Verwaltungsvergütung	15.169,73	19.838,84	8.390,52	43.399,09
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	7.325,91	6.250,01	3.860,31	17.436,23
Verbindlichkeiten Kosten QSt-ErstattunG Ex-DBA	0,00	14.011,00	0,00	14.011,00
Rückstellung Prüfungskosten	6.660,42	6.660,42	6.660,42	19.981,26
Rückstellung Performance Fee	0,00	0,00	5.602,88	5.602,88
Rückstellung Depotgebühren	845,48	719,56	272,87	1.837,91
Rückstellung Reportingkosten	0,00	0,00	2.016,85	2.016,85
Rückstellung Taxe d'Abonnement	2.250,29	1.919,17	764,12	4.933,58
Sonstige Rückstellungen	1.254,87	1.254,87	0,00	2.509,74
Gesamt	33.506,70	50.653,87	27.567,97	111.728,54

(Angaben in EUR)

4. Devisenmittelkurse

Die Teilfonds bilanzieren in Euro (EUR). Alle auf eine andere Währung lautenden Vermögenswerte wurden zum letzten Devisenmittelkurs der jeweiligen Währung in Euro umgerechnet.

Devise		1 EUR =
Australische Dollar	AUD	1,575500
Britische Pfund	GBP	0,887850
Dänische Kronen	DKK	7,452750
Hongkong-Dollar	HKD	9,134000
Japanische Yen	JPY	128,790000
Kanadische Dollar	CAD	1,539550
Neuseeland-Dollar	NZD	1,719200
Norwegische Kronen	NOK	9,472600
Schweizer Franken	CHF	1,157100
Singapur-Dollar	SGD	1,587550
Südafrikanische Rand	ZAR	15,942750
US-Dollar	USD	1,163750

Wertpapierfinanzierungsgeschafte und deren Weiterverwendung

Die Angaben gem. SFTR Verordnung 2015/2365 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