

Jahresbericht inklusive geprüftem Jahresabschluss

zum 31. Dezember 2024

Quint:Essence Strategy

-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-

«Fonds commun de placement» („FCP“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

Handelsregister-Nr. K1602

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds
«Quint:Essence Strategy»
umfasst folgende Teilfonds:

- Defensive
- Dynamic
- Social Media & Technology

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	3
Management und Verwaltung	4
Bericht über den Geschäftsverlauf	5
Teilfonds Defensive	11
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	11
Währungs-Übersicht des Teilfonds	11
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	11
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	11
Vermögensaufstellung des Teilfonds	12
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	14
Vermögensentwicklung des Teilfonds	14
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	15
Teilfonds Dynamic	16
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	16
Währungs-Übersicht des Teilfonds	16
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	16
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	16
Vermögensaufstellung des Teilfonds	17
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	19
Vermögensentwicklung des Teilfonds	19
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	20

Inhaltsverzeichnis

Teilfonds Social Media & Technology	21
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	21
Währungs-Übersicht des Teilfonds	21
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	21
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	21
Vermögensaufstellung des Teilfonds	22
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	24
Vermögensentwicklung des Teilfonds	24
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	25
Zusammenfassung des Quint:Essence Strategy	26
Anhang zum Jahresabschluss	27
Prüfungsvermerk	31
Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)	34

Informationen an die Anleger

Der Jahresbericht einschließlich des geprüften Jahresabschlusses werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Basisinformationsblätter, sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt / Emissionsdokument (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Basisinformationsblätter sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die Quint:Essence Capital S.A. bestätigt, sich während des Geschäftsjahres in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2022) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Hinweis über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten

Der Fonds und alle seine Teilfonds unterliegen Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

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

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

Martin Hermanns-Couturier (Mitglied)
Rechtsanwalt
Praxio Law & Tax
L-2530 Luxemburg

Geschäftsführung

Franz Schulz

Josef Koppers

Dr. Sylvia Kümmel

Verwahrstelle

European Depositary Bank SA
9a, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach ¹⁾
www.europeandepositorybank.com

Register- und Transferstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

Zentralverwaltungsstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahlstelle in dem Großherzogtum Luxemburg

European Depositary Bank SA
9a, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach ¹⁾
www.europeandepositorybank.com

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
www.pwc.com/lu

¹⁾ Mit Wirkung zum 1. März 2024 änderte sich die Adresse der European Depositary Bank SA. Vormalig: 3, Rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Quint:Essence Strategy Defensive

1. Anlageziele und -strategie

Zur Erreichung der Anlageziele kann das Teilfondsvermögen des Quint:Essence Strategy Defensive in Geldmarktinstrumenten, Anleihen, Wandel- und Optionsanleihen, Rentenfonds, Aktien und Aktien-Investmentfonds oder Exchange Traded Funds ("ETF") investiert werden. Derivative Instrumente, insbesondere Futures, können zur Absicherung bestehender Positionen genutzt werden. Das Teilfondsvermögen kann mit maximal 15 % in anderen zulässigen Vermögenswerten angelegt werden. Der Aktienanteil im Teilfonds kann zwischen 0 und 35 % variieren. Je nach Marktlage kann der Teilfonds sein Vermögen ganz in liquiden Mitteln anlegen, um insbesondere bei anhaltenden Baissephasen, Verluste zu vermeiden. Der Teilfonds verfolgt eine konservative Anlagestrategie bei der Kapitalerhalt einen hohen Stellenwert hat. Bei Einzelinvestments aller Assetklassen haben hohe Bonität und Qualität höchste Priorität.

2. Anlagepolitik im Geschäftsjahr

Im Einklang mit der konservativen Anlagestrategie des Quint:Essence Strategy Defensive, lag der Fokus während des gesamten Geschäftsjahres sowohl im Anleihen-, als auch im Aktienbereich auf hoher Bonität und etablierter Qualität. Im Jahresverlauf ist die Gewichtung der Rentenpapiere leicht gesunken. Sie betrug zu Beginn des Geschäftsjahres inklusive Rentenfonds ca. 60,2 % und am Ende des Berichtszeitraums inklusive Rentenfonds ca. 56,48 %. Die Aktienquote (inkl. REITS) des Portfolios blieb während des Berichtszeitraums nahezu gleich, sie betrug am Jahresanfang ca. 31,68 % und am Jahresende ca. 31,24 %.

Die Währungsallokation stellte sich am Jahresanfang wie folgt dar: EUR gewichtet mit 36,52 %, USD gewichtet mit 17,14 %, CAD gewichtet mit 14,71 %, CHF gewichtet mit 10,27 % und ca. 21,36 % verteilt über mehrere Währungen, die jeweils eine Gewichtung im einstelligen Prozentbereich aufwiesen. Bis zum Ende des Berichtszeitraums hat sich die Währungsexposure des Portfolios mit folgenden Gewichtungen nur geringfügig verändert: EUR 37,21 %, USD 14,9 %, CAD 14,3 %, CHF 9,81 % und übrige Währungen mit jeweiligen Gewichtungen im einstelligen Prozentbereich ca. 23,78 %.

Der Anteilswert der Anteilsklasse Quint:Essence Strategy Defensive B betrug am 31. Dezember 2023 134,43 EUR und ist während des Geschäftsjahres um ca. 3,45 % auf 139,07 EUR gewachsen. Die Anteilsklasse A stieg im selben Zeitraum um ca. 3,42 %. Die Anteilsklasse I verzeichnete in diesem Zeitraum einen Kursgewinn von ca. 4,31 %. (Wertentwicklungen berechnet gemäß Bundesverband Investment und Asset Management e.V. – BVI).

Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Quellen des Veräußerungsergebnisses

Die Quellen des Veräußerungsergebnisses setzen sich zusammen aus realisierten Kursgewinnen und -verlusten aus Anleihen, Aktien sowie Währungen.

Die entsprechenden Beträge können der Ertrags- und Aufwandsrechnung entnommen werden.

3. Wesentliche Risiken im Geschäftsjahr

Zinsänderungsrisiken

Anhand der Restlaufzeiten lässt sich der Einfluss einer Marktzinsänderung auf das Portfolio abschätzen: Je niedriger die Restlaufzeit des Portfolios, desto geringer ist die negative Wirkung auf die Rentenkurse bei einem Zinsanstieg. Während des Berichtszeitraums lag die durchschnittliche Restlaufzeit der im Teilfonds befindlichen Anleihen bei weniger als 2 Jahren. Das Zinsänderungsrisiko war daher gering.

Währungsrisiken

Investiert der Teilfonds in Vermögensgegenstände, die auf eine Fremdwährung lauten, so ist er einem Währungsrisiko ausgesetzt. Eine mögliche Abwertung der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung EUR führt zu einer entsprechenden Abnahme des Fondsvermögens. Während des Geschäftsjahres war der Teilfonds überwiegend in Anlagen investiert, die nicht Euro-denominiert sind. Dementsprechend war das Fremdwährungsrisiko des Teilfonds relativ hoch.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Marktpreisrisiken

Die im Quint:Essence Strategy Defensive befindlichen Vermögensgegenstände können erheblichen und länger andauernden Kursänderungsrisiken ausgesetzt sein, die unabhängig von der (Bonität-) Qualität der Wertpapiere zu entsprechenden Kursrückgängen führen können. Insbesondere die Tatsache, daß knapp ein Drittel des Fondsvermögens während des gesamten Geschäftsjahres in Aktien investiert war, setzte den Teilfonds zu einem nicht geringen Umfang entsprechenden Marktpreisrisiken aus.

Operationelle Risiken

Operationelle Risiken werden als Gefahr von Verlusten definiert, die in Folge von Unangemessenheit oder Versagen von internen Kontrollen und Systemen, Menschen oder aufgrund externer Ereignisse eintreten, einschließlich Rechts- und Reputationsrisiken. Entsprechend den aufsichtsrechtlichen Vorgaben hat die Gesellschaft eine unabhängige Compliancefunktion eingerichtet, die darauf ausgelegt ist, die Angemessenheit und Wirksamkeit der seitens der Gesellschaft zur Einhaltung externer und interner Vorgaben eingerichteten Maßnahmen und Verfahren zu überwachen und regelmäßig zu bewerten und somit die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Zudem wird die Ordnungsmäßigkeit sämtlicher relevanter Aktivitäten und Prozesse durch die Interne Revision überwacht. Ausgelagerte Bereiche sind in die Überwachung einbezogen. Im Geschäftsjahr kam es zu keinen besonderen Vorkommnissen hinsichtlich der permanent bestehenden operationellen Risiken.

Liquiditätsrisiken

Aufgrund der Größe der für den Teilfonds maßgeblichen Märkte im Renten- und Aktienbereich und der hohen Zahl der Marktteilnehmer ist davon auszugehen, dass Wertpapiere jederzeit zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können. Im Berichtszeitraum war keine Einschränkung der Liquidität festzustellen.

Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Die Bonität der im Portfolio vertretenen Firmen-, Staats- und supranationalen Anleihen ist sehr gut. Das von ihnen ausgehende Bonitätsrisiko oder Ausfallrisiko ist entsprechend gering. Die Unternehmen, in deren Aktien der Fonds investiert ist, sind überwiegend großkapitalisierte, gut etablierte Emittenten mit geringem Adressenausfallrisiko. Das Bonitäts- und Adressenausfallrisiko des Quint:Essence Strategy Defensive ist deshalb als relativ gering einzustufen.

Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

4. Wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr

Der Krieg in der Ukraine dauerte während des gesamten Jahres 2024 an und stellte im gesamten Berichtszeitraum ein Risiko dar. Auch der Konflikt zwischen den Palästinensern und den Israelis ging mit großer Brutalität weiter. Insbesondere die sehr hohen Verluste unter der Zivilbevölkerung erhöhten die von diesem Konflikt ausgehenden Risiken langfristig und erheblich. Beide Ereignisse wirken sich nach wie vor auf alle Bereiche des wirtschaftlichen und gesellschaftlichen Lebens aus. Dies betrifft selbstverständlich auch die für den Quint:Essence Strategy Defensive relevanten Märkte.

Der Teilfonds unterliegt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Quint:Essence Strategy Dynamic

1. Anlageziele und -strategie

Der Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic verfolgt das Ziel des langfristigen Kapitalwachstums bei einem vertretbaren Risiko. Dahingehend wird das Teilfondsvermögen in internationalen Aktien, Exchange Traded Funds ("ETF"), aktiv gemanagten Fonds, Anleihen, und Liquidität angelegt. Hierbei wird jederzeit eine Mindestaktienquote von 51 Prozent erfüllt. Derivative Instrumente, insbesondere Optionen und Futures können sowohl für die Absicherung bestehender Positionen als auch zur Umsetzung der Anlagestrategie genutzt werden. Entsprechend der Anlagestrategie des Teilfonds resultiert der beabsichtigte Vermögenszuwachs aus der Ausnutzung von langfristigen Marktchancen, womit auch erhöhte Schwankungen des Anteilspreises einhergehen können.

2. Anlagepolitik im Geschäftsjahr

Während des Berichtszeitraums wurde die Aktienexposure des Portfolios leicht von 90,86 % auf 88 % reduziert. Im Gegenzug wurde die Anleihengewichtung des Portfolios von 3,89 % am Anfang- auf 10,07 % am Ende des Berichtszeitraums deutlich gesteigert. Die Cashposition des Quint:Essence Strategy Dynamic belief sich Anfang 2024 auf ca. 5,72 % und am Ende des Berichtszeitraums auf ca. 2,14 %.

Der Anteilswert des Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic A stieg während des Geschäftsjahres um ca. 4,11 % an. Der Anteilswert des Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic B entwickelte sich gleichermaßen mit einem Anteilspreisanstieg von ca. 4,11 % während des Berichtszeitraums. (Wertentwicklungen berechnet gemäß Bundesverband Investment und Asset Management e.V. – BVI).

Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Quellen des Veräußerungsergebnisses

Die Quellen des Veräußerungsergebnisses setzen sich zusammen aus realisierten Kursgewinnen und -verlusten aus Aktien sowie Währungen. Die entsprechenden Beträge können der Ertrags- und Aufwandsrechnung entnommen werden.

3. Wesentliche Risiken im Geschäftsjahr

Zinsänderungsrisiken

Anhand der Restlaufzeiten lässt sich der Einfluss einer Marktzensänderung auf das Portfolio abschätzen: Je niedriger die Restlaufzeit des Portfolios, desto geringer ist die negative Wirkung auf die Rentenkurse bei einem Zinsanstieg. Da sich während des Berichtszeitraums lediglich Anleihen mit einer kurzen Restlaufzeit von weniger als zwei Jahren im Portfolio befanden, bestand im Verlauf des Geschäftsjahres ein sehr geringes Zinsänderungsrisiko. Da deutliche Änderungen des Zinsniveaus sich mittelbar auch auf Aktienmärkte auswirken, kann sich allerdings auch das Dynamic Portfolio diesen Auswirkungen nicht gänzlich entziehen.

Währungsrisiken

Investiert der Teilfonds in Vermögensgegenstände, die auf eine Fremdwährung lauten, so ist er einem Währungsrisiko ausgesetzt. Eine mögliche Abwertung der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung EUR führt zu einer entsprechenden Abnahme des Teilfondsvermögens. Am Ende des Berichtszeitraums betrug der Anteil der euronominierten Vermögensgegenstände am Gesamtportfolio des Teilfonds 34,19 %. Der Teilfonds war somit deutlichen Währungsrisiken ausgesetzt.

Marktpreisrisiken

Die im Quint:Essence Strategy Dynamic befindlichen Vermögensgegenstände können erheblichen und länger andauernden Kursänderungsrisiken ausgesetzt sein, die unabhängig von der (Bonität-) Qualität der Wertpapiere zu entsprechenden Kursrückgängen führen können. Der Teilfonds war entsprechend seinem Anlagekonzept zum Ende des Berichtszeitraums zu 88 % in Aktien investiert und damit erheblichen Marktpreisrisiken ausgesetzt.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Operationelle Risiken

Operationelle Risiken werden als Gefahr von Verlusten definiert, die in Folge von Unangemessenheit oder Versagen von internen Kontrollen und Systemen, Menschen oder aufgrund externer Ereignisse eintreten, einschließlich Rechts- und Reputationsrisiken. Entsprechend den aufsichtsrechtlichen Vorgaben hat die Gesellschaft eine unabhängige Compliance-Funktion eingerichtet, die darauf ausgelegt ist, die Angemessenheit und Wirksamkeit der seitens der Gesellschaft zur Einhaltung externer und interner Vorgaben eingerichteten Maßnahmen und Verfahren zu überwachen und regelmäßig zu bewerten und somit die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Zudem wird die Ordnungsmäßigkeit sämtlicher relevanter Aktivitäten und Prozesse durch die Interne Revision überwacht. Ausgelagerte Bereiche sind in die Überwachung einbezogen. Im Geschäftsjahr kam es zu keinen besonderen Vorkommnissen hinsichtlich der permanent bestehenden operationellen Risiken.

Liquiditätsrisiken

Insbesondere bei illiquiden Wertpapieren kann schon eine verhältnismäßig kleine Kauf- oder Verkaufsauftrag zu deutlichen Kursveränderungen führen. Aufgrund der Größe der für den Teilfonds relevanten Märkte und der hohen Zahl der Marktteilnehmer ist davon auszugehen, dass die im Quint:Essence Strategy Dynamic vertretenen Wertpapiere jederzeit zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können. Im Geschäftsjahr war keine Einschränkung der Liquidität festzustellen.

Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Da während des Geschäftsjahres nur Anleihen höchster Bonität im Portfolio waren und die im Portfolio befindlichen Aktien fast ausschließlich von hochkapitalisierten, gut etablierten Unternehmen herausgegeben waren, halten wir die Bonitäts- und Adressenausfallrisiken des Fonds für gering.

Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

4. Wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr

Der Krieg in der Ukraine dauerte während des gesamten Jahres 2024 an und stellte im gesamten Berichtszeitraum ein Risiko dar. Auch der Konflikt zwischen den Palästinensern und den Israelis ging mit großer Brutalität weiter. Insbesondere die sehr hohen Verluste unter der Zivilbevölkerung erhöhten die von diesem Konflikt ausgehenden Risiken langfristig und erheblich. Beide Ereignisse wirken sich nach wie vor auf alle Bereiche des wirtschaftlichen und gesellschaftlichen Lebens aus. Dies betrifft selbstverständlich auch die für den Quint:Essence Strategy Dynamic relevanten Märkte.

Der Teilfonds unterliegt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Quint:Essence Strategy Social Media & Technology

1. Anlageziele und -strategie

Ziel der Anlagestrategie des Teilfonds Quint:Essence Strategy Social Media & Technology ist es unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs in der Teilfondswährung (EUR) zu erzielen. Gemäß der Investmentstrategie ist das Teilfondsportfolio zu ca. 60 % im Bereich Social Media & Technology- und zu ca. 40 % in weltweit aussichtsreiche Märkte und Anlageklassen investiert. Beabsichtigt ist, das volatile Social Media & Technology Element mit einem stabilisierenden und diversifizierenden Portfolioelement zu ergänzen. Das Investmentuniversum des Social Media & Technology Segments, sowie des stabilisierenden und diversifizierenden Segments ist geographisch nicht eingegrenzt.

Der Quint:Essence Strategy Social Media & Technology hat grundsätzlich die Möglichkeit, je nach Marktlage und Einschätzung des Fondsmanagements, in aktiv gemanagte und passive börsengehandelte Investmentfonds (ETFs) aller Anlageklassen, sowie in Aktien, Renten, Zielfonds, flüssige Mittel, und Derivate zu investieren. Hierbei wird jederzeit eine Mindestaktienquote von 51 % erfüllt. Derivative Instrumente, insbesondere Optionen und Futures können sowohl für die Absicherung bestehender Positionen als auch zur Umsetzung der Anlagestrategie genutzt werden.

2. Anlagepolitik im Geschäftsjahr

Die Aktiengewichtung des Portfolios betrug zu Anfang des Berichtszeitraums ca. 85,82 %. Während des Geschäftsjahres 2024 wurde die Aktiengewichtung auf ca. 77,3 % am Jahresende reduziert. Im Gegenzug wurde eine Anleihenquote, die zum Ende des Berichtszeitraums ca. 12,16 % betrug aufgebaut. Das neu etablierte Anleihensegment des Portfolios umfasste ausschließlich kurzlaufende Anleihen höchster Bonität. Die Cashquote hat sich mit ca. 14,53 % am Jahresanfang und ca. 12,23 % am Jahresende nur unwesentlich verändert.

Anteile des Quint:Essence Strategy Social Media & Technology Anteilsklasse R erzielten während des Berichtszeitraums einen Kursgewinn von ca. 19,1 %. Der Preis für Fondsanteile der Anteilsklasse P stieg im gleichen Zeitraum um ca. 19,2 % an.

(Wertentwicklungen berechnet gemäß Bundesverband Investment und Asset Management e.V. – BVI).

Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Quellen des Veräußerungsergebnisses

Das Veräußerungsergebnis setzt sich zusammen aus Gewinnen und Verlusten aus der Veräußerung von Anleihen, Aktien und Währungen.

Die entsprechenden Beträge können der Ertrags- und Aufwandsrechnung entnommen werden.

3. Wesentliche Risiken im Geschäftsjahr

Zinsänderungsrisiken

Anhand der Restlaufzeiten lässt sich der Einfluss einer Marktzinsänderung auf das Portfolio abschätzen. Je niedriger die Restlaufzeit des Portfolios, desto geringer ist die negative Wirkung auf die Rentenkurse bei einem Zinsanstieg. Da sich während des Berichtszeitraums lediglich Anleihen mit einer Restlaufzeit von weniger als einem Jahr im Portfolio befunden haben, bestand ein sehr geringes unmittelbares Zinsänderungsrisiko.

Währungsrisiken

Investiert der Fonds in Vermögensgegenstände, die auf eine Fremdwährung lauten, so ist er einem Währungsrisiko ausgesetzt. Eine mögliche Abwertung der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung EUR führt zu einer entsprechenden Abnahme des Teilfondsvermögens. Während des gesamten Geschäftsjahres war der Teilfonds überwiegend in Vermögensgegenstände, die in Fremdwährungen notieren, investiert. Davon war der größte Teil im USD allokiert. Dies setzt den Anteilspreis einem deutlichen Fremdwährungsrisiko aus.

Marktpreisrisiken

Der Quint:Essence Strategy Social Media & Technology war während des Geschäftsjahres größtenteils am Aktienmarkt investiert. Der Anteilspreis war somit einem hohen Marktpreisrisiko ausgesetzt.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Operationelle Risiken

Operationelle Risiken werden als Gefahr von Verlusten definiert, die in Folge von Unangemessenheit oder Versagen von internen Kontrollen und Systemen, Menschen oder aufgrund externer Ereignisse eintreten, einschließlich Rechts- und Reputationsrisiken. Entsprechend den aufsichtsrechtlichen Vorgaben hat die Gesellschaft eine unabhängige Compliance-Funktion eingerichtet, die darauf ausgelegt ist, die Angemessenheit und Wirksamkeit der seitens der Gesellschaft zur Einhaltung externer und interner Vorgaben eingerichteten Maßnahmen und Verfahren zu überwachen und regelmäßig zu bewerten und somit die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Zudem wird die Ordnungsmäßigkeit sämtlicher relevanter Aktivitäten und Prozesse durch die Interne Revision überwacht. Ausgelagerte Bereiche sind in die Überwachung einbezogen. Im Geschäftsjahr kam es zu keinen besonderen Vorkommnissen hinsichtlich der permanent bestehenden operationellen Risiken.

Liquiditätsrisiken

Aufgrund der Größe der für den Fonds maßgeblichen Märkte im Renten- und Aktienbereich und der hohen Zahl der Marktteilnehmer ist davon auszugehen, dass die im Portfolio befindlichen Wertpapiere jederzeit zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können. Im Geschäftsjahr war keine Einschränkung der Liquidität festzustellen.

Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Aufgrund der bonitätsmäßig hohen Qualität der Emittenten der im Quint:Essence Strategy Social Media & Technology befindlichen Anleihen und Aktien sind die Bonitäts- und Adressenausfallrisiken des Teilfonds gering.

Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

4. Wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr

Der Krieg in der Ukraine dauerte während des gesamten Jahres 2024 an und stellte im gesamten Berichtszeitraum ein Risiko dar. Auch der Konflikt zwischen den Palästinensern und den Israelis ging mit großer Brutalität weiter. Insbesondere die sehr hohen Verluste unter der Zivilbevölkerung erhöhten die von diesem Konflikt ausgehenden Risiken langfristig und erheblich. Beide Ereignisse wirken sich nach wie vor auf alle Bereiche des wirtschaftlichen und gesellschaftlichen Lebens aus. Dies betrifft selbstverständlich auch die für den Quint:Essence Strategy Social Media & Technology relevanten Märkte.

Der Teilfonds unterliegt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Munsbach, im April 2025

Quint:Essence Capital S.A.

Quint:Essence Strategy Defensive

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensive per 31. Dezember 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten EUR 17.273.772,27)	19.968.952,40
Bankguthaben	604.007,77
Sonstige Vermögensgegenstände	70.072,68
Summe Aktiva	20.643.032,85
Bankverbindlichkeiten	-23,01
Zinsverbindlichkeiten	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-46.245,33
Summe Passiva	-46.268,35
Netto-Teilfondsvermögen	20.596.764,50

Währungs-Übersicht des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensive

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	7,67	37,21
USD	3,07	14,90
CAD	2,95	14,30
CHF	2,02	9,81
NOK	1,34	6,51
AUD	1,16	5,63
NZD	1,15	5,58
SGD	0,79	3,85
BRL	0,44	2,15
Sonstige Währungen	0,01	0,06
Summe	20,60	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensive

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	9,96	48,37
Aktien	5,83	28,29
Andere Wertpapiere	1,90	9,24
Wertpapier-Investmentanteile	1,67	8,10
REITS	0,61	2,95
Summe	19,97	96,95

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensive

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	7,38	35,78
Kanada	2,17	10,53
Schweiz	1,97	9,59
Irland	1,67	8,10
Norwegen	1,32	6,42
Supranationale Einrichtungen	1,16	5,62
Australien	1,16	5,62
Neuseeland	1,14	5,56
USA	0,96	4,68
Sonstige Länder	1,04	5,05
Summe	19,97	96,95

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Quint:Essence Strategy Defensive

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensive

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.12.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Aktien							
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	8.000,00	CHF	74,8800	636.497,90	3,09
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	12.100,00	CHF	88,7000	1.140.381,45	5,54
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	5.000,00	CHF	37,1700	197.471,18	0,96
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	26.000,00	EUR	33,9800	883.480,00	4,29
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	65.000,00	EUR	28,8900	1.877.850,00	9,12
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	11.000,00	EUR	23,0500	253.550,00	1,23
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	20.000,00	EUR	11,2450	224.900,00	1,09
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	315.555,00	EUR	0,8110	255.915,11	1,24
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	10.000,00	USD	37,0000	356.437,55	1,73
REITs							
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US0534841012	STK	1.100,00	USD	219,7900	232.906,89	1,13
Rayonier Inc. Registered Shares o.N.	US7549071030	STK	15.000,00	USD	25,8900	374.114,93	1,82
Verzinsliche Wertpapiere							
0,250% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2020(25)	AU0000095457	AUD	2.000,00	%	96,7000	1.158.187,86	5,62
4,750% European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2249882064	BRL	3.000,00	%	94,4000	438.362,95	2,13
0,750% Asian Development Bank CD-Medium-Term Notes 2021(26)	CA045167FA66	CAD	1.100,00	%	97,5000	718.159,90	3,49
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)	DE0001141828	EUR	1.000,00	%	98,3750	983.750,00	4,78
0,000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(25)	DE000A254PM6	EUR	1.250,00	%	99,6100	1.245.125,00	6,05
1,750% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NO0010732555	NOK	15.700,00	%	99,5000	1.322.678,97	6,42
1,625% Singapur, Republik SD-Bonds 2021(31)	SGXF76205099	SGD	1.200,00	%	92,3100	784.837,75	3,81
Andere Wertpapiere							
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	23.600,00	EUR	80,6100	1.902.396,00	9,24
Organisierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
1,250% Canada CD-Bonds 2019(25)	CA135087K528	CAD	3.250,00	%	99,6900	2.169.495,78	10,53
0,500% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2021(26)	NZG0VDT526C0	NZD	2.200,00	%	95,7700	1.144.267,64	5,56
Wertpapier-Investmentanteile							
iShs DL Treas.Bd 0-1yr UC.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BGR7L912	ANT	80.000,00	USD	5,0070	385.877,37	1,87
iShsII-\$ TIPS 0-5 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00BDQYWQ65	ANT	270.000,00	USD	4,9300	1.282.308,17	6,23
Summe Wertpapiervermögen				EUR		19.968.952,40	96,95
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depository Bank SA		AUD	2.005,51	EUR		1.201,01	0,01
Bankkonto European Depository Bank SA		CAD	70.549,79	EUR		47.241,05	0,23
Bankkonto European Depository Bank SA		CHF	43.002,00	EUR		45.690,91	0,22
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	78.226,59	EUR		78.226,59	0,38
Bankkonto European Depository Bank SA		GBP	10.199,68	EUR		12.292,47	0,06
Bankkonto European Depository Bank SA		NZD	6.068,62	EUR		3.295,83	0,02
Bankkonto European Depository Bank SA		SGD	682,62	EUR		483,65	0,00
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	431.388,94	EUR		415.576,26	2,02
Summe Bankguthaben				EUR		604.007,77	2,93
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen		EUR	7.099,99	EUR		7.099,99	0,03
Dividendenforderungen		USD	21.892,50	EUR		21.090,02	0,10
Wertpapierzinsen		AUD	566,30	EUR		339,13	0,00
Wertpapierzinsen		BRL	24.986,30	EUR		3.867,61	0,02
Wertpapierzinsen		CAD	16.807,03	EUR		11.254,20	0,05
Wertpapierzinsen		NOK	221.305,48	EUR		18.738,03	0,09

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Quint:Essence Strategy Defensive

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Wertpapierzinsen		NZD	1.428,18	EUR	775,64	0,00
Wertpapierzinsen		SGD	9.750,00	EUR	6.908,03	0,03
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	0,02	EUR	0,02	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	0,02	EUR	0,01	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	70.072,68	0,34
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		JPY	-2.458,00	EUR	-15,06	0,00
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		NOK	-93,86	EUR	-7,95	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-23,01	0,00
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		NOK	-0,03	EUR	-0,01	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR	-0,01	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-46.245,33	-0,22
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	20.596.764,50	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Erfolgsabhängige Vergütung, Prüfungskosten, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensive A	EUR	134,87
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensive B	EUR	139,07
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensive I	EUR	121,96
Umlaufende Anteile des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensive A	STK	2.725,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensive B	STK	123.888,207
Umlaufende Anteile des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensive I	STK	24.600,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	96,95
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.12.2024
Australischer Dollar	AUD	1,669850	=1	EUR
Brasilianischer Real	BRL	6,460400	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,829750	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	163,181450	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,493400	=1	EUR
Neuseeland Dollar	NZD	1,841300	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,810500	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,941150	=1	EUR
Singapur Dollar	SGD	1,411400	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,038050	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Quint:Essence Strategy Defensive

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensive im Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	142.440,23
Zinsen aus Geldanlagen	4.846,30
Dividendenerträge	122.392,49
Erträge aus Investmentanteilen	66.115,47
Erträge aus Bestandsprovisionen	362,70
Erträge aus REITs	32.607,87
Ordentlicher Ertragsausgleich	-2.063,89
Erträge insgesamt	366.701,17
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-188.022,10
Verwahrstellenvergütung	-31.052,17
Prüfungskosten	-24.449,85
Taxe d'abonnement	-9.045,60
Veröffentlichungskosten	-8.049,75
Register- und Transferstellenvergütung	-1.975,00
Regulatorische Kosten	-5.535,26
Zinsaufwendungen	-395,34
Erfolgsabhängige Vergütung	-120,24
Sonstige Aufwendungen	-19.107,43
Ordentlicher Aufwandsausgleich	1.382,69
Aufwendungen insgesamt	-286.370,05
Ordentlicher Nettoertrag	80.331,12
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	105.935,26
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-209,66
Realisierte Verluste	-494.803,21
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	3.191,23
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-385.886,38
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-305.555,26
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	1.177.649,83
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-161.268,93
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	1.016.380,90
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	710.825,64

Vermögensentwicklung des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensive

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	20.333.755,06
Mittelzuflüsse	392.235,47
Mittelabflüsse	-837.751,30
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-445.515,83
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.300,37
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	710.825,64
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	20.596.764,50

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Quint:Essence Strategy Defensive

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Quint:Essence Strategy Defensive A

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.12.2024	2.725,000	EUR	367.520,13	134,87
31.12.2023	1.926,000	EUR	251.178,41	130,41
31.12.2022	2.300,000	EUR	287.800,25	125,13

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Quint:Essence Strategy Defensive B

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.12.2024	123.888,207	EUR	17.229.117,08	139,07
31.12.2023	127.994,207	EUR	17.206.225,45	134,43
31.12.2022	134.517,510	EUR	17.350.014,69	128,98

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Quint:Essence Strategy Defensive I

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.12.2024	24.600,000	EUR	3.000.127,29	121,96
31.12.2023	24.600,000	EUR	2.876.351,20	116,92
31.12.2022	24.600,000	EUR	2.737.492,13	111,28

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Quint:Essence Strategy Dynamic

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic per 31. Dezember 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	19.224.639,85
(Wertpapiereinstandskosten EUR 12.141.107,39)	
Bankguthaben	419.344,75
Sonstige Vermögensgegenstände	15.488,95
Summe Aktiva	19.659.473,55
Sonstige Verbindlichkeiten	-56.710,60
Summe Passiva	-56.710,60
Netto-Teilfondsvermögen	19.602.762,95

Währungs-Übersicht des Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	6,70	34,19
USD	5,61	28,60
CHF	4,55	23,22
AUD	1,14	5,81
DKK	0,98	5,01
JPY	0,62	3,17
Summe	19,60	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	17,25	88,00
Verzinsliche Wertpapiere	1,97	10,07
Summe	19,22	98,07

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	5,24	26,78
USA	5,01	25,56
Schweiz	4,73	24,13
Australien	1,14	5,81
Dänemark	0,84	4,27
Irland	0,81	4,11
Italien	0,65	3,31
Japan	0,62	3,16
Brasilien	0,18	0,94
Summe	19,22	98,07

Quint:Essence Strategy Dynamic

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 des Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Fortescue Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	102.765,00	AUD 18,5000	1.138.516,93	5,81
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	29.000,00	CHF 49,0700	1.512.011,90	7,71
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	7.600,00	CHF 87,3600	705.451,84	3,60
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	3.200,00	CHF 270,6000	920.065,88	4,69
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	STK	10.000,00	DKK 624,2000	836.914,33	4,27
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	9.000,00	EUR 42,4600	382.140,00	1,95
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	17.000,00	EUR 19,3140	328.338,00	1,67
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	3.000,00	EUR 45,5200	136.560,00	0,70
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	15.000,00	EUR 36,8500	552.750,00	2,82
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	19.000,00	EUR 33,9800	645.620,00	3,29
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	25.000,00	EUR 33,5400	838.500,00	4,28
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	9.800,00	EUR 31,4000	307.720,00	1,57
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	STK	25.000,00	EUR 25,9300	648.250,00	3,31
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	2.000,00	EUR 403,2000	806.400,00	4,11
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	3.900,00	EUR 236,3000	921.570,00	4,70
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	2.600,00	EUR 188,5600	490.256,00	2,50
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	30.000,00	JPY 3.369,0000	619.371,87	3,16
Amentum Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US0239391016	STK	7.000,00	USD 22,3000	150.378,11	0,77
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	1.500,00	USD 150,1900	217.027,12	1,11
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019	STK	500,00	USD 1.027,4300	494.884,64	2,52
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	1.000,00	USD 275,4100	265.314,77	1,35
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK	2.200,00	USD 133,5700	283.082,70	1,44
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	10.000,00	USD 19,8200	190.934,93	0,97
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	8.000,00	USD 220,2500	1.697.413,42	8,66
JACOBS SOLUTIONS INC. Registered Shares DL 1	US46982L1089	STK	7.000,00	USD 133,5000	900.245,65	4,59
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	1.300,00	USD 525,5500	658.171,57	3,36
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	1.500,00	USD 289,6000	418.476,95	2,13
Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Shs (Spons.ADRs)/2 o.N.	US71654V4086	STK	15.000,00	USD 12,7500	184.239,68	0,94
Verzinsliche Wertpapiere						
0,250% Pfandbriefbk Schweiz. Hypinst. SF-Pfbr.-Anl. 2017(26) Ser.651	CH0370943547	CHF	1.250,00	% 99,8800	1.326.568,56	6,77
0,000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(25)	DE000A254PM6	EUR	650,00	% 99,6100	647.465,00	3,30
Summe Wertpapiervermögen				EUR	19.224.639,85	98,07
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	81.080,74	EUR	86.150,71	0,44
Bankkonto European Depositary Bank SA		DKK	1.085.748,85	EUR	145.574,94	0,74
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	53.403,35	EUR	53.403,35	0,27
Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	468.811,00	EUR	2.872,94	0,01
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	136.340,40	EUR	131.342,81	0,67
Summe Bankguthaben				EUR	419.344,75	2,14
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		USD	15.398,29	EUR	14.833,86	0,08
Wertpapierzinsen		CHF	616,32	EUR	654,86	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	0,03	EUR	0,03	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	0,21	EUR	0,20	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	15.488,95	0,08

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Quint:Essence Strategy Dynamic

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-56.710,60	-0,29
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	19.602.762,95	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind erfolgsabhängige Vergütung, Prüfungskosten, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic A				EUR		303,01
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic B				EUR		304,78
Umlaufende Anteile des Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic A				STK		2.037,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic B				STK		62.292,613
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen				%		98,07
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen				%		0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.12.2024
Australischer Dollar	AUD	1,669850	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,458350	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	163,181450	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,941150	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,038050	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Quint:Essence Strategy Dynamic

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic im Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	1.011,96
Zinsen aus Geldanlagen	9.727,60
Dividendenerträge	446.455,77
Ordentlicher Ertragsausgleich	-28.263,57
Erträge insgesamt	428.931,76
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-314.815,05
Verwahrstellenvergütung	-31.564,57
Prüfungskosten	-24.768,87
Taxe d'abonnement	-10.321,07
Veröffentlichungskosten	-8.049,75
Register- und Transferstellenvergütung	-500,00
Regulatorische Kosten	-5.242,76
Zinsaufwendungen	-118,00
Erfolgsabhängige Vergütung	-683,06
Sonstige Aufwendungen	-12.178,21
Ordentlicher Aufwandsausgleich	22.881,58
Aufwendungen insgesamt	-385.359,76
Ordentlicher Nettoertrag	43.572,00
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	1.503.200,92
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-78.737,24
Realisierte Verluste	-185.705,60
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	7.735,74
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.246.493,82
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.290.065,82
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	65.624,49
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-584.187,33
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	-518.562,84
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	771.502,98

Vermögensentwicklung des Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic

		EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		20.599.078,02
Mittelzuflüsse	63.840,78	
Mittelabflüsse	-1.908.042,32	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		-1.844.201,54
Ertrags- und Aufwandsausgleich		76.383,49
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich		771.502,98
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres		19.602.762,95

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Quint:Essence Strategy Dynamic

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Quint:Essence Strategy Dynamic A

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.12.2024	2.037,000	EUR	617.232,31	303,01
31.12.2023	2.115,000	EUR	615.593,58	291,06
31.12.2022	2.115,000	EUR	526.694,34	249,03

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Quint:Essence Strategy Dynamic B

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.12.2024	62.292,613	EUR	18.985.530,64	304,78
31.12.2023	68.258,613	EUR	19.983.484,44	292,76
31.12.2022	68.294,613	EUR	17.106.476,81	250,48

Quint:Essence Strategy Social Media & Technology

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Quint:Essence Strategy Social Media & Technology per 31. Dezember 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	7.786.416,48
(Wertpapiereinstandskosten EUR 5.433.785,28)	
Bankguthaben	1.064.638,22
Sonstige Vermögensgegenstände	1.429,56
Summe Aktiva	8.852.484,26
Sonstige Verbindlichkeiten	-148.395,83
Summe Passiva	-148.395,83
Netto-Teilfondsvermögen	8.704.088,43

Währungs-Übersicht des Teilfonds Quint:Essence Strategy Social Media & Technology

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	6,41	73,63
EUR	1,78	20,48
NOK	0,15	1,76
JPY	0,12	1,43
GBP	0,11	1,30
ZAR	0,10	1,10
HKD	0,03	0,30
Summe	8,70	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Quint:Essence Strategy Social Media & Technology

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	6,73	77,30
Verzinsliche Wertpapiere	1,06	12,16
Summe	7,79	89,46

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Quint:Essence Strategy Social Media & Technology

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	4,76	54,57
Bundesrepublik Deutschland	0,86	9,91
Kaimaninseln	0,49	5,60
Niederlande	0,40	4,63
Kanada	0,31	3,59
Taiwan	0,29	3,33
Frankreich	0,26	3,02
Großbritannien	0,20	2,28
Japan	0,12	1,43
Sonstige Länder	0,10	1,10
Summe	7,79	89,46

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Quint:Essence Strategy Social Media & Technology

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 des Teilfonds Quint:Essence Strategy Social Media & Technology

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	600,00	EUR	671,9000	403.140,00 4,63
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	2.000,00	EUR	108,7000	217.400,00 2,50
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	5.000,00	EUR	52,6000	263.000,00 3,02
Scottish Mortgage Inv.Tr. PLC Registered Shares LS -,05	GB00BLDYK618	STK	10.000,00	GBP	9,3940	113.214,82 1,30
WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares 0,0000083	KYG970081173	STK	11.800,00	HKD	17,7200	25.947,90 0,30
Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3932000007	STK	5.000,00	JPY	4.067,0000	124.615,88 1,43
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	3.500,00	USD	192,6900	649.694,14 7,46
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	2.500,00	USD	221,3000	532.970,47 6,12
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	1.500,00	USD	252,2000	364.433,31 4,19
ARM Holdings PLC Reg.Shs(Spons.ADRs) DL-,001	US0420682058	STK	700,00	USD	125,9100	84.906,31 0,98
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	21.000,00	USD	15,4600	312.759,50 3,59
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	5.000,00	USD	59,1900	285.101,87 3,28
Lockheed Martin Corp. Registered Shares DL 1	US5398301094	STK	400,00	USD	483,3700	186.260,78 2,14
Luminar Technologies Inc. Registered Shs.Cl.A New o.N.	US5504243032	STK	1.000,00	USD	5,4600	5.259,86 0,06
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	1.000,00	USD	591,2400	569.567,94 6,54
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.200,00	USD	424,8300	491.109,29 5,64
Northrop Grumman Corp. Registered Shares DL 1	US6668071029	STK	400,00	USD	466,5200	179.767,83 2,07
Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066	KYG6683N1034	STK	45.000,00	USD	10,6500	461.682,96 5,30
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	1.000,00	USD	137,4900	132.450,27 1,52
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	2.000,00	USD	166,9100	321.583,74 3,69
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	1.600,00	USD	154,5800	238.262,13 2,74
RTX Corp. Registered Shares DL -,01	US75513E1010	STK	2.000,00	USD	115,2200	221.993,16 2,55
SENSEI BIOTHERAPEUTICS INC. Registered Shares DL -,0001	US81728A1088	STK	10.000,00	USD	0,4846	4.668,37 0,05
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)5 TA 10	US8740391003	STK	1.500,00	USD	200,3900	289.566,98 3,33
MTN Group Ltd. Registered Shares RC -,0001	ZAE000042164	STK	20.000,00	ZAR	92,8700	95.316,05 1,10
Verzinsliche Wertpapiere						
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)	DE0001141828	EUR	500,00	%	98,3750	491.875,00 5,65
Organisierter Markt						
Aktien						
Pyrum Innovations AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2G8Z8	STK	5.600,00	NOK	323,0000	153.151,86 1,76
Verzinsliche Wertpapiere						
0,250% United States of America DL-Notes 2020(25)	US912828ZW33	USD	600,00	%	98,0310	566.625,89 6,51
Sonstige Märkte						
Aktien						
voxeljet AG Namens-Akt.(Spons.ADRs)1 o.N	US92912L2060	STK	2.600,00	USD	0,0360	90,17 0,00
Summe Wertpapiervermögen				EUR	7.786.416,48	89,46
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	65,28	EUR		69,36 0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	555.243,75	EUR		555.243,75 6,38
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	160,00	EUR		192,83 0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	528.504,76	EUR		509.132,28 5,85
Summe Bankguthaben				EUR	1.064.638,22	12,23

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Quint:Essence Strategy Social Media & Technology

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		USD	729,48	EUR	702,74	0,01
Wertpapierzinsen		USD	754,14	EUR	726,50	0,01
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	0,03	EUR	0,03	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		USD	0,30	EUR	0,29	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	1.429,56	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-148.395,83	-1,70
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	8.704.088,43	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind erfolgsabhängige Vergütung, Prüfungskosten, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Quint:Essence Strategy Social Media & Technology R	EUR	213,69
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Quint:Essence Strategy Social Media & Technology P	EUR	215,28
Umlaufende Anteile des Teilfonds Quint:Essence Strategy Social Media & Technology R	STK	17.289,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds Quint:Essence Strategy Social Media & Technology P	STK	23.271,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	89,46
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.12.2024
Britisches Pfund	GBP	0,829750	=1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	8,058300	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	163,181450	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,810500	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,941150	=1	EUR
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,486750	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,038050	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Quint:Essence Strategy Social Media & Technology

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Quint:Essence Strategy Social Media & Technology im Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	1.000,88
Zinsen aus Geldanlagen	10.662,14
Dividendenerträge	60.517,51
Ordentlicher Ertragsausgleich	-866,82
Erträge insgesamt	71.313,71
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-128.246,55
Verwahrstellenvergütung	-15.303,23
Prüfungskosten	-9.210,52
Taxe d'abonnement	-4.159,69
Veröffentlichungskosten	-6.679,70
Register- und Transferstellenvergütung	-3.775,00
Regulatorische Kosten	-5.825,37
Zinsaufwendungen	-94,79
Erfolgsabhängige Vergütung	-113.294,02
Sonstige Aufwendungen	-12.409,39
Ordentlicher Aufwandsausgleich	1.311,50
Aufwendungen insgesamt	-297.686,76
Ordentlicher Nettoaufwand	-226.373,05
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	1.086.444,16
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-5.550,06
Realisierte Verluste	-233.046,73
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-3.424,63
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	844.422,74
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	618.049,69
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	792.671,57
Veränderung der nicht realisierten Verluste	0,00
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	792.671,57
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	1.410.721,26

Vermögensentwicklung des Teilfonds Quint:Essence Strategy Social Media & Technology

		EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		7.659.947,32
Mittelzuflüsse	570.399,45	
Mittelabflüsse	-945.509,61	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		-375.110,16
Ertrags- und Aufwandsausgleich		8.530,01
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich		1.410.721,26
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres		8.704.088,43

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Quint:Essence Strategy Social Media & Technology

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich

Quint:Essence Strategy Social Media & Technology R

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.12.2024	17.289,000	EUR	3.694.422,51	213,69
31.12.2023	18.987,000	EUR	3.406.937,45	179,44
31.12.2022	21.387,000	EUR	3.096.807,62	144,80

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich

Quint:Essence Strategy Social Media & Technology P

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.12.2024	23.271,000	EUR	5.009.665,92	215,28
31.12.2023	23.547,000	EUR	4.253.009,87	180,62
31.12.2022	24.717,000	EUR	3.601.910,09	145,73

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Zusammenfassung des Quint:Essence Strategy

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

	EUR
Wertpapiervermögen	46.980.008,73
Bankguthaben	2.087.990,74
Sonstige Vermögensgegenstände	86.991,19
Bankverbindlichkeiten	-23,01
Zinsverbindlichkeiten	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-251.351,76
Netto-Fondsvermögen	48.903.615,88

Vermögensentwicklung des Fonds

	EUR
Netto-Fondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	48.592.780,40
Mittelzuflüsse	1.026.475,70
Mittelabflüsse	-3.691.303,23
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-2.664.827,53
Ertrags- und Aufwandsausgleich	82.613,13
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	2.893.049,88
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	48.903.615,88

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	144.453,07
Zinsen aus Geldanlagen	25.236,04
Dividendenerträge	629.365,77
Erträge aus Investmentanteilen	66.115,47
Erträge aus Bestandsprovisionen	362,70
Erträge aus REITs	32.607,87
Ordentlicher Ertragsausgleich	-31.194,28
Erträge insgesamt	866.946,64
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-631.083,70
Verwahrstellenvergütung	-77.919,97
Prüfungskosten	-58.429,24
Taxe d'abonnement	-23.526,36
Veröffentlichungskosten	-22.779,20
Register- und Transferstellenvergütung	-6.250,00
Regulatorische Kosten	-16.603,39
Zinsaufwendungen	-608,13
Erfolgsabhängige Vergütung	-114.097,32
Sonstige Aufwendungen	-43.695,03
Ordentlicher Aufwandsausgleich	25.575,77
Aufwendungen insgesamt	-969.416,57
Ordentlicher Nettoaufwand	-102.469,93
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	2.695.580,34
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-84.496,96
Realisierte Verluste	-913.555,54
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	7.502,34
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.705.030,18
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.602.560,25
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	2.035.945,89
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-745.456,26
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	1.290.489,63
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	2.893.049,88

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Anhang zum Jahresabschluss

Allgemein

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 participations 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“) verwaltet.

Der Fonds und seine Teilfonds bilanzieren in EUR.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Währung („Fondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Tag („Bewertungstag“) berechnet. Sofern im Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers eines jeden Jahres. Die Berechnung des Anteilwertes des Fonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Fonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.
2. Die im Fondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
 - a) Die im Fonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
 - b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten. Verbindlichkeiten werden zum Rückzahlungsbetrag bewertet.
 - c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren bezahlten Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.
 - d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen Geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
 - e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen Geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in Buchstaben a), b) oder c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung oder im Falle eines Fonds auf der Grundlage des Wertes, der bei dessen Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt werden würde, ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
 - f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise sol-

Anhang zum Jahresabschluss

cher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Sollte ein Abwicklungspreis nicht vorliegen, kann die Bewertung anhand des Geld- oder Midkurses erfolgen. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistenten Grundlage für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandt wird. 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.

- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.
- h) Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.
- i) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung eines Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des jeweiligen Fonds für angebracht hält.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, noch am selben Tag weitere Anteilwertberechnungen vorzunehmen. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme zum ersten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet. Sofern im Sonderreglement des jeweiligen Fonds nicht anders geregelt, können Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 16.00 Uhr dieses Luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, zum zweiten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden. Anträge, die nach Feststellung des zweiten Nettoinventarwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

- 3. Für jeden Teilfonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung durchgeführt. Diese wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
- 4. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Fonds.

Hinweis zum Ausweis von Dividendenerträgen

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gezeigten Dividendenerträge werden inkl. Quellensteuer ausgewiesen.

Anhang zum Jahresabschluss

Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Investment- bzw. Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt / Emissionsdokument entnommen werden.

Höhe der für das Geschäftsjahr angefallenen Performance-Fees

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurde für die nachfolgend aufgeführten Teilfonds des Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) gemäß den Regelungen des im Geschäftsjahr gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes berechnet. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die im Geschäftsjahr im jeweiligen Teilfonds abgegrenzten Beträge. Sofern eine Performance-Fee angefallen ist, erfolgt der Ausweis ohne einen eventuell zugehörigen Ertrags- und Aufwandsausgleich.

Den im Berichtsjahr erzielten Performance-Fees liegen folgende Berechnungsparameter zugrunde:

Die Performance-Fee beträgt für den:

Quint:Essence Strategy Defensive

10 % p.a. aus dem Teil der jährlich netto erwirtschafteten Wertsteigerung des Anteilwertes, welche eine Wertsteigerung in Höhe von fünf Prozent jährlich übersteigt.

Quint:Essence Strategy Dynamic

15 % p.a. aus dem Teil der jährlich netto erwirtschafteten Wertsteigerung des Anteilwertes, welche eine Wertsteigerung in Höhe von sieben Prozent jährlich übersteigt.

Quint:Essence Strategy Social Media & Technology

12,5% p.a. aus dem Teil der jährlich netto erwirtschafteten Wertsteigerung des Anteilwertes, welche eine Wertsteigerung in Höhe von sechs Prozent jährlich übersteigt.

In einem Geschäftsjahr netto erzielte Wertminderungen werden auf das folgende Geschäftsjahr zum Zwecke der Berechnung der Performance-Fee vorgetragen. Die Performance-Fee wird auf der Grundlage des Anteilwertes an jedem Bewertungstag berechnet und jährlich ausbezahlt.

Teilfonds	Anteil- klasse	Währung	Höhe der berechneten Performance Fees in Währung der jeweiligen Anteilklasse	In % des Ø Anteil- klassen- vermögens
Defensive	A	EUR	15,23	0,01 %
Defensive	B	EUR	105,01	0,00 %
Defensive	I	EUR	0,00	0,00 %
Dynamic	A	EUR	24,87	0,00 %
Dynamic	B	EUR	658,19	0,00 %
Social Media & Technology	R	EUR	49.804,29	1,42 %
Social Media & Technology	P	EUR	63.489,73	1,37 %

Anhang zum Jahresabschluss

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Für das Geschäftsjahr waren die Transaktionskosten wie folgt:

Teilfonds	Transaktionskosten	
Defensive	EUR	4.625,09
Dynamic	EUR	6.607,81
Social Media & Technology	EUR	5.547,89

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

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

Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

Mit Wirkung zum 1. März 2024 änderte die Verwahrstelle European Depositary Bank SA ihre Adresse. Neuer Sitz der Verwahrstelle ist die 9a, Rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres.



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
Quint:Essence Strategy

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Quint:Essence Strategy (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds und der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens der Teilfonds zum 31. Dezember 2024;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Dezember 2024;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensentwicklung des Fonds und der Vermögensentwicklung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 9. April 2025

Carsten Brengel

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
Defensive	A	A1J4R6	LU0831772685
Defensive	B	974560	LU0063042062
Defensive	I	A2DWG3	LU1669155464
Dynamic	A	A1J4R5	LU0831770986
Dynamic	B	974561	LU0063042229
Social Media & Technology	R	A1154T	LU1074555829
Social Media & Technology	P	A1154U	LU1074556041

Ertragsverwendung

Verwendung der Erträge - alle Teilfonds:

Anteilklasse A: Ausschüttung

Anteilklasse B: Thesaurierung (im Bedarfsfall kann der Verwaltungsrat eine Ausschüttung beschließen)

Anteilklasse I: Thesaurierung (im Bedarfsfall kann der Verwaltungsrat eine Ausschüttung beschließen)

Anteilklasse R: Thesaurierung

Anteilklasse P: Thesaurierung (im Bedarfsfall kann der Verwaltungsrat eine Ausschüttung beschließen)

Die Erträge aller Teilfonds und Anteilklassen wurden per 31. Dezember 2024 thesauriert, es wurden in keinem Teilfonds Ausschüttungen vorgenommen.

Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Preisveröffentlichung

Der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil werden an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 3. Oktober sowie des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (<http://q-capital.lu/>).

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

Kostenquote (Ongoing Charges)

Die Kostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme etwaig angefallener Performance-Fees und angefallener Transaktionskosten) inkl. Kosten der Zielfonds abzüglich etwaiger Einnahmen aus Bestandsprovisionen, sofern der Gesamtanteil der Zielfonds größer gleich 20% des Netto- (Teil-) Fondsvermögens ist, als Prozentsatz des durchschnittlichen (Teil-) Fondsvermögens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Teilfonds	Anteil- klasse	Ongoing Charges per 31.12.2024	Performance-Fee per 31.12.2024
Defensive	A	1,52 %	0,01 %
Defensive	B	1,53 %	0,00 %
Defensive	I	0,70 %	0,00 %
Dynamic	A	1,98 %	0,00 %
Dynamic	B	1,98 %	0,00 %
Social Media & Technology	R	2,29 %	1,42 %
Social Media & Technology	P	2,27 %	1,37 %

Portfolio Turnover Rate

Die Portfolio Turnover Rate beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des jeweiligen Teilfondsportfolios.

Eine Portfolio Turnover Rate, die nahe an Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzu- bzw. -abflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative Portfolio Turnover Rate indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher war als die Wertpapiertransaktionen im jeweiligen Teilfondsportfolio. Eine positive Portfolio Turnover Rate zeigt, dass die Wertpapiertransaktionen höher waren als die Anteilscheintransaktionen.

Die Portfolio Turnover Rate wird jährlich ermittelt.

Teilfonds	Portfolio Turnover Rate per 31.12.2024
Defensive	109,85 %
Dynamic	23,03 %
Social Media & Technology	38,66 %

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Hebelwirkung

Im Rahmen der Ermittlung der Hebelwirkung wird der Ansatz gemäß Punkt 3 der Box 24 der ESMA-Empfehlung 10-788 herangezogen, in welchem die Summe der Nominalwerte der derivativen Positionen bzw. deren Basiswertäquivalente als Berechnungsgrundlage verwendet werden. Dabei ist zu berücksichtigen, dass sich zukünftig sowohl die Gewichtung der einzelnen Derivatepositionen als auch die Ausprägungen der Risikofaktoren für jedes derivative Instrument durch neue Marktgegebenheiten im Zeitverlauf ändern können und es somit zu Abweichungen der erwarteten Hebelwirkung gemäß Verkaufsprospekt kommen kann. Der Anleger muss insofern damit rechnen, dass sich auch die erwartete Hebelwirkung ändern kann. Darüber hinaus sei darauf hingewiesen, dass derivative Finanzinstrumente auch teilweise oder vollständig zur Absicherung von Risiken eingesetzt werden können.

Teilfonds	Durchschnittliche Hebelwirkung
Defensive	0,00 %
Dynamic	0,00 %
Social Media & Technology	0,00 %

Risikomanagement

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagement-Verfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Fonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Quint:Essence Strategy Defensive

Bestimmung des Gesamtrisikos

Die Bestimmung des Gesamtrisikos wurde für dieses Sondervermögen durch den sogenannten Commitment-Ansatz ermittelt. Zum Zweck der Risikobegrenzung darf das Risiko aus Derivaten unter Berücksichtigung von Netting- und Hedging-Effekten maximal 100 % des Nettovermögenswertes des Sondervermögens betragen.

Anmerkungen

Beim Commitment-Ansatz wird das Gesamtrisiko der Derivate des Sondervermögens unter Berücksichtigung von Netting- und Hedging-Effekten gemessen, das den Gesamtnettowert des Portfolios des Sondervermögens nicht überschreiten darf. Dazu werden beim Commitment-Ansatz Derivate in den Marktwert oder ggf. einen fiktiven Wert der Vermögenswerte umgerechnet, auf die sich das jeweilige Derivat bezieht („Basiswert“).

Quint:Essence Strategy Dynamic

Die Bestimmung des Gesamtrisikos wurde für dieses Sondervermögen anhand des Value-at-Risk Ansatzes ermittelt. Zum Zweck der Risikobegrenzung darf das Gesamtrisiko aus allen Vermögenswerten, das über den Value-at-Risk ermittelt wird, den relativen Value-at-Risk in Höhe von 200 % bezogen auf das Vergleichsvermögens nicht überschreiten (Relativer VaR-Ansatz). Das Referenzportfolio für den Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic ist ein virtuelles Portfolio in Form eines Korbs von Vermögenswerten, dessen Hauptelemente aus Aktienindizes bestehen.

Minimale Auslastung des VaR-Limits	28,32 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	40,27 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	33,04 %

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Quint:Essence Strategy Social Media & Technology

Die Bestimmung des Gesamtrisikos wurde für dieses Sondervermögen anhand des Value-at-Risk Ansatzes ermittelt. Zum Zweck der Risikobegrenzung darf das Gesamtrisiko aus allen Vermögenswerten, das über den Value-at-Risk ermittelt wird, den relativen Value-at-Risk in Höhe von 200 % bezogen auf das Vergleichsvermögens nicht überschreiten (Relativer VaR-Ansatz). Das Referenzportfolio für den Teilfonds Quint:Essence Strategy Social Media & Technology ist ein virtuelles Portfolio in Form eines Korbs von Vermögenswerten, dessen Hauptelemente aus internationalen Bond- und internationalen Aktienindizes bestehen.

Minimale Auslastung des VaR-Limits	31,68 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	44,64 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	37,70 %

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der Fonds tätigte während des Geschäftsjahres keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).

Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung über die Verwaltungsgebühren der im Geschäftsjahr im Bestand gehaltenen Zielfonds, welche nicht von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wurden, erhältlich.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Vergütungspolitik (ungeprüft)

1. Allgemeines

Die Vergütungspolitik der Quint:Essence Capital S.A. - nachstehend „Gesellschaft“ - ist wesentlicher Bestandteil der Geschäftsphilosophie. Die Vergütungspolitik zielt darauf ab, die Einhaltung der Bestimmungen der aufsichtsrechtlichen Anforderungen an die Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften zu gewährleisten und den Organen und Mitarbeitern einen rechtlichen Rahmen zu bieten, der ihre Leistungsbereitschaft und ihr Engagement fördert, sie aber gleichzeitig dazu anhält, die Interessen der Anleger zu wahren und deren Vertrauen in die Gesellschaft zu rechtfertigen.

Die Vergütungspolitik ist mit dem von der Gesellschaft festgelegten Risikomanagementverfahren vereinbar. Sie ermutigt nicht zur Übernahme von Risiken, die mit den Risikoprofilen, den Angaben des jeweiligen Verkaufsprospektes und Verwaltungsreglements nicht vereinbar sind, oder die daran hindern, pflichtgemäß im besten Interesse des Fonds und der Anleger zu handeln.

2. Ziele der Vergütungspolitik

Ziel ist es, mit der Vergütungspolitik somit dafür zu sorgen, dass ein leistungsorientiertes Umfeld gefördert wird, dass

1. herausragende Leistungen der Mitarbeitenden sowohl kurzfristig als auch langfristig belohnt und das den Werten des Unternehmens entspricht;
2. es erlaubt, Mitarbeitende zu rekrutieren und zu binden, die ihre Ziele integer und fair verfolgen;
3. den Mitarbeitenden einen fairen Mix aus fixer und variabler Vergütung (Definition siehe unten) bietet, die den Stellenwert und die Verantwortung der jeweiligen Funktion berücksichtigt und zur Förderung angemessener Verhaltensweisen und einer unternehmerischen Gesinnung beiträgt;
4. ein angemessenes und effektives Risikoverhalten im Interesse der Anleger fördert;
5. die Mit- und Zusammenarbeit innerhalb des Teams stärkt;
6. eine gemessen an der Größe und Struktur der Gesellschaft unangemessene Komplexität vermeidet.

3. Zuständigkeit

Die Vergütungspolitik wurde vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgelegt und wird regelmäßig, mindestens einmal jährlich von ihm überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

4. Bestandteile der Vergütungspolitik

Die Vergütung im Sinne der Vergütungspolitik umfasst Gehaltsbestandteile, die fix sind und solche, die variabel sein können sowie Altersversorgungsbeiträge.

1. Der fixe Vergütungsbestandteil besteht aus dem monatlichen Festgehalt, das entsprechend den arbeitsvertraglichen Regelungen an die Mitarbeitenden ausgezahlt wird. Der fixe Vergütungsanteil steht bei der Entlohnungspolitik klar im Vordergrund.
2. Eine variable, also nicht vertraglich vereinbarte Vergütung kommt erst dann zum Tragen, wenn die Gesellschaft erfolgreich gewirtschaftet hat. Sie steht immer in angemessenem Verhältnis zur fixen Vergütung. Die Gesellschaft hat je nach Verantwortungsbereich der Mitarbeitenden dafür angemessene Obergrenzen definiert, die nicht überschritten werden dürfen. Garantierte variable Vergütungen gibt es nicht. Die variable Vergütung, wird stets vom Verwaltungsrat festgelegt. Sie ist Ergebnis einer Leistungs- und erfolgsorientierten Bewertung, die, soweit angemessen, auch eine mehrjährige Betrachtungsweise umfasst. Eine solche mehrjährige Betrachtungsweise ermöglicht es, die längerfristige Leistung der Fonds und ihrer Anlagerisiken angemessen zu berücksichtigen. Die genauen Parameter hierfür werden vom Verwaltungsrat definiert. Die geltende Vergütungspolitik ermöglicht es grundsätzlich auch, unter bestimmten Voraussetzungen zeitlich gestaffelte Auszahlungen der variablen Vergütung vorzunehmen.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

3. Ziel ist es, gute, verantwortungsvolle Mitarbeitende langfristig an die Gesellschaft zu binden und sie daher im Aufbau einer individuellen Altersvorsorge zu unterstützen. Diese ist ein weiterer wesentlicher ergänzender Bestandteil der Vergütungspolitik. Dazu wurde eine betriebliche Versorgungsordnung in Kraft gesetzt, die den gesetzlichen Anforderungen entspricht und von der Inspection générale de la sécurité sociale, Luxembourg, genehmigt wurde. Der Altersvorsorgeaufbau, der mit jährlichen Zahlungen unterstützt wird, soll sich im Wesentlichen in Form von Anteilen an den von der Gesellschaft selbst verwalteten Investmentfonds vollziehen. Auch das trägt zu einer langfristigen Identifikation der Mitarbeitenden einerseits sowie einem verantwortungsvollen Umgang mit Risiken in der Verwaltung andererseits bei. Zugleich spiegelt die betriebliche Altersversorgung die langfristige Geschäftsstrategie, die Ziele, Werte und die langfristigen Interessen der Gesellschaft sowie die der von ihr verwalteten Fonds wider.

5. Proportionalitätsgrundsatz

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds sind einfach und transparent. Dem entsprechen die Unternehmensstruktur sowie die einfach gehaltenen internen Prozesse. Aus diesem Grund nimmt die Gesellschaft auch den sogenannten Proportionalitätsgrundsatz für sich in Anspruch, das heißt, sie verzichtet auf bestimmte administrative Komplexitäten. So wurde kein gesonderter Vergütungsausschuss eingerichtet. Variable Vergütungen - außerhalb der Altersversorgung - werden nicht in Form von Anteilen an von der Gesellschaft verwalteten Fonds geleistet. Auch eine Ex-Post-Risikobewertung für variable Vergütungen wird nicht vorgenommen.

6. Zahlenangaben (Pflichtangaben)

In Umsetzung der beschriebenen Vergütungsgrundsätze hat die Gesellschaft im Berichtsjahr für Tätigkeiten, die im unmittelbaren Zusammenhang mit der Verwaltung des Fonds standen, an vier von der Vergütungsordnung betroffene Beschäftigte TEUR 348 vergütet. Diese Zahl entspricht der Multiplikation der Gesamtpersonalaufwendungen der Gesellschaft mit der Prozentzahl, die sich ergibt, wenn der NAV dieses Fonds per 31. Dezember 2024 ins Verhältnis zu den NAV aller von der Gesellschaft verwalteten Fonds gesetzt wird (fondsbezogene Gesamtvergütung). Insgesamt wurden als fondsbezogene Vergütung 266 TEUR fix und TEUR 55 variabel gezahlt. Von der fondsbezogenen Gesamtvergütung entfielen auf Mitarbeiter im Sinne des Artikels 111bis, Abs (3), 1. Alternative des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen und zur Umsetzung der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - nachstehend „OGAW- Gesetz“ – TEUR 265,1 und auf Mitarbeiter im Sinne des Artikels 111 bis Abs. (3) 3. Alternative TEUR 56,7. Zudem wurden freiwillige Altersversorgungsleistungen im Sinne des Art 111bis Abs, (2) des OGAW-Gesetzes gewährt. Die fondsbezogenen Altersversorgungsleistungen beliefen sich auf insgesamt TEUR 26,4. Die regelmäßige Überprüfung der Angemessenheit der Vergütungspolitik durch den Verwaltungsrat ergab im Berichtsjahr keinen Veränderungsbedarf.