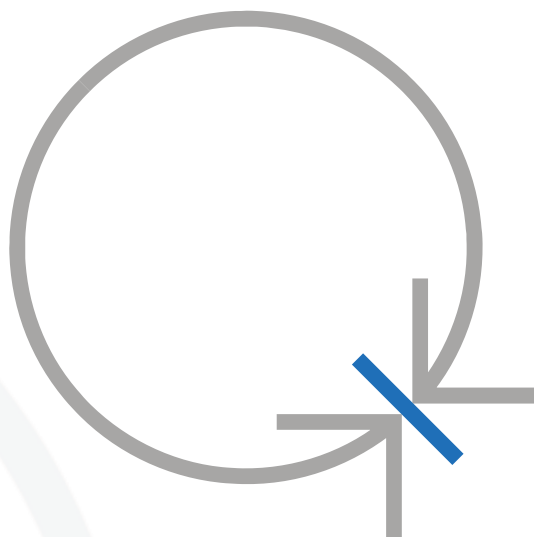


Quint:Essence Strategy



Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2019

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	4
Zusammensetzung des kombinierten Fondsvermögens zum 30. Juni 2019	4
Entwicklung des kombinierten Fondsvermögens vom 1. Januar 2019 bis zum 30. Juni 2019	4
Quint:Essence Strategy Defensive	5
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2019	5
Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2019 bis zum 30. Juni 2019	6
Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	7
Teilfondsstruktur	9
Quint:Essence Strategy Dynamic	10
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2019	10
Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2019 bis zum 30. Juni 2019	11
Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	12
Teilfondsstruktur	14
Quint:Essence Strategy Social Media & Technology	15
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2019	15
Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2019 bis zum 30. Juni 2019	16
Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	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 2019	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
LRI Capital Management SA¹⁾
L-5365 Munsbach

Geschäftsführung:

Franz Schulz
Josef Koppers

Verwahrstelle:

European Depositary Bank SA²⁾
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Zentralverwaltungsstelle:

LRI Capital Management SA¹⁾
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
RCSL: B29905

Zahlstelle:

in Luxemburg (Hauptzahlstelle):

European Depositary Bank SA²⁾
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland:

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

Abschlussprüfer:

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

1) Seit dem 30. April 2019 firmiert die Augeo Capital Management SA unter LRI Capital Management SA. Weitere Informationen können den Erläuterungen entnommen werden.

2) Seit dem 1. Februar 2019 firmiert die M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A. unter European Depositary Bank SA. Weitere Informationen können den Erläuterungen entnommen werden.

Quint:Essence Strategy Zusammensetzung des kombinierten Fondsvermögens zum 30. Juni 2019

	EUR	% am NFV ¹⁾
Wertpapiervermögen zum Kurswert (Wertpapiereinstandswert: EUR 28.499.829,66)	34.414.705,53	86,24
Bankguthaben	5.706.324,55	14,29
Zinsforderungen aus Kontokorrent	2.930,76	0,01
Zinsforderungen aus Wertpapieren	44.756,55	0,11
Dividendenforderungen	2.956,18	0,01
Sonstige Vermögenswerte	14.187,23	0,04
Gesamtvermögen	40.185.860,80	100,70
Bankverbindlichkeiten	-32,92	0,00
Zinsverbindlichkeiten	-859,11	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.436,52	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-278.125,81	-0,70
Gesamtverbindlichkeiten	-280.454,36	-0,70
Fondsvermögen	39.905.406,44²⁾	100,00

Entwicklung des kombinierten Fondsvermögens vom 1. Januar 2019 bis zum 30. Juni 2019

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	37.882.184,85
Mittelzuflüsse	540.421,49
Mittelrückflüsse	-3.426.451,45
Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich)	45.578,48
Ergebnis des Berichtszeitraumes nach Ertragsausgleich	4.863.673,07
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraumes	39.905.406,44

¹⁾ NFV = Nettofondsvermögen

²⁾ Cross Investment: Der Teilfonds Quint:Essence Strategy Social Media & Technology war zum 30. Juni 2019 in Anteile des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensive und Quint:Essence Strategy Dynamic investiert. Diese Investments wurden in den kombinierten Zahlen nicht eliminiert. Zum Jahresende betrug der Marktwert dieser Investments in Summe EUR 397.105,00. Somit würde das kombinierte Nettovermögen ohne das Cross-Investment EUR 39.508.301,45 betragen.

Quint:Essence Strategy Defensive Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2019

	EUR	% am NTFV ¹⁾
Wertpapiervermögen zum Kurswert (Wertpapiereinstandswert: EUR 15.775.830,20)	16.288.392,30	88,57
Bankguthaben	2.086.980,48	11,35
Zinsforderungen aus Wertpapieren	44.192,14	0,24
Dividendenforderungen	2.489,23	0,01
Sonstige Vermögenswerte	4.670,66	0,03
Gesamtvermögen	18.426.724,81	100,20
Zinsverbindlichkeiten	-859,11	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.436,52	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-34.190,96	-0,19
Gesamtverbindlichkeiten	-36.486,59	-0,20
Teilfondsvermögen	18.390.238,22	100,00
Anteilklasse A		
Teilfondsvermögen	EUR	293.112,95
Anteile im Umlauf	Stück	2.447,000
Inventarwert pro Anteil	EUR	119,78
Anteilklasse B		
Teilfondsvermögen	EUR	17.066.763,75
Anteile im Umlauf	Stück	139.110,510
Inventarwert pro Anteil	EUR	122,68
Anteilklasse I		
Teilfondsvermögen	EUR	1.030.361,52
Anteile im Umlauf	Stück	10.000,000
Inventarwert pro Anteil	EUR	103,04

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Defensive Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2019 bis zum 30. Juni 2019

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	18.197.372,80
Mittelzuflüsse	73.583,94
Mittelrückflüsse	-941.919,68
Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich)	3.869,61
Ergebnis des Berichtszeitraumes nach Ertragsausgleich	1.057.331,55
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraumes	18.390.238,22

	Stück Anteilklasse A	Stück Anteilklasse B	Stück Anteilklasse I
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.531,000	146.172,510	10.000,000
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	302,000	317,000	0,000
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-386,000	-7.379,000	0,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	2.447,000	139.110,510	10.000,000

Quint:Essence Strategy Defensive Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Stücke / Nominal	Rate	Gattungsbezeichnung ISIN	Devisen	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ¹⁾
Wertpapiervermögen						16.288.392,30	88,52
Börsennotierte Wertpapiere						16.288.392,30	88,52
Aktien							
10.000		Nestlé S.A. CH0038863350	CHF	0	100,56	907.090,02	4,93
7.000		Novartis AG CH0012005267	CHF	0 -7.600	89,21	563.296,05	3,06
26.000		Deutsche Post AG DE0005552004	EUR	0	28,36	737.360,00	4,01
65.000		Deutsche Telekom AG DE0005557508	EUR	0	15,17	986.050,00	5,36
REITS							
100		Advance Residence Investment Corp. REIT JP3047160001	JPY	0	318.500,00	260.053,07	1,41
15.000		Rayonier Inc. REIT US7549071030	USD	0	29,97	395.417,36	2,15
Verzinsliche Wertpapiere							
1.000.000	1,75%	Common AUS 2015/21.11.2020 AU000XCLWAN8	AUD	0	101,00	622.956,89	3,39
3.000.000	1,5%	CDN Gov 2014/01.03.2020 CA135087D929	CAD	3.000.000	99,85	2.013.104,84	10,94
300.000	2,75%	WA Basilea Pharm 2015/23.12.2022 CH0305398148	CHF	0	96,50	261.140,18	1,42
1.000.000	0,1%	INFLAT Deutschland 2012/15.04.2023 DE0001030542	EUR	0	105,30	1.140.167,05	6,20
8.800.000	1,5%	EIB 2015/12.05.2022 XS1227593933	NOK	8.800.000	100,06	909.861,95	4,94
1.250.000	3%	Govern NZ 2013/15.04.2020 NZGOVDT420C6	NZD	0	101,40	747.324,59	4,06
1.000.000	1,625%	Singapur 2014/01.10.2019 SG3264998216	SGD	0	99,95	649.637,65	3,53
1.000.000	1,55%	Apple Inc. 2015/07.02.2020 US037833AX89	USD	0	99,72	877.104,41	4,77

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Defensive Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

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	99,80	877.825,67	4,77
2.200.000	0,125%	INFLAT US Treasury 2016/15.04.2021 US912828Q608	USD	2.200.000 0	99,05	2.065.574,32	11,22
2.000.000	1%	KFW 2016/15.07.2019 US500769HA50	USD	0 0	99,93	1.757.938,25	9,55
		Zertifikate					
13.000		Dt Börse Comm INDEX-ZTF Gold Unze 999.9 o.E. DE000A0S9GB0	EUR	0 0	39,73	516.490,00	2,81

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögens

Quint:Essence Strategy Defensive Teilfondsstruktur

Geographische Gewichtung	in %
Deutschland	32,70
Vereinigte Staaten von Amerika	18,14
Kanada	10,94
Schweiz	9,41
Europäische Investitionsbank (EIB) - Luxemburg	4,94
Neuseeland	4,06
Singapur	3,53
Australien	3,39
Japan	1,41
	88,52

Branchengewichtung	in %
Öffentliche Verwaltung und Infrastruktur	39,34
Spezialbanken	9,55
Telekommunikation - diversifiziert	5,36
Banken (gesamtes Leistungsspektrum)	4,94
Nahrungsherstellung (Verarbeitung Land und Forst)	4,93
Herstellung sonstiger organ. und chem. Grundstoffe	4,77
Elektronik	4,77
Luftfracht und Kurier	4,01
Grundstücks- und Wohnungsunternehmen	3,56
Sonstige	7,29
	88,52

Quint:Essence Strategy Dynamic Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2019

	EUR	% am NTFV ¹⁾
Wertpapiervermögen zum Kurswert (Wertpapiereinstandswert: EUR 8.913.450,55)	13.296.754,52	84,70
Bankguthaben	2.594.762,19	16,53
Zinsforderungen aus Kontokorrent	420,40	0,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	299,45	0,00
Sonstige Vermögenswerte	4.670,62	0,03
Gesamtvermögen	15.896.907,18	101,26
Sonstige Verbindlichkeiten	-198.266,64	-1,26
Gesamtverbindlichkeiten	-198.266,64	-1,26
Teilfondsvermögen	15.698.640,54	100,00
Anteilklasse A		
Teilfondsvermögen	EUR 425.251,07	
Anteile im Umlauf	Stück 2.000,000	
Inventarwert pro Anteil	EUR 212,63	
Anteilklasse B		
Teilfondsvermögen	EUR 15.273.389,47	
Anteile im Umlauf	Stück 71.445,613	
Inventarwert pro Anteil	EUR 213,78	

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Dynamic Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2019 bis zum 30. Juni 2019

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	13.567.996,82
Mittelzuflüsse	241.092,39
Mittelrückflüsse	-1.125.261,20
Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich)	18.955,79
Ergebnis des Berichtszeitraumes nach Ertragsausgleich	2.995.856,74
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraumes	15.698.640,54

	Stück Anteilklasse A	Stück Anteilklasse B
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.000,000	75.688,613
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	55,000	1.180,000
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-55,000	-5.423,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	2.000,000	71.445,613

Quint:Essence Strategy Dynamic Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Stücke / Nominal	Rate	Gattungsbezeichnung ISIN	Devisen	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ¹⁾
Wertpapiervermögen						13.296.754,52	84,70
Börsennotierte Wertpapiere						13.296.754,52	84,70
Aktien							
100.000		Fortescue Metals Group Ltd. AU000000FMG4	AUD	0	9,18	566.212,30	3,61
37.000		ABB Ltd. CH0012221716	CHF	0	19,48	650.153,35	4,14
3.900		Roche Holding AG CH0012032113	CHF	0	273,40	961.807,69	6,12
17.000		Novo-Nordisk AS DK0060534915	DKK	0	334,40	761.690,38	4,85
3.000		adidas AG DE000A1EWWW0	EUR	0	265,70	797.100,00	5,08
				-2.000			
10.000		BASF SE DE000BASF111	EUR	0	63,08	630.800,00	4,02
5.000		Carl Zeiss Meditec AG DE0005313704	EUR	0	84,35	421.750,00	2,69
27.000		Deutsche Post AG DE0005552004	EUR	0	28,36	765.720,00	4,88
3.000		L'Oréal S.A. FR0000120321	EUR	0	248,00	744.000,00	4,74
7.000		Orpea FR0000184798	EUR	0	104,00	728.000,00	4,64
6.000		SAP SE DE0007164600	EUR	0	118,00	708.000,00	4,51
				-3.000			
71.000		JPMorgan Russian Securities CEF GB0032164732	GBP	0	6,64	525.486,26	3,35
10.000		SONY Corp. JP3435000009	JPY	0	5.662,00	462.298,43	2,94
500		Blackrock Inc. US09247X1019	USD	0	464,48	204.274,78	1,30
				-1.000			
2.200		Illumina Inc. US4523271090	USD	0	356,50	689.858,39	4,39
10.000		Intel Corp. US4581401001	USD	0	47,46	417.450,96	2,66

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Dynamic Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Stücke / Nominal	Rate	Gattungsbezeichnung ISIN	Devisen	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ¹⁾
4.750		International Business Machines Corp. US4592001014	USD	0	138,52	578.740,43	3,69
8.000		Jacobs Engineering Group Inc. US4698141078	USD	0	84,01	591.151,38	3,77
4.000		Mastercard Inc. US57636Q1040	USD	0	261,10	918.638,40	5,84
		Verzinsliche Wertpapiere					
1.250.000	0,125%	INFLAT US Treasury 2016/15.04.2021 US912828Q608	USD	1.250.000	99,05	1.173.621,77	7,48
				0			

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Dynamic Teilfondsstruktur

Geographische Gewichtung	in %
Vereinigte Staaten von Amerika	29,13
Deutschland	21,18
Schweiz	10,26
Frankreich	9,38
Dänemark	4,85
Australien	3,61
Großbritannien	3,35
Japan	2,94
	84,70

Branchengewichtung	in %
Herstellung pharmazeutischer Grundst. & Produkte	10,97
Sonstige öffentl. und persönl. Dienstleistungen	8,51
Öffentliche Verwaltung und Infrastruktur	7,48
Sonstige Finanzunternehmen	7,14
Elektronik	6,35
Textilien und Lederwaren	5,08
Luftfracht und Kurier	4,88
Betreuung und Pflege	4,64
Software	4,51
Sonstige	25,14
	84,70

Quint:Essence Strategy Social Media & Technology Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2019

	EUR	% am NTFV ¹⁾
Wertpapiervermögen zum Kurswert (Wertpapiereinstandswert: EUR 3.810.548,91)	4.829.558,71	83,03
Bankguthaben	1.024.581,88	17,63
Zinsforderungen aus Kontokorrent	2.510,36	0,04
Zinsforderungen aus Wertpapieren	264,96	0,00
Dividendenforderungen	466,95	0,01
Sonstige Vermögenswerte	4.845,95	0,08
Gesamtvermögen	5.862.228,81	100,79
Bankverbindlichkeiten	-32,92	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-45.668,21	-0,79
Gesamtverbindlichkeiten	-45.701,13	-0,79
Teilfondsvermögen	5.816.527,68	100,00
Anteilklasse R		
Teilfondsvermögen	EUR	2.956.168,32
Anteile im Umlauf	Stück	22.193,000
Inventarwert pro Anteil	EUR	133,20
Anteilklasse P		
Teilfondsvermögen	EUR	2.860.359,36
Anteile im Umlauf	Stück	21.392,000
Inventarwert pro Anteil	EUR	133,71

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2019 bis zum 30. Juni 2019

	EUR	
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	6.116.815,23	
Mittelzuflüsse	225.745,16	
Mittelrückflüsse	-1.359.270,57	
Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich)	22.753,08	
Ergebnis des Berichtszeitraumes nach Ertragsausgleich	810.484,78	
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraumes	5.816.527,68	

	Stück Anteilklasse R	Stück Anteilklasse P
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	24.342,000	27.705,000
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	1.592,000	162,000
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-3.741,000	-6.475,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	22.193,000	21.392,000

Quint:Essence Strategy Social Media & Technology Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Stücke / Nominal	Rate	Gattungsbezeichnung ISIN	Devis	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ¹⁾
Wertpapiervermögen						4.829.558,71	83,03
Börsennotierte Wertpapiere						4.275.505,71	73,50
Aktien							
20.000		BYD Co. Ltd. CNE100000296	EUR	0	5,26	105.200,00	1,81
7.000		MAX Automation SE DE000A2DA588	EUR	0	4,87	34.090,00	0,59
10.000		Ses S.A. XDR LU0088087324	EUR	0	13,38	133.750,00	2,30
10.000		Sporttotal Ag DE000A1EMG56	EUR	0	1,14	11.350,00	0,20
6.000		Tencent Holdings Ltd. KYG875721634	HKD	0	352,80	238.413,28	4,10
3.000		Trend Micro Inc. JP3637300009	JPY	0	4.870,00	119.289,65	2,05
5.000		Yaskawa Electric Corp. JP3932000007	JPY	0	3.620,00	147.785,26	2,54
2.100		Alibaba Group Holding Ltd. ADR US01609W1027	USD	0	170,90	315.674,20	5,43
300		Alphabet Inc. US02079K1079	USD	0	1.076,01	283.932,62	4,88
215		Amazon.com Inc. US0231351067	USD	0	1.904,28	360.119,80	6,18
1.660		Apple Inc. US0378331005	USD	0	199,74	291.642,54	5,01
22.000		Barrick Gold Corp. CA0679011084	USD	0	15,70	303.808,60	5,22
1.650		Facebook Inc. US30303M1027	USD	0	189,50	275.024,19	4,73
2.200		Microsoft Corp. US5949181045	USD	0	134,15	259.591,87	4,46
1.000		Parker-Hannifin Corp. US7010941042	USD	0	168,45	148.166,07	2,55
13.000		voxeljet AG ADR US92912L1070	USD	0	1,83	20.925,32	0,36

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Social Media & Technology Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Stücke / Nominal	Rate	Gattungsbezeichnung ISIN	Devisen	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ¹⁾
900		Naspers Ltd. ZAE000015889	ZAR	0 0	3.369,65	188.785,90	3,25
Verzinsliche Wertpapiere							
500.000	0,125%	INFLAT US Treasury 2015/15.04.2020 US912828K338	USD	0 0	98,95	474.617,96	8,16
600.000	0,125%	INFLAT US Treasury 2016/15.04.2021 US912828Q608	USD	600.000 0	99,05	563.338,45	9,68
Investmentfondsanteile						554.053,00	9,53
KAG-eigene Investmentfondsanteile							
1.500		Quint:Essence Strat.Defensive Inhaber-Anteile B o.N. LU0063042062	EUR	0 0	122,61	183.915,00	3,16
1.000		Quint:Essence Strategy Dynamic Inhaber-Anteile B o.N. LU0063042229	EUR	0 0	213,19	213.190,00	3,67
Gruppenfremde Investmentfondsanteile							
4.100		Lyxor World Water UCITS ETF Actions au Port.D-EUR o.N. ETF FR0010527275	EUR	0 0	38,28	156.948,00	2,70

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Social Media & Technology Teilfondsstruktur

Geographische Gewichtung	in %
Vereinigte Staaten von Amerika	45,65
Kaimaninseln	9,53
Luxemburg	9,13
Kanada	5,22
Japan	4,59
Südafrika	3,25
Frankreich	2,70
China	1,81
Deutschland	1,15
	83,03

Branchengewichtung	in %
Öffentliche Verwaltung und Infrastruktur	17,84
Sonstige öffentl. und persönl. Dienstleistungen	14,35
Investmentfonds	9,53
IT Consulting & Services	8,83
Medien (TV, Radio, Verlage)	6,51
Groß- und Einzelhandel	6,18
Gewinnung von Steinen, Erden, Öl & Gas	5,22
Elektronik	5,01
Elektroindustrie	4,35
Sonstige	5,21
	83,03

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht per 30. Juni 2019

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

Aufgrund des Eigentümerwechsels (Erwerb der WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A. durch Apex Group Ltd.) hat sich die Firmierung der Zentralverwaltungsstelle geändert. Vom 1. Februar 2019 bis zum 29. April 2019 firmierte die Gesellschaft unter Augeo Capital Management SA (vormals WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A.). Zum 30. April 2019 wurde die Gesellschaft in LRI Capital Management SA umbenannt. Ebenfalls hat sich durch einen Eigentümerwechsel (Erwerb der M.M. Warburg & Co Luxembourg S.A. durch Apex Group Ltd.) die Firmierung der M.M. Warburg & Co Luxembourg S.A. geändert. Seit dem 1. Februar 2019 firmiert diese unter European Depositary Bank SA.

Der Firmensitz der Zentralverwaltung und der Verwahrstelle hat sich wie folgt geändert:

seit dem 26. April 2019:
LRI Capital Management SA
9A, Rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

seit dem 21. Juni 2019:
European Depositary Bank SA
3, Rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

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.

Der Fonds und seine Teilfonds bilanzieren in Euro.

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:

- a) Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare Kurs der entsprechenden Wertpapiere an der Börse maßgeblich, die Hauptmarkt für diese Wertpapiere ist.
- b) Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, dessen Marktdaten der Verwaltungsgesellschaft vorliegen 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.

- c) Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls für andere als die unter Buchstaben (a) und (b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- d) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile (mit Ausnahme börsengehandelter ETF) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
- e) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, entspricht der jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß der Bewertungsrichtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder geregelten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden, falls möglich, zu ihrem Marktwert bewertet. Ansonsten erfolgt die Bewertung von OTC Vermögenspositionen anhand eines theoretisch ermittelten Wertes- in Einklang mit der Bewertungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 30 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.
- g) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen (theoretischen) Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden Verfahren zu bestimmen ist.
- h) Alle nicht auf die Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum Devisenmittelkurs in diese Fondswährung umgerechnet.

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 des Berichtszeitraumes 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 des Berichtszeitraumes angefallenen Netto-Erträge, die der Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

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 5.706.324,55 (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	5.396,90	62.912,48	0,00	68.309,38
CAD-Guthaben	12.922,11	0,00	0,00	12.922,11
CHF-Guthaben	88.632,27	0,00	0,00	88.632,27
DKK-Guthaben	0,00	13.551,67	0,00	13.551,67
EUR-Guthaben	1.613.109,21	2.098.618,05	250.779,40	3.962.506,66
HKD-Guthaben	0,00	0,00	1.042,95	1.042,95
JPY-Guthaben	3.749,03	2.599,84	2.337,09	8.685,96
NZD-Guthaben	11.055,42	0,00	0,00	11.055,42
SGD-Guthaben	5.280,95	0,00	0,00	5.280,95
USD-Guthaben	346.834,59	417.080,15	763.549,45	1527.464,19
ZAR-Guthaben	0,00	0,00	6.872,99	6.872,99
Gesamt	2.086.980,48	2.594.762,19	1.024.581,88	5.706.324,55

(Angaben in EUR)

Zinsforderungen aus Kontokorrent

Die Zinsforderungen resultieren aus aufgelaufenen Kontokorrentzinsen.

Zinsforderungen aus Wertpapieren

Die Zinsansprüche betreffen Stückzinsen auf verzinsliche Wertpapiere.

Dividendenforderungen

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

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	1.358,44	1.358,44	1.358,42	4.075,30
Vorausgezahlte Reporting Kosten	3.312,22	3.312,18	3.487,53	10.111,93
Gesamt	4.670,66	4.670,62	4.845,95	14.187,23

(Angaben in EUR)

Bankverbindlichkeiten

Die Bankverbindlichkeiten von insgesamt EUR 32,92 (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	32,92	32,92
Gesamt	0,00	0,00	32,92	32,92

(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	14.050,54	18.589,53	7.412,30	40.052,37
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	6.987,93	6.002,92	3.818,35	16.809,20
Verbindlichkeiten Prüfungskosten	7.610,01	7.610,01	6.734,29	21.954,31
Verbindlichkeiten Performance Fee	638,80	161.535,85	23.304,43	185.479,08
Verbindlichkeiten Depotgebühren	787,01	642,46	233,35	1.662,82
Verbindlichkeiten Reportingkosten	1.945,26	1.945,26	1.945,26	5.835,78
Verbindlichkeiten Taxe d'Abonnement	2.171,41	1.940,61	670,10	4.782,12
Sonstige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	1.550,13	1.550,13
Gesamt	34.190,96	198.266,64	45.668,21	278.125,81

(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	1,621300
Britische Pfund	GBP	0,897150
Dänische Kronen	DKK	7,463400
Hongkong-Dollar	HKD	8,878700
Japanische Yen	JPY	122,475000
Kanadische Dollar	CAD	1,488000
Neuseeland-Dollar	NZD	1,696000
Norwegische Kronen	NOK	9,677600
Schweizer Franken	CHF	1,108600
Singapur-Dollar	SGD	1,538550
Südafrikanische Rand	ZAR	16,064150
US-Dollar	USD	1,136900

Wertpapierfinanzierungsgeschafte und deren Weiterverwendung

Die Angaben gem. SFTR Verordnung 2015/2365 entfallen, da im Berichtszeitraum keine Geschäfte im Sinne dieser Verordnung getätigt wurden.



Address: Quint:Essence Capital S.A.
2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Telephone: (+352) 4 31 09-00
Fax: (+352) 4 31 09-050
Website: www.q-capital.lu
Email: info@q-capital.lu

LRI GROUP

Address: LRI Capital Management SA
9A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Postal address: P.O. Box 858, L-2018 Luxembourg
Telephone: (+352) 42 44 91-1
Fax: (+352) 42 25 94
Email: info@lri-group.lu
Website: www.lri-group.lu



EUROPEAN
DEPOSITARY
BANK

Address: European Depository Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Postal address: P.O. Box 16, L-2010 Luxembourg
Telephone: General: +352 42 45 45-1
Trading Desk: +352 42 46 26
Fax: +352 42 45 69
SWIFT: WBWCLULL
Website: www.europeandepositorybank.com
Email: info@eudepobank.eu