

Jahresbericht inklusive geprüftem Jahresabschluss

zum 31. Dezember 2020

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	10
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	10
Währungs-Übersicht des Teilfonds	10
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	10
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	10
Vermögensaufstellung des Teilfonds	11
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	13
Vermögensentwicklung des Teilfonds	13
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	14
Teilfonds Dynamic	15
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	15
Währungs-Übersicht des Teilfonds	15
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	15
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	15
Vermögensaufstellung des Teilfonds	16
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	18
Vermögensentwicklung des Teilfonds	18
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	19

Inhaltsverzeichnis

Teilfonds Social Media & Technology	20
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	20
Währungs-Übersicht des Teilfonds	20
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	20
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	20
Vermögensaufstellung des Teilfonds	21
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	23
Vermögensentwicklung des Teilfonds	23
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	24
Zusammenfassung des Quint:Essence Strategy	25
Anhang zum Jahresabschluss	26
Prüfungsvermerk	30
Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)	33

Informationen an die Anleger

Die geprüften Jahresberichte 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 Wesentlichen Anlegerinformationen (KID), 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 Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) 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 2013) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

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

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

Tim Kiefer (Mitglied)
Apex Fund - Corp. Serv. (Luxembourg) S.A.
L-5365 Munsbach

Geschäftsführung

Franz Schulz

Josef Koppers

Verwahrstelle sowie

Register- und Transferstelle

European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

Zentralverwaltungsstelle

bis zum 30. November 2020:
LRI Invest S.A.
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.lri-group.lu

seit dem 1. Dezember 2020:
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
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

Abschlussprüfer

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

Bericht über den Geschäftsverlauf

Tätigkeitsbericht Quint:Essence Strategy

Quint:Essence Strategy Defensive

1. Anlageziele und -strategie

Zur Erreichung der Anlageziele wird das Teilfondsvermögen des Quint:Essence Strategy Defensive in Geldmarktinstrumenten, Anleihen, Wandel- und Optionsanleihen, Rentenfonds, Aktien und Aktien-Investmentfonds oder Exchange Traded Funds ("ETF") investiert. Derivative Instrumente, insbesondere Futures, werden nur zur Absicherung bestehender Positionen genutzt. 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 wurde die Gewichtung der Rentenpapiere (Anleihen und Wandelanleihen) um über 7 % auf 57,07 % am Ende des Geschäftsjahres reduziert. Im gleichen Zeitraum wurde die Aktienquote des Portfolios um über 3 %, auf 19,78 % am Ende des Geschäftsjahres erhöht. Grund für die Steigerung der Aktienquote bei gleichzeitiger Reduzierung der Anleihenexposure war die während des gesamten Berichtszeitraumes anhaltende Zinskrise. Das extrem niedrige Zinsniveau lastete schwer auf den Ertragschancen von Anleihen mit höchster Bonität und in der Konsequenz auf der Performance des Quint:Essence Strategy Defensive.

Bezüglich der im Portfolio befindlichen Fremdwährungen, ist die US-Dollar Exposure hervorzuheben. Der US-Dollar Anteil blieb im Jahresverlauf fast unverändert und betrug mit 34,63 % am Jahresende lediglich 0,38 % weniger als am Jahresanfang. Somit ist der US Dollar auch zum Ende des Berichtszeitraums die am stärksten gewichtete Währung des Portfolios.

Der Anteilswert der Anteilsklasse Quint:Essence Strategy Defensive B ist während des Geschäftsjahres vom 01. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 um 3,8 % gefallen. Die Anteilsklasse A fiel im selben Zeitraum um 4,06 %. Die Anteilsklasse I verzeichnete in diesem Zeitraum einen Kursrückgang von 2,96 %. (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 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.

Marktpreisrisiken

Die im Quint:Essence Strategy Defensive befindlichen Vermögensgegenstände können erheblichen und länger

Bericht über den Geschäftsverlauf

andauernden Kursänderungsrisiken ausgesetzt sein, die unabhängig von der (Bonität-) Qualität der Wertpapiere zu entsprechenden Kursrückgängen führen können. Insbesondere, die während des gesamten Geschäftsjahres gestiegene Aktienquote des Portfolios, 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 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

Die Coronakrise war das dominierende Ereignis während des gesamten Berichtszeitraums. Sie wirkt 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.

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 Aktienwerten, Aktienfonds, Exchange Traded Funds ("ETF"), Anleihen, Rentenfonds, Geldmarktfonds und anderen Geldmarktanlagen 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 Marktchancen auf Aktienmärkten, womit auch erhöhte Schwankungen des Anteilspreises einhergehen können.

2. Anlagepolitik im Geschäftsjahr

Im Jahresverlauf 2020 wurde die Aktienexposition des Portfolios bis Geschäftsjahresende auf 80,79 % erhöht. Aufgrund des für Anleihen eher ungünstigen Marktumfelds umfasste das Rentensegment des Portfolios am Ende des Berichtszeitraums lediglich eine mit 7,51 % gewichtete, inflationsindexierte US Treasury. Die Cashposition des Quint:Essence Strategy Dynamic betrug am Jahresende mit 12 % über 2 % weniger als zu Anfang des Berichtszeitraums.

Der Anteilswert des Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic A stieg während des Geschäftsjahres vom 01. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 um 4,94 % an. Der Anteilswert des Teilfonds Quint:Essence

Bericht über den Geschäftsverlauf

Strategy Dynamic B steigerte sich im gleichen Zeitraum um 4,95 %. (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. Am Ende des Geschäftsjahres befand sich lediglich eine Anleihe mit einer Restlaufzeit von weniger als 5 Monaten im Quint:Essence Strategy Dynamic Portfolio. Dementsprechend bestand ein sehr geringes Zinsänderungsrisiko.

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 38,32 %. 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 mit 80,79 % in Aktien investiert und damit erheblichen Marktpreisrisiken ausgesetzt.

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 eine US Treasury und Aktien im Teilfondsportfolio vertreten waren und die Aktieninvestments zum größten Teil in hochkapitalisierte, gut etablierte Unternehmen getätigt wurden, 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

Die Coronakrise war das dominierende Ereignis während des gesamten Berichtszeitraums. Sie wirkt sich nach

Bericht über den Geschäftsverlauf

wie vor auf alle Bereiche des wirtschaftlichen und gesellschaftlichen Lebens aus. Dies betrifft selbstverständlich auch die für den Quint:Essence Strategy Dynamic relevanten Märkte.

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 volatilere 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, sondern global.

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 Prozent 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

Trotz des coronabedingt angespannten Marktumfelds, wurde die Aktiengewichtung (Aktien und Aktienfonds) des Teilfonds während des Berichtszeitraums nicht reduziert. Mit 66,28 % am Ende des Geschäftsjahres und 67,74 % am Anfang, blieb die Aktiengewichtung praktisch gleich. Die Cashquote stieg im Jahresverlauf leicht an und betrug am Jahresende mit 15,39 % ca. 2 % mehr als am Anfang. Das Rentensegment des Portfolios, bestand Ende des Jahres 2020 aus drei US Treasuries mit Restlaufzeiten von weniger als 3 Jahren und Anteilen des Quint:Essence Strategy Defensive Fonds. Am Ende des Berichtszeitraums betrug die Gewichtung des Rentensegments 17,22 %, wovon 1,99 % auf den Quint:Essence Strategy Defensive entfielen. Somit waren Anleihen ca. 2,5 % leichter gewichtet als am Jahresanfang.

Der Anteilspreis des Quint:Essence Strategy Social Media & Technology Anteilsklasse R stieg während des Geschäftsjahres vom 01. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 um 12,19 % an. Die Anteilsklasse P verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Anteilspreisanstieg von 12,23 %. (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. Am Ende des Geschäftsjahres waren im Teilfonds, neben den sich im Quint:Essence Strategy Defensive befindlichen Anleihen mit relativ kurzer Restlaufzeit, drei US Treasuries mit Restlaufzeiten unter drei Jahren vertreten. Aufgrund der kurzen durchschnittlichen Restlaufzeit der Anleihen innerhalb des Quint:Essence Strategy Defensive und der kurzen Restlaufzeiten der US Treasuries, ist das Zinsänderungsrisiko des Quint:Essence Strategy Social Media & Technology gering.

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. Zum Ende des Geschäftsjahres war der Teilfonds überwie-

Bericht über den Geschäftsverlauf

gend in Vermögensgegenstände, die in Fremdwährung notieren, investiert. Davon war der größte Teil im USD allokiert. Dies setzt den Anteilspreis einem deutlichen, aber dem Risikoprofil des Quint:Essence Strategy Social Media & Technology angemessenen, Fremdwährungsrisiko aus.

Marktpreisrisiken

Der Quint:Essence Strategy Social Media & Technology war während des Geschäftsjahres zu einem überwiegenden Anteil am Aktienmarkt investiert. Der Anteilspreis war somit einem deutlichen Marktpreisrisiko ausgesetzt.

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 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

Die Coronakrise war das dominierende Ereignis während des gesamten Berichtszeitraums. Sie wirkt 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.

Hinweis zur Wertentwicklung unter COVID-19

Im Verlauf der COVID-19 Pandemie kam es insbesondere in den Monaten Februar und März 2020 weltweit zu deutlichen Einschnitten an den Aktienbörsen. Die Wertentwicklung der Portfolien der Teilfonds blieb davon nicht unbeeinflusst und es mussten Werteinbußen hingenommen werden. Ab April 2020 konnte jedoch bereits eine Erholung der Märkte beobachtet werden, von welcher der Fonds ebenfalls profitierte. Die Werteinbußen konnten somit bereits bis zum Geschäftsjahresende des Fonds (teilweise) wieder aufgeholt werden. Nach der Erholung der Aktienkurse in den letzten Monaten, wird jedoch erst mit künftigen Unternehmensberichten sichtbar werden wie stark die Pandemie die Realwirtschaft trifft. Der negative Effekt auf die Unternehmen wird abhängig davon sein, wie lange der Lock-Down in den verschiedenen Regionen noch andauert und wie stark die Rezession ist.

Munsbach, im April 2021

Quint:Essence Capital S.A.

Quint:Essence Strategy Defensive

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensive per 31. Dezember 2020

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	15.272.276,68
(Wertpapiereinstandskosten EUR 14.890.193,97)	
Bankguthaben	2.567.649,60
Sonstige Vermögensgegenstände	24.896,97
Summe Aktiva	17.864.823,25
Zinsverbindlichkeiten	-2.497,68
Sonstige Verbindlichkeiten	-43.058,11
Summe Passiva	-45.555,79
Netto-Teilfondsvermögen	17.819.267,46

Währungs-Übersicht des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensive

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	6,17	34,63
EUR	4,77	26,76
CAD	1,99	11,18
CHF	1,53	8,57
NOK	0,87	4,88
NZD	0,76	4,29
AUD	0,65	3,63
SGD	0,64	3,60
JPY	0,44	2,46
Summe	17,82	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensive

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	10,17	57,07
Aktien	3,52	19,78
REITS	0,94	5,27
Andere Wertpapiere	0,64	3,59
Summe	15,27	85,71

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	6,15	34,57
Bundesrepublik Deutschland	3,78	21,20
Kanada	1,93	10,83
Schweiz	1,50	8,41
Supranationale Einrichtungen	0,85	4,77
Singapur	0,62	3,47
Japan	0,44	2,46
Summe	15,27	85,71

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Quint:Essence Strategy Defensive

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020 des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensive

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	10.000,00	CHF 104,2600	960.036,83	5,39
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	7.000,00	CHF 83,6500	539.180,48	3,03
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	26.000,00	EUR 40,5000	1.053.000,00	5,91
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	65.000,00	EUR 14,9550	972.075,00	5,46
REITs						
Advance Residence Investment Registered Shares o.N.	JP3047160001	STK	180,00	JPY 309.500,0000	438.673,33	2,46
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US0534841012	STK	1.100,00	USD 158,0500	141.339,78	0,79
Rayonier Inc. Registered Shares o.N.	US7549071030	STK	15.000,00	USD 29,3900	358.400,07	2,01
Verzinsliche Wertpapiere						
0,100% Bundesrep. Deutschland Inflationsindex. Anl.v.12(23)	DE0001030542	EUR	1.000,00	% 111,3389	1.113.389,00	6,25
1,500% European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1227593933	NOK	8.800,00	% 101,4060	849.757,46	4,77
1,250% Singapur, Republik SD-Bonds 2016(21)	SG31B0000009	SGD	1.000,00	% 100,6710	618.752,30	3,47
Andere Wertpapiere						
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	13.000,00	EUR 49,1740	639.262,00	3,59
Organisierter Markt						
Verzinsliche Wertpapiere						
1,250% Canada CD-Bonds 2019(21)	CA135087K452	CAD	3.000,00	% 100,9030	1.928.942,84	10,83
0,125% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 16(21)	US912828Q608	USD	2.200,00	% 110,1476	1.970.040,33	11,06
0,125% United States of America DL-Notes 2020(22)	US912828ZM50	USD	2.000,00	% 100,0100	1.626.112,76	9,13
1,125% United States of America DL-Notes 2016(21)	US912828T347	USD	1.200,00	% 100,7600	982.984,43	5,52
1,375% United States of America DL-Notes 2019(22)	US912828YK04	USD	1.300,00	% 102,2200	1.080.330,07	6,06
Summe Wertpapiervermögen				EUR	15.272.276,68	85,71
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depository Bank SA		AUD	1.034.981,35	EUR	646.620,86	3,63
Bankkonto European Depository Bank SA		CAD	91.820,72	EUR	58.510,62	0,33
Bankkonto European Depository Bank SA		CHF	30.781,78	EUR	28.344,18	0,16
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	1.035.653,41	EUR	1.035.653,41	5,81
Bankkonto European Depository Bank SA		NOK	131.848,20	EUR	12.555,18	0,07
Bankkonto European Depository Bank SA		NZD	1.306.250,00	EUR	764.962,52	4,29
Bankkonto European Depository Bank SA		SGD	34.171,61	EUR	21.002,83	0,12
Summe Bankguthaben				EUR	2.567.649,60	14,41
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		USD	4.059,30	EUR	3.300,11	0,02
Wertpapierzinsen		CAD	6.319,06	EUR	4.026,67	0,02
Wertpapierzinsen		EUR	773,85	EUR	773,85	0,00
Wertpapierzinsen		NOK	84.624,66	EUR	8.058,34	0,05
Wertpapierzinsen		SGD	3.159,34	EUR	1.941,82	0,01
Wertpapierzinsen		USD	8.359,63	EUR	6.796,18	0,04
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	24.896,97	0,14

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 30.12.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		AUD	-472,51	EUR	-295,21	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		CAD	-28,28	EUR	-18,02	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	-80,49	EUR	-74,12	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	-2.043,13	EUR	-2.043,13	-0,01
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	-1.780,49	EUR	-14,02	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		NOK	-56,08	EUR	-5,34	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		NZD	-76,19	EUR	-44,62	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	-3,96	EUR	-3,22	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR	-2.497,68	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-43.058,11	-0,24
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	17.819.267,46	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensive A	EUR	117,66
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensive B	EUR	120,96
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensive I	EUR	102,85
Umlaufende Anteile des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensive A	STK	1.322,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensive B	STK	137.528,510
Umlaufende Anteile des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensive I	STK	10.000,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	85,71
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.12.2020
Australischer Dollar	AUD	1,600600	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	126,996550	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,569300	=1	EUR
Neuseeland Dollar	NZD	1,707600	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	10,501500	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	1,086000	=1	EUR
Singapur Dollar	SGD	1,627000	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,230050	=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 2020 bis 31. Dezember 2020

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	109.291,78
Zinsen aus Geldanlagen	959,54
Dividenderträge	50.984,12
Erträge aus REITs	19.308,87
Ordentlicher Ertragsausgleich	-2.173,54
Erträge insgesamt	178.370,77
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-181.905,81
Verwahrstellenvergütung	-27.906,29
Prüfungskosten	-13.542,74
Taxe d'abonnement	-8.622,70
Veröffentlichungskosten	-12.252,51
Regulatorische Kosten	-2.354,50
Zinsaufwendungen	-10.324,22
Depotvergütung	-3.854,24
Sonstige Aufwendungen	-8.680,22
Ordentlicher Aufwandsausgleich	3.096,54
Aufwendungen insgesamt	-266.346,69
Ordentlicher Nettoaufwand	-87.975,92
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	55.311,11
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-1.162,90
Realisierte Verluste	-139.919,52
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	858,22
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-84.913,09
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-172.889,01
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	7.253,85
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-547.249,18
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	-539.995,33
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-712.884,34

Vermögensentwicklung des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensive

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	19.014.918,27
Mittelzuflüsse	225.756,58
Mittelabflüsse	-707.904,73
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-482.148,15
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-618,32
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-712.884,34
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	17.819.267,46

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
31.12.2020	1.322,000	EUR	155.543,81	117,66
31.12.2019	1.783,000	EUR	218.660,92	122,64
31.12.2018	2.531,000	EUR	286.647,78	113,25

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Quint:Essence Strategy Defensive B

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.12.2020	137.528,510	EUR	16.635.194,69	120,96
31.12.2019	141.053,510	EUR	17.736.400,36	125,74
31.12.2018	146.172,510	EUR	16.940.779,59	115,90

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Quint:Essence Strategy Defensive I

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.12.2020	10.000,000	EUR	1.028.528,96	102,85
31.12.2019	10.000,000	EUR	1.059.856,99	105,99
31.12.2018	10.000,000	EUR	969.945,43	96,99

Quint:Essence Strategy Dynamic

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic per 31. Dezember 2020

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten EUR 8.873.996,36)	15.788.314,33
Bankguthaben	2.146.040,26
Sonstige Vermögensgegenstände	595,03
Summe Aktiva	17.934.949,62
Bankverbindlichkeiten	-9,36
Zinsverbindlichkeiten	-2.940,26
Sonstige Verbindlichkeiten	-50.729,55
Summe Passiva	-53.679,17
Netto-Teilfondsvermögen	17.881.270,45

Währungs-Übersicht des Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	6,85	38,32
USD	5,52	30,89
CHF	1,99	11,15
AUD	1,69	9,43
DKK	1,01	5,64
JPY	0,82	4,57
Summe	17,88	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	14,45	80,79
Verzinsliche Wertpapiere	1,34	7,51
Summe	15,79	88,30

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	5,25	29,39
Bundesrepublik Deutschland	3,60	20,16
Schweiz	1,96	10,93
Frankreich	1,69	9,46
Australien	1,50	8,38
Dänemark	0,98	5,45
Japan	0,81	4,53
Summe	15,79	88,30

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Quint:Essence Strategy Dynamic

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020 des Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	100.000,00	AUD 23,9800	1.498.188,18	8,38
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	37.000,00	CHF 24,7100	841.869,24	4,71
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	3.900,00	CHF 310,0000	1.113.259,67	6,23
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	17.000,00	DKK 426,6500	975.009,91	5,45
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	3.000,00	EUR 297,9000	893.700,00	5,00
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	10.000,00	EUR 64,7200	647.200,00	3,62
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	3.000,00	EUR 108,9000	326.700,00	1,83
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	27.000,00	EUR 40,5000	1.093.500,00	6,12
Orpea Actions Port. EO 1,25	FR0000184798	STK	7.000,00	EUR 107,5500	752.850,00	4,21
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	3.000,00	EUR 313,2000	939.600,00	5,25
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	6.000,00	EUR 107,2200	643.320,00	3,60
SONY Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	10.000,00	JPY 10.285,0000	809.864,52	4,53
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	500,00	USD 246,6800	100.272,35	0,56
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	700,00	USD 243,5800	138.617,13	0,78
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	500,00	USD 708,9400	288.175,28	1,61
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK	2.200,00	USD 364,0900	651.191,41	3,64
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	10.000,00	USD 48,7500	396.325,35	2,22
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	4.750,00	USD 124,3400	480.155,28	2,69
Jacobs Engineering Group Inc. Registered Shares DL 1	US4698141078	STK	8.000,00	USD 107,4900	699.093,53	3,91
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	4.000,00	USD 355,5500	1.156.213,16	6,47
Organisierter Markt						
Verzinsliche Wertpapiere						
0,125% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 16(21)	US912828Q608	USD	1.500,00	% 110,1476	1.343.209,32	7,51
Summe Wertpapiervermögen				EUR	15.788.314,33	88,30
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depositary Bank SA		AUD	301.831,87	EUR	188.574,20	1,05
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	41.726,54	EUR	38.422,23	0,21
Bankkonto European Depositary Bank SA		DKK	243.378,54	EUR	32.716,79	0,18
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	1.610.045,37	EUR	1.610.045,37	9,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	907.938,00	EUR	7.149,31	0,04
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	331.046,26	EUR	269.132,36	1,51
Summe Bankguthaben				EUR	2.146.040,26	12,00
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		USD	290,50	EUR	236,17	0,00
Wertpapierzinsen		USD	441,41	EUR	358,86	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	595,03	0,00
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		GBP	-8,46	EUR	-9,36	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-9,36	0,00
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		AUD	-185,54	EUR	-115,92	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	-109,11	EUR	-100,47	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		DKK	-499,81	EUR	-67,19	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	-2.642,70	EUR	-2.642,70	-0,01
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	-0,03	EUR	-0,03	0,00

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 30.12.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	-774,00	EUR	-6,09	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	-9,67	EUR	-7,86	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR	-2.940,26	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-50.729,55	-0,28
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	17.881.270,45	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic A	EUR	242,82
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic B	EUR	244,18
Umlaufende Anteile des Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic A	STK	2.014,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic B	STK	71.226,613
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	88,30
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.12.2020
Australischer Dollar	AUD	1,600600	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,903800	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,438950	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	126,996550	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	1,086000	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,230050	=1	EUR

Der beigelegte 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 2020 bis 31. Dezember 2020

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	1.787,22
Zinsen aus Geldanlagen	697,03
Dividenderträge	278.990,92
Ordentlicher Ertragsausgleich	-596,67
Erträge insgesamt	280.878,50
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-257.607,32
Verwahrstellenvergütung	-25.659,32
Prüfungskosten	-13.542,74
Taxe d'abonnement	-8.319,76
Veröffentlichungskosten	-12.251,25
Regulatorische Kosten	-2.354,51
Zinsaufwendungen	-12.034,99
Depotvergütung	-2.921,20
Sonstige Aufwendungen	-13.319,45
Ordentlicher Aufwandsausgleich	1.340,29
Aufwendungen insgesamt	-346.670,25
Ordentlicher Nettoaufwand	-65.791,75
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	6.209,97
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-0,56
Realisierte Verluste	-24.404,51
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	70,35
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-18.124,75
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-83.916,50
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	920.451,84
Veränderung der nicht realisierten Verluste	38.554,78
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	959.006,62
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	875.090,12

Vermögensentwicklung des Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	16.962.315,93
Mittelzuflüsse	534.293,37
Mittelabflüsse	-489.615,56
Mittelzufluss/ -abfluss netto	44.677,81
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-813,41
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	875.090,12
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	17.881.270,45

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
31.12.2020	2.014,000	EUR	489.040,02	242,82
31.12.2019	2.011,000	EUR	465.348,48	231,40
31.12.2018	2.000,000	EUR	347.463,42	173,73

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Quint:Essence Strategy Dynamic B

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.12.2020	71.226,613	EUR	17.392.230,43	244,18
31.12.2019	70.904,613	EUR	16.496.967,45	232,66
31.12.2018	75.688,613	EUR	13.220.533,40	174,67

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Quint:Essence Strategy Social Media & Technology

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Quint:Essence Strategy Social Media & Technology per 31. Dezember 2020

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	7.809.949,28
(Wertpapiereinstandskosten EUR 5.374.513,13)	
Bankguthaben	1.404.386,21
Sonstige Vermögensgegenstände	348,05
Summe Aktiva	9.214.683,54
Bankverbindlichkeiten	-33,60
Zinsverbindlichkeiten	-2.202,12
Sonstige Verbindlichkeiten	-89.280,16
Summe Passiva	-91.515,88
Netto-Teilfondsvermögen	9.123.167,66

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

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	6,05	66,27
EUR	2,31	25,29
HKD	0,35	3,88
ZAR	0,21	2,33
JPY	0,20	2,23
Summe	9,12	100,00

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

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	5,86	64,22
Verzinsliche Wertpapiere	1,39	15,22
Wertpapier-Investmentanteile	0,56	6,17
Summe	7,81	85,61

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

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	5,18	56,91
Kaimaninseln	0,70	7,68
Kanada	0,42	4,56
China	0,41	4,46
Luxemburg	0,37	4,11
Republik Südafrika	0,21	2,26
Japan	0,20	2,21
Frankreich	0,19	2,06
Niederlande	0,07	0,73
Sonstige Länder	0,06	0,63
Summe	7,81	85,61

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Quint:Essence Strategy Social Media & Technology

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020 des Teilfonds Quint:Essence Strategy Social Media & Technology

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.12.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	STK	20.000,00	EUR 20,3600	407.200,00	4,46
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2DA588	STK	7.000,00	EUR 4,2200	29.540,00	0,32
SPORTTOTAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1EMG56	STK	10.000,00	EUR 0,6100	6.100,00	0,07
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	6.000,00	HKD 559,5000	352.043,63	3,86
Yaskawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3932000007	STK	5.000,00	JPY 5.130,0000	201.973,99	2,21
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016	STK	3.000,00	USD 104,6500	255.233,53	2,80
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	1.800,00	USD 238,3900	348.849,23	3,82
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	250,00	USD 1.739,5200	353.546,60	3,88
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	180,00	USD 3.285,8500	480.836,55	5,27
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	4.720,00	USD 133,7200	513.116,05	5,62
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	22.000,00	USD 23,2400	415.657,90	4,56
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	10.000,00	USD 44,4800	361.611,32	3,96
CureVac N.V. Namensaktien o.N.	NL0015436031	STK	1.000,00	USD 81,7600	66.468,84	0,73
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	1.950,00	USD 271,8700	430.995,89	4,72
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	4.000,00	USD 48,7500	158.530,14	1,74
Luminar Technologies Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US5504241051	STK	5.500,00	USD 36,1400	161.595,06	1,77
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.200,00	USD 221,6800	396.484,70	4,35
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	9.000,00	USD 64,4000	471.200,36	5,16
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042	STK	1.000,00	USD 270,2200	219.682,13	2,41
voxeljet AG Namens-Akt.(Spons.ADRs)/1 o.N	US92912L2060	STK	2.600,00	USD 10,4300	22.046,26	0,24
Naspers Ltd. Registered Shares N RC -,02	ZAE000015889	STK	1.232,00	ZAR 3.005,1400	206.087,01	2,26
Organisierter Markt						
Verzinsliche Wertpapiere						
0,125% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 16(21)	US912828Q608	USD	600,00	% 110,1476	537.283,73	5,89
0,125% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 17(22)	US912828X398	USD	500,00	% 109,3208	444.375,27	4,87
0,125% United States of America DL-Notes 2020(22)	US912828ZM50	USD	500,00	% 100,0100	406.528,19	4,46
Wertpapier-Investmentanteile						
Lyxor World Water(DR)UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010527275	ANT	4.100,00	EUR 45,8450	187.964,50	2,06
Quint:Essence Strat.Defensive Inhaber-Anteile B o.N.	LU0063042062	ANT	1.500,00	EUR 121,2500	181.875,00	1,99
Quint:Essence Strategy Dynamic Inhaber-Anteile B o.N.	LU0063042229	ANT	790,00	EUR 244,4600	193.123,40	2,12
Summe Wertpapiervermögen				EUR	7.809.949,28	85,61
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	1.392.765,99	EUR	1.392.765,99	15,27
Bankkonto European Depositary Bank SA		HKD	21.820,06	EUR	2.288,24	0,03
Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	160.018,00	EUR	1.260,02	0,01
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	1.485,00	EUR	1.207,27	0,01
Bankkonto European Depositary Bank SA		ZAR	123.323,39	EUR	6.864,69	0,08
Summe Bankguthaben				EUR	1.404.386,21	15,39
Sonstige Vermögensgegenstände						
Wertpapierzinsen		USD	428,12	EUR	348,05	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	348,05	0,00
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		CHF	-36,49	EUR	-33,60	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-33,60	0,00

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 30.12.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	-0,14	EUR	-0,13	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	-2.164,76	EUR	-2.164,76	-0,02
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		HKD	-7,41	EUR	-0,78	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	-139,00	EUR	-1,09	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	-43,49	EUR	-35,36	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR	-2.202,12	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-89.280,16	-0,98
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	9.123.167,66	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Quint:Essence Strategy Social Media & Technology R	EUR	162,01
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Quint:Essence Strategy Social Media & Technology P	EUR	162,74
Umlaufende Anteile des Teilfonds Quint:Essence Strategy Social Media & Technology R	STK	29.507,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds Quint:Essence Strategy Social Media & Technology P	STK	26.686,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	85,61
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.12.2020
Hongkong Dollar	HKD	9,535750	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	126,996550	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	1,086000	=1	EUR
Südafrikanischer Rand	ZAR	17,964900	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,230050	=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 2020 bis 31. Dezember 2020

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	1.560,28
Zinsen aus Geldanlagen	1.739,81
Dividenderträge	24.873,72
Erträge aus Investmentanteilen	2.296,00
Ordentlicher Ertragsausgleich	6.730,63
Erträge insgesamt	37.200,44
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-116.512,60
Verwahrstellenvergütung	-15.330,48
Prüfungskosten	-13.542,74
Taxe d'abonnement	-3.604,52
Veröffentlichungskosten	-9.308,30
Regulatorische Kosten	-2.354,51
Zinsaufwendungen	-8.174,58
Depotvergütung	-1.125,95
Performanceabhängige Vergütung (Performance Fee)	-54.638,35
Sonstige Aufwendungen	-7.008,10
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-46.805,30
Aufwendungen insgesamt	-278.405,43
Ordentlicher Nettoaufwand	-241.204,99
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	184.883,64
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	65.811,75
Realisierte Verluste	-98.079,72
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-25.482,85
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	127.132,82
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-114.072,17
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	970.195,83
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-57.519,98
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	912.675,85
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	798.603,68

Vermögensentwicklung des Teilfonds Quint:Essence Strategy Social Media & Technology

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	6.064.785,32
Mittelzuflüsse	3.150.705,15
Mittelabflüsse	-890.672,26
Mittelzufluss/ -abfluss netto	2.260.032,89
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-254,23
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	798.603,68
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	9.123.167,66

Der beigefügte 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
31.12.2020	29.507,000	EUR	4.780.392,97	162,01
31.12.2019	21.029,000	EUR	3.036.727,79	144,41
31.12.2018	24.342,000	EUR	2.855.110,78	117,29

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich

Quint:Essence Strategy Social Media & Technology P

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
31.12.2020	26.686,000	EUR	4.342.774,69	162,74
31.12.2019	20.883,000	EUR	3.028.057,53	145,00
31.12.2018	27.705,000	EUR	3.261.704,45	117,73

Zusammenfassung des Quint:Essence Strategy

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

	EUR
Wertpapiervermögen	38.870.540,29
Bankguthaben	6.118.076,07
Sonstige Vermögensgegenstände	25.840,05
Bankverbindlichkeiten	-42,96
Zinsverbindlichkeiten	-7.640,06
Sonstige Verbindlichkeiten	-183.067,82
Netto-Fondsvermögen	44.823.705,57

Vermögensentwicklung des Fonds

		EUR
Netto-Fondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres		42.042.019,52
Mittelzuflüsse	3.910.755,10	
Mittelabflüsse	-2.088.192,55	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		1.822.562,55
Ertrags- und Aufwandsausgleich		-1.685,96
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich		960.809,46
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres		44.823.705,57

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	112.639,28
Zinsen aus Geldanlagen	3.396,38
Dividenderträge	354.848,76
Erträge aus Investmentanteilen	2.296,00
Erträge aus REITs	19.308,87
Ordentlicher Ertragsausgleich	3.960,42
Erträge insgesamt	496.449,71
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-556.025,73
Verwahrstellenvergütung	-68.896,09
Prüfungskosten	-40.628,22
Taxe d'abonnement	-20.546,98
Veröffentlichungskosten	-33.812,06
Regulatorische Kosten	-7.063,52
Zinsaufwendungen	-30.533,79
Depotvergütung	-7.901,39
Performanceabhängige Vergütung (Performance Fee)	-54.638,35
Sonstige Aufwendungen	-29.007,77
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-42.368,47
Aufwendungen insgesamt	-891.422,37
Ordentlicher Nettoaufwand	-394.972,66
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	246.404,72
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	64.648,29
Realisierte Verluste	-262.403,75
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-24.554,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	24.094,98
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-370.877,68
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	1.897.901,52
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-566.214,38
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	1.331.687,14
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	960.809,46

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 compartiments multiples“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten.

Er wurde nach Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

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

Der Fonds und seine Teilfonds bilanziert in EUR.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen 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.
 - 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.

Anhang zum Jahresabschluss

- 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 solcher 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 konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt 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. Geldmarkt-instrumente 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.

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

Die 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 ein Ertrags- und Aufwandsausgleich durchgeführt. Dieser wird im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
- 4. Die 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.

Anhang zum Jahresabschluss

Hinweis zum zusammengefassten Fondsvermögen

Cross-Investment: Der Teilfonds Quint:Essence Strategy Social Media & Technology war zum 31. Dezember 2020 in Anteile des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensive und Quint:Essence Strategy Dynamic investiert.

Diese Investments wurden in den zusammengefassten Zahlen nicht eliminiert. Zum 31. Dezember 2020 betrug der Marktwert dieser Investments in Summe EUR 374.998,40.

Somit würde das zusammengefasste Nettovermögen ohne die Cross-Investments EUR 44.448.707,17 betragen.

Kosten

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

Hinweis zum Ausweis von Dividendenerträgen

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

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	1.544,15
Dynamic	EUR	844,88
Social Media & Technology	EUR	2.739,81

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.

Anhang zum Jahresabschluss

Hinweis zur Wertentwicklung unter COVID-19

Auf Grund der COVID-19 Krise musste der Fonds in den Monaten Februar und März 2020 einen NAV-Einbruch verzeichnen. Im Laufe des Geschäftsjahres konnte dieses Defizit jedoch (teilweise) wieder aufgeholt werden. Durch COVID-19 können sich nach Abschluss des Geschäftsjahres für die Vermögens- und Finanzlage des Fonds und seiner Investments Auswirkungen ergeben, die zum heutigen Zeitpunkt nicht prognostizierbar sind. Die potentiellen Auswirkungen werden auf jedes Investment im Portfolio streng überwacht. Zudem liegen derzeit keine Anzeichen vor, die gegen die Weiterführung des Fonds sprechen. Da die Pandemie weiterhin weltweit anhält können sämtliche Auswirkungen nach wie vor noch nicht final abgeschätzt werden. Derzeit geht man davon aus erst Ende 2021 endgültige Aussagen treffen zu können. Die aktuellen Entwicklungen werden von der Verwaltungsgesellschaft sowie der Zentralverwaltungsstelle weiterhin überwacht.

Maßnahmen der Zentralverwaltungsstelle in Bezug auf COVID-19

Aufgrund der Auswirkungen von COVID-19 und in Übereinstimmung mit den Empfehlungen der Regierung in Luxemburg hat die LRI Invest S.A. (im Folgenden "LRI") ihre Pläne zur Gewährleistung der Kontinuität der Dienstleistungen und zur Vermeidung von Beeinträchtigungen umgesetzt. Um den Geschäftsbetrieb aufrechtzuerhalten, die Gesundheit sowie das Wohlergehen der Mitarbeiter der LRI zu schützen und Beeinträchtigungen oder sonstige Auswirkungen auf die erbrachten Dienstleistungen zu vermeiden, ist der Großteil der Mitarbeiter der LRI seit März 2020 in das Home Office gewechselt. Die regulatorischen Anforderungen zur Telearbeit wurden von der LRI und ihren Mitarbeitern entsprechend umgesetzt. Die LRI wird ihre Pläne weiterhin an die aktuellen Entwicklungen anpassen, um die Sicherheit ihrer Mitarbeiter und die weitere Erbringung aller Dienstleistungen in dieser herausfordernden Zeit zu gewährleisten.

Auswirkungen der Corona-Pandemie auf die Geschäftstätigkeit der Verwaltungsgesellschaft

Die von uns infolge der Corona-Pandemie ergriffenen Maßnahmen zur Aufrechterhaltung eines ordnungsgemäßen Geschäftsbetriebs zielen in erster Linie darauf ab, die Gesundheit unserer Mitarbeiter zu schützen und den Interessen der Anleger vollumfänglich Rechnung zu tragen. Dazu gehört es auch, die Maßnahmen/ Empfehlungen der Regierung und der zuständigen Behörden uneingeschränkt umzusetzen. Im Hinblick darauf vermeiden wir Zusammenkünfte/Besprechungen von mehr als 3 Personen, in jedem Fall werden die gesetzlichen Mindestabstände von Person zu Person eingehalten. Home Office Tätigkeiten haben wir bislang nicht angeordnet, wir stellen es allerdings Mitarbeitern, die einer Risikogruppe angehören, frei, ihre Tätigkeiten von zu Hause aus zu verrichten.

Auf diese Weise gewährleisten wir zusammen mit unseren Dienstleistern die kontinuierliche Fortführung unserer Dienstleistungen und den vollumfänglichen Service für unsere Anleger. Selbstverständlich beobachten wir die Situation kontinuierlich und sind jederzeit in der Lage, weitere erforderlich werdende Maßnahmen zu ergreifen

Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

Mit Wirkung zum 1. Dezember 2020 fand der Funktionsübertrag der Zentralverwaltungsstellenfunktion von der LRI Invest S.A. zur Apex Fund Services S.A. statt.



Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber 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 2020 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:

- Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds und der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens der Teilfonds zum 31. Dezember 2020;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Dezember 2020;
- 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 angenommenen, 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 zur 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, 27. April 2021

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 2020 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.

Anteilpreise

Der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil werden an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme 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/>).

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 Anteilinhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilinhabern, 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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

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.

- 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 31.12.2020	Performance-Fee per 31.12.2020
Defensive	A	1,66 %	0,00 %
Defensive	B	1,45 %	0,00 %
Defensive	I	0,72 %	0,00 %
Dynamic	A	2,03 %	0,00 %
Dynamic	B	2,02 %	0,00 %
Social Media & Technology	R	2,26 %	0,67 %
Social Media & Technology	P	2,19 %	0,78 %

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 31.12.2020
Defensive	-56,08 %
Dynamic	-99,29 %
Social Media & Technology	-90,98 %

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 %

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

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“).

Marktrisiko (Value at Risk; kurz: VaR)

Unter dem Marktrisiko versteht man das Verlustrisiko, das aus Schwankungen beim Marktwert von Positionen im Portfolio resultiert, die auf Veränderungen bei Marktvariablen, wie Zinssätzen, Wechselkursen oder Aktienpreisen zurückzuführen sind.

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	31,92 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	42,08 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	33,32 %

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	28,93 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	36,38 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	32,10 %

Die Risikokennzahlen wurden für den Berichtszeitraum auf Basis des Verfahrens der Historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von zwei Jahren berechnet.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

Verwaltungsgebühren der KAG-eigenen Zielfonds

Fondsname	max. Verwaltungsgebühr in %
Quint:Essence Strategy Defensive Inhaber-Anteile B o.N.	1,00
Quint:Essence Strategy Dynamic Inhaber-Anteile B o.N.	1,50

Die Zielfonds wurden zum Nettoinventarwert gekauft bzw. verkauft, d.h. es wurden keine Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren gezahlt.

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.
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

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

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.

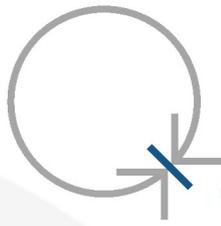
5. Proportionalitätsgrundsatz

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 4 von der Vergütungsordnung betroffene Beschäftigte TEUR 255 vergütet. Diese Zahl entspricht der Multiplikation der Gesamtpersonalaufwendungen der Gesellschaft mit der Prozentzahl, die sich ergibt, wenn der NAV dieses Fonds per 31.12.2020 ins Verhältnis zu den NAV aller von der Gesellschaft verwalteten Fonds gesetzt wird (fondsbezogene Gesamtvergütung). Insgesamt wurden als fondsbezogene Vergütung 210 TEUR fix und TEUR 22 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 166 und auf Mitarbeiter im Sinne des Artikels 111 bis Abs (3) 3. Alternative TEUR 66. Zudem wurden freiwillige Altersversorgungsleistungen im Sinne des Art 111bis Abs, (2) des OGAW-Gesetzes gewährt. Die fondsbezogenen Altersversorgungsleistungen beliefen sich auf insgesamt TEUR 23.

Die regelmäßige Überprüfung der Angemessenheit der Vergütungspolitik durch den Verwaltungsrat ergab einen Veränderungsbedarf, dem durch eine Novellierung der geltenden Vergütungsordnung Rechnung getragen wurde.



Quint:Essence Capital

Address: Quint:Essence Capital S.A.
2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Telephone: +352 / 43-109-00
Fax: +352 / 43-109-050
Website: www.q-capital.lu
Email: info@q-capital.lu



EUROPEAN DEPOSITARY BANK

An Apex Group Company

Address: European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann , L-5365 Munsbach
Telephone: General: (+352) 42 45 45-01
Trading Desk: (+352) 42 46 26
Fax: (+352) 42 45 69
SWIFT: WBWCLULL
Website: www.europeandepositorybank.com
Email: info@europeandepobank.eu