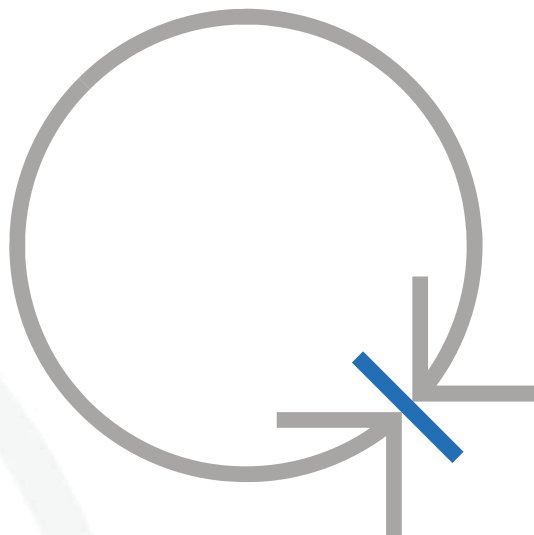


Quint:Essence Strategy



Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2016



Quint:Essence Capital S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Quint:Essence Strategy - konsolidiert	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2016	3
Entwicklung des Fondsvermögens vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	3
Quint:Essence Strategy Defensive	4
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016	4
Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	4
Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	5
Teilfondsstruktur	7
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	8
Quint:Essence Strategy Dynamic	9
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016	9
Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	9
Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	10
Teilfondsstruktur	12
Quint:Essence Strategy SELECT	13
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016	13
Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	13
Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	14
Teilfondsstruktur	16
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	17
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht per 30. Juni 2016	18
1. Allgemeine Informationen	18
2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze	18
3. Erläuterungen zur Zusammensetzung der Teilfondsvermögen	20
4. Devisenmittelkurse am 30. Juni 2016	21

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

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft:

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

Verwaltungsrat:

Vorsitzender:

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

Mitglieder:

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

Rüdiger Tepke
Vorstand
M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.
L-1413 Luxemburg

Geschäftsführung:

Franz Schulz
Josef Koppers

Verwahrstelle:

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

Zentralverwaltungsstelle:

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

Abschlussprüfer:

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

Zahlstelle:

in Luxemburg (Hauptzahlstelle):

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland:

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

Quint:Essence Strategy - konsolidiert Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2016

	EUR	% am NFV ¹⁾
Wertpapiervermögen zum Kurswert (Wertpapiereinstandswert: EUR 34.249.838,22)	39.884.600,60	90,68
Bankguthaben	3.945.695,39	8,97
Zinsforderungen aus Wertpapieren	211.593,28	0,48
Dividendenforderungen	16.674,70	0,04
Forderungen aus Anteilzeichnungen	1.080,90	0,00
Sonstige Vermögenswerte	24.022,79	0,05
Gesamtvermögen	44.083.667,66	100,22
Zinsverbindlichkeiten	-3.438,35	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-2.402,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-97.354,80	-0,20
Gesamtverbindlichkeiten	-103.195,15	-0,22
Fondsvermögen	43.980.472,51	100,00

Entwicklung des Fondsvermögens vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Berichtszeitraumes	46.701.216,44
Ausschüttung für das Vorjahr	-1.219,14
Mittelzuflüsse	951.128,52
Mittelrückflüsse	-2.845.602,66
Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich)	-680,22
Ergebnis des Berichtszeitraumes nach Ertragsausgleich	-824.370,43
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraumes	43.980.472,51

¹⁾ NFV = Nettofondsvermögen

²⁾ Cross Investment: Der Teilfonds Quint:Essence Strategy SELECT war zum 30. Juni 2016 in Anteile des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensiv und Quint:Essence Strategy Dynamic investiert. Diese Investments wurden in den konsolidierten Zahlen nicht eliminiert.

Zum Stichtag betrug der Marktwert dieser Investments in Summe EUR 1.110.940,50. Somit würde das konsolidierte Nettovermögen ohne das Cross-Investment EUR 42.871.083,09 betragen.

Quint:Essence Strategy Defensive Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016

	EUR	% am NTFV ¹⁾
Wertpapiervermögen zum Kurswert (Wertpapiereinstandswert: EUR 20.564.946,98)	21.998.299,61	90,97
Bankguthaben	2.016.148,25	8,34
Zinsforderungen aus Wertpapieren	211.426,77	0,87
Forderungen aus Anteilzeichnungen	1.080,90	0,00
Sonstige Vermögenswerte	1.674,78	0,00
Gesamtvermögen	24.228.630,31	100,18
Zinsverbindlichkeiten	-1.977,53	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-2.402,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-41.353,41	-0,16
Gesamtverbindlichkeiten	-45.732,94	-0,18
Teilfondsvermögen	24.182.897,37	100,00
Anteilklasse A		
Teilfondsvermögen	EUR 517.986,07	
Anteile im Umlauf	Stück 4.385,000	
Inventarwert pro Anteil	EUR 118,13	
Anteilklasse B		
Teilfondsvermögen	EUR 23.664.911,30	
Anteile im Umlauf	Stück 196.539,510	
Inventarwert pro Anteil	EUR 120,41	

Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

	EUR	
Teilfondsvermögen am Beginn des Berichtszeitraumes	25.893.233,87	
Ausschüttung für das Vorjahr	-1.219,14	
Mittelzuflüsse	265.797,64	
Mittelrückflüsse	-1.861.214,79	
Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich)	1.094,40	
Ergebnis des Berichtszeitraumes nach Ertragsausgleich	-114.794,61	
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraumes	24.182.897,37	
	Stück Anteilklasse A	Stück Anteilklasse B
Anteilumlauf am Beginn des Berichtszeitraumes	5.169,000	209.098,510
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	275,000	1.942,000
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-1.059,000	-14.501,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	4.385,000	196.539,510

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Defensive Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Stücke / Nominal	Rate	Wertpapierbezeichnung ISIN / VWVG ¹⁾	Devisen	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ²⁾
Wertpapiervermögen						21.998.299,61	90,97
Börsennotierte Wertpapiere						16.591.777,90	68,61
Aktien							
9.000		Nestlé S.A. CH0038863350	CHF	0	74,75	618.109,15	2,56
3.800		Novartis AG CH0012005267	CHF	0	79,75	278.436,24	1,15
3.050		Roche Holding AG CH0012032113	CHF	0	256,50	718.784,45	2,98
6.000		Novo-Nordisk AS DK0060534915	DKK	0	355,10	286.436,42	1,18
3.000		Orpea FR0000184798	EUR	3.000	73,64	220.920,00	0,91
2.000		Verizon Communications Inc. US92343V1044	USD	2.000	55,06	99.242,97	0,41
Verzinsliche Wertpapiere							
500.000	0,097%	Anheuser FRN2014/29.03.2018 BE6265140077	EUR	0	100,13	500.650,00	2,07
1.000.000	0,000%	Bayer Nordic FRN2014/28.03.2017 XS1051000781	EUR	0	100,05	1.000.450,00	4,14
1.250.000	0,106%	BMW Fin FRN2014/04.04.2017 XS1052683353	EUR	0	100,01	1.250.125,00	5,17
1.250.000	1,75%	Carrefour SA 2013/22.05.2019 XS0934191114	EUR	0	104,89	1.311.125,00	5,42
1.500.000	1,125%	Danone 2012/27.11.2017 FR0011361948	EUR	0	101,72	1.525.725,00	6,31
1.000.000	1,125%	Diageo Fin 2014/20.05.2019 XS1069539374	EUR	0	103,14	1.031.400,00	4,26
750.000	2,125%	Heineken NV 2012/04.08.2020 XS0811554962	EUR	0	107,57	806.775,00	3,34
1.250.000	1%	INFLAT Frankreich 2005/25.07.2017 FR0010235176	EUR	0	102,36	1.457.247,19	6,03
2.000.000	7,375%	Linde Fin VRN2006/14.07.2066 XS0259604329	EUR	0	100,22	2.004.300,00	8,28

¹⁾ Verwaltungsvergütungssätze

²⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Defensive Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Stücke / Nominal	Rate	Wertpapierbezeichnung ISIN / VWVG ¹⁾	Devisen	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ²⁾
1.000.000	1,55%	Apple Inc. 2015/07.02.2020 US037833AX89	USD	0 0	100,87	909.066,33	3,76
1.750.000	0,125%	INFLAT AMERIKA2014/15.04.2019 US912828C996	USD	0 0	102,01	1.640.216,58	6,78
1.000.000	1,05%	OPTAN Siemens 2012/16.08.2017 DE000A17D8L7	USD	0 0	103,50	932.768,57	3,86
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						3.269.687,71	13,52
Verzinsliche Wertpapiere							
1.000.000	2,125%	SAP 2012/13.11.2019 DE000A1R0U23	EUR	0 0	107,33	1.073.250,00	4,44
1.000.000	0,6%	WA Dt Post 2012/06.12.2019 DE000A1R0VM5	EUR	0 0	128,76	1.287.600,00	5,32
8.000.000	3%	EIB 2012/22.05.2019 XS0824094089	NOK	0 0	106,05	908.837,71	3,76
Investmentfondsanteile						2.136.834,00	8,84
Gruppenfremde Investmentfondsanteile							
300		AGIF-All.Europe EquityGrowthInhaber Anteile IT (EUR) o.N. LU0256881128 / 0,95 %	EUR	0 0	2.408,16	722.448,00	2,99
900		StarCapital FCP - ArgosInhaber- Anteile I EUR o.N. LU0340783603 / 0,50 %	EUR	0 0	1.571,54	1.414.386,00	5,85

¹⁾ Verwaltungsvergütungssätze

²⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Defensive Teilfondsstruktur

Geographische Gewichtung	in %
Niederlande	20,65
Frankreich	18,67
Vereinigte Staaten von Amerika	10,95
Deutschland	9,76
Luxemburg	8,84
Schweiz	6,69
Großbritannien	4,26
Finnland	4,14
Europäische Investitionsbank (EIB) - Luxemburg	3,76
Sonstige	3,25
	90,97

Branchengewichtung	in %
Sonstige Finanzunternehmen	21,57
Öffentliche Verwaltung und Infrastruktur	12,81
Nahrungsherstellung (Verarbeitung Land und Forst)	8,87
Investmentfonds	8,84
Groß- und Einzelhandel	5,42
Getränkeherstellung incl. Spirituosen	5,41
Luftfracht und Kurier	5,32
Herstellung pharmazeutischer Grundst. & Produkte	5,31
IT Consulting & Services	4,44
Sonstige	12,98
	90,97

Quint:Essence Strategy Defensive Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
-----------------------------	--------------------------------	-------------------	----------------------

Börsennotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,5% INFLAT Deutschland 2006/15.04.2016
DE0001030500

EUR

0

-1.500.000

Quint:Essence Strategy Dynamic Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016

	EUR	% am NTFV ¹⁾
Wertpapiervermögen zum Kurswert (Wertpapiereinstandswert: EUR 11.012.637,78)	15.051.231,16	90,37
Bankguthaben	1.603.921,71	9,63
Zinsforderungen aus Wertpapieren	166,51	0,00
Dividendenforderungen	16.674,70	0,10
Sonstige Vermögenswerte	21.342,21	0,12
Gesamtvermögen	16.693.336,29	100,22
Zinsverbindlichkeiten	-977,96	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-37.373,97	-0,21
Gesamtverbindlichkeiten	-38.351,93	-0,22
Teilfondsvermögen	16.654.984,36	100,00
Anteilklasse A		
Teilfondsvermögen	EUR 16.581,63	
Anteile im Umlauf	Stück 100,000	
Inventarwert pro Anteil	EUR 165,82	
Anteilklasse B		
Teilfondsvermögen	EUR 16.638.402,73	
Anteile im Umlauf	Stück 100.383,613	
Inventarwert pro Anteil	EUR 165,75	

Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

	EUR	
Teilfondsvermögen am Beginn des Berichtszeitraumes	17.573.061,23	
Mittelzuflüsse	183.792,74	
Mittelrückflüsse	-474.732,98	
Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich)	-19,04	
Ergebnis des Berichtszeitraumes nach Ertragsausgleich	-627.117,59	
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraumes	16.654.984,36	
	Stück	Stück
	Anteilklasse A	Anteilklasse B
Anteilumlauf am Beginn des Berichtszeitraumes	0,000	102.241,613
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	100,000	1.019,000
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	0,000	-2.877,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	100,000	100.383,613

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Dynamic

Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Stücke / Nominal	Rate	Wertpapierbezeichnung ISIN / VWVG ¹⁾	Devisen	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ²⁾
Wertpapiervermögen						15.051.231,16	90,37
Börsennotierte Wertpapiere						14.087.967,16	84,59
Aktien							
28.000		ABB Ltd.	CHF	0	19,05	490.077,18	2,94
		CH0012221716		0			
5.500		Nestlé S.A.	CHF	0	74,75	377.733,37	2,27
		CH0038863350		0			
5.000		Roche Holding AG	CHF	0	256,50	1.178.335,17	7,07
		CH0012032113		0			
7.500		Carlsberg AS	DKK	0	607,50	612.539,16	3,68
		DK0010181759		0			
25.000		Novo-Nordisk AS	DKK	0	355,10	1.193.485,07	7,16
		DK0060534915		0			
6.500		adidas AG	EUR	0	125,80	817.700,00	4,91
		DE000A1EWWW0		0			
9.000		BASF SE	EUR	0	67,53	607.770,00	3,65
		DE000BASF111		0			
10.000		Bayer AG	EUR	0	89,11	891.100,00	5,35
		DE000BAY0017		0			
30.500		Deutsche Post AG	EUR	0	24,87	758.382,50	4,55
		DE0005552004		0			
3.000		L'Oréal S.A.	EUR	0	170,00	510.000,00	3,06
		FR0000120321		0			
5.200		Linde AG	EUR	0	124,50	647.400,00	3,89
		DE0006483001		0			
7.000		Orpea	EUR	0	73,64	515.480,00	3,10
		FR0000184798		0			
20.383		Royal Dutch Shell PLC	EUR	0	24,51	499.587,33	3,00
		GB00B03MLX29		0			
9.000		SAP SE	EUR	0	67,72	609.480,00	3,66
		DE0007164600		0			
10.000		Siemens AG	EUR	0	90,77	907.700,00	5,45
		DE0007236101		0			
177.651		Vodafone Group PLC	GBP	0	2,23	477.828,82	2,87
		GB00BH4HKS39		0			

¹⁾ Verwaltungsvergütungssätze

²⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Dynamic Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Stücke / Nominal	Rate	Wertpapierbezeichnung ISIN / VWVG ¹⁾	Devisen	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ²⁾
3.000		Apple Inc. US0378331005	USD	0 0	94,40	255.227,11	1,53
1.500		Boeing Co. US0970231058	USD	300 0	126,99	171.669,97	1,03
27.000		Intel Corp. US4581401001	USD	0 0	31,93	776.955,66	4,67
4.750		International Business Machines Corp. US4592001014	USD	0 0	148,46	635.530,82	3,82
Verzinsliche Wertpapiere							
650.000	0,106%	BMW Fin FRN 2014/04.04.2017 XS1052683353	EUR	0 0	100,01	650.065,00	3,90
500.000	0%	Deutschland 2015/15.09.2017 DE0001104610	EUR	0 0	100,78	503.920,00	3,03
Investmentfondsanteile						963.264,00	5,78
Gruppenfremde Investmentfondsanteile							
400		AGIF-All.Europe Equity GrowthInhaber Anteile IT (EUR) o.N. LU0256881128 / 0,96 %	EUR	0 0	2.408,16	963.264,00	5,78

¹⁾ Verwaltungsvergütungssätze

²⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Dynamic Teilfondsstruktur

Geographische Gewichtung	in %
Deutschland	34,49
Schweiz	12,28
Vereinigte Staaten von Amerika	11,05
Dänemark	10,84
Frankreich	6,16
Großbritannien	5,87
Luxemburg	5,78
Niederlande	3,90
	90,37

Branchengewichtung	in %
Elektronik	15,47
Herstellung pharmazeutischer Grundst. & Produkte	14,23
Herstellung sonstiger organ. und chem. Grundstoffe	10,60
Investmentfonds	5,78
Sonstige öffentl. und persönl. Dienstleistungen	5,35
Textilien und Lederwaren	4,91
Luftfracht und Kurier	4,55
Sonstige Finanzunternehmen	3,90
Getränkeherstellung inkl. Spirituosen	3,68
Sonstige	21,90
	90,37

Quint:Essence Strategy SELECT Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016

	EUR	% am NTFV ¹⁾
Wertpapiervermögen zum Kurswert (Wertpapiereinstandswert: EUR 2.672.253,46)	2.835.069,83	90,17
Bankguthaben	325.625,43	10,36
Sonstige Vermögenswerte	1.005,80	
Gesamtvermögen	3.161.701,06	100,53
Zinsverbindlichkeiten	-482,86	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten	-18.627,42	-0,51
Gesamtverbindlichkeiten	-19.110,28	-0,53
Teilfondsvermögen	3.142.590,78	100,00
Anteilklasse R		
Teilfondsvermögen	EUR 1.111.036,33	
Anteile im Umlauf	Stück 10.916,000	
Inventarwert pro Anteil	EUR 101,78	
Anteilklasse P		
Teilfondsvermögen	EUR 2.031.554,45	
Anteile im Umlauf	Stück 19.918,000	
Inventarwert pro Anteil	EUR 102,00	

Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

	EUR	
Teilfondsvermögen am Beginn des Berichtszeitraumes	3.234.921,34	
Mittelzuflüsse	501.538,14	
Mittelrückflüsse	-509.654,89	
Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich)	-1.755,58	
Ergebnis des Berichtszeitraumes nach Ertragsausgleich	-82.458,23	
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraumes	3.142.590,78	
	Stück	Stück
	Anteilklasse R	Anteilklasse P
Anteilumlauf am Beginn des Berichtszeitraumes	6.477,000	24.441,000
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	4.872,000	43,000
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-433,000	-4.566,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	10.916,000	19.918,000

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy SELECT

Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Stücke / Nominal	Rate	Wertpapierbezeichnung ISIN / VWVG ¹⁾	Devisen	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ²⁾
Wertpapiervermögen						2.835.069,83	90,17
Börsennotierte Wertpapiere						431.556,41	13,73
Aktien							
100		Xing Ag DE000XNG8888	EUR	100 0	171,35	17.135,00	0,54
200		Alphabet Inc. US02079K1079	USD	200 0	684,11	123.307,50	3,93
1.000		Apple Inc. US0378331005	USD	1.000 0	94,40	85.075,70	2,71
1.000		Facebook Inc. US30303M1027	USD	1.000 0	114,16	102.883,92	3,27
1.000		Honeywell International Inc. US4385161066	USD	1.000 0	114,46	103.154,29	3,28
Investmentfondsanteile						2.403.513,42	76,44
KAG-eigene Investmentfondsanteile							
4.600		Quint:Essence Strat. DefensivInhaber-Anteile B o.N. LU0063042062 / 0,60 %	EUR	0 -500	120,10	552.460,00	17,57
3.425		Quint:Essence Strategy DynamicInhaber-Anteile B o.N. LU0063042229 / 1,00 %	EUR	0 0	163,06	558.480,50	17,76
Gruppenfremde Investmentfondsanteile							
1.370		db x-tr.II-Austral.SSA Bds ETF Namens-Anteile 1C AUD o.N. ETF LU0494592974 / 0,15 %	EUR	0 0	148,52	203.472,40	6,47
600		db x-tr.II-IBO.So.Eu.Z.U.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N. ETF LU0290355717 / 0,15 %	EUR	0 -575	234,77	140.862,00	4,48
9.809		db-x-tr.MSCI W.H.C.I.ETF(P.DR) 9.809 Registered Shares 1C USD o.N. ETF IE00BM67HK77 / 0,30 %	EUR	9.809 0	23,70	232.473,30	7,39

¹⁾ Verwaltungsvergütungssätze

²⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy SELECT Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Stücke / Nominal	Rate	Wertpapierbezeichnung ISIN / VWVG ¹⁾	Devisen	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ²⁾
400		iShs-EO Corp.Bd Lar. Cap UCITS Registered Shares o.N. ETF IE0032523478 / 0,20 %	EUR	400	136,10	54.440,00	1,73
7.250		Lyxor ETF World Water Actions au Port.D-EUR o.N. ETF FR0010527275 / 0,60 %	EUR	0	34,43	249.617,50	7,95
925		db x-t.II US TR.I.-L.ETF Inhaber- Anteile 1C o.N. ETF LU0429459513 / 0,10 %	USD	0	285,21	237.756,52	7,56
4.725		iShsIII-Cor.MSCI Wid UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N. ETF IE00B4L5Y983 / 0,20 %	USD	0	40,85	173.951,20	5,53

¹⁾ Verwaltungsvergütungssätze

²⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy SELECT Teilfondsstruktur

Geographische Gewichtung	in %
Luxemburg	53,84
Irland	14,65
Vereinigte Staaten von Amerika	13,19
Frankreich	7,95
Deutschland	0,54
	<u>90,17</u>

Branchengewichtung	in %
Investmentfonds	76,44
Elektronik	5,99
Sonstige öffentl. und persönl. Dienstleistungen	3,93
IT Consulting & Services	3,81
	<u>90,17</u>

Quint:Essence Strategy SELECT

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Gattungsbezeichnung ISIN / VWVG ¹⁾	Stück,Anteile bzw.Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Investmentfondsanteile			
Gruppenfremde Investmentfondsanteile			
db x-tr.MSCI Wld.Heal.C.I.ETF 1C USD LU0540980223 / 0,45 %	ANT	0	-10.000
iShs-EO Corp.Bd Lar. Cap UCITS Bearer Shs (Dt. Zert.)/1 o.N. ETF DE0002511243 / 0,20 %	ANT	0	-400
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile ETF DE0002635307 / 0,19 %	ANT	0	-4.500
UBS-ETF-MSCI Swit.20/35 UC.ETF Inhaber-Anteile A Acc.CHF o.N. ETF LU0977261329 / 0,20 %	ANT	0	-14.000

¹⁾ Verwaltungsvergütungssätze

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht per 30. Juni 2016

1. Allgemeine Informationen

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

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

Angaben zu Anteilklassen

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

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

2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Darstellung der Finanzberichte

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

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze im Einzelnen

Wertpapieranlagen

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

- Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet; in der Regel ist dies der Kurs, der am letzten Börsentag vor dem Bewertungsstichtag an der Börse notiert wird, die normalerweise der Hauptmarkt für diese Gattung ist.
- Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gemäß Artikel 4 des Verwaltungsreglements gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
- Sofern Vermögenswerte nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden oder wenn der ermittelte Preis oder Kurs von Vermögenswerten, die an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert bzw. gehandelt werden, nicht repräsentativ für den angemessenen Marktwert dieser Vermögenswerte erscheint, wird für die Bewertung dieser Vermögenswerte der vorsichtig und in gutem Glauben ermittelte voraussichtlich mögliche Verkaufswert zugrunde gelegt.

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

Forderungen

Forderungen werden grundsätzlich mit ihrem Nennwert angesetzt.

Guthaben bei Kreditinstituten

Guthaben bei Kreditinstituten werden grundsätzlich mit ihrem Nennwert angesetzt.

Verbindlichkeiten und Rückstellungen

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

Erträge und Aufwendungen

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

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

Währungsumrechnung

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

3. Erläuterungen zur Zusammensetzung der Teilfondsvermögen

Wertpapiervermögen

Die börsennotierten Wertpapiere wurden mit den zuletzt verfügbaren Börsenkursen, die über eine Schnittstelle mit einem Datenprovider am 30. Juni 2016 geliefert wurden, bewertet.

Die Investmentfonds wurden mit den zuletzt verfügbaren Rücknahmepreisen, die über eine Schnittstelle mit einem Datenprovider am 30. Juni 2016 geliefert wurden, bewertet.

Bankguthaben

Die Kontokorrentguthaben von insgesamt EUR 3.945.695,39 (Fremdwährungen sind in EUR umgerechnet) setzen sich wie folgt zusammen:

	Quint:Essence Strategy Defensive	Quint:Essence Strategy Dynamic	Quint:Essence Strategy SELECT	Gesamt
EUR-Guthaben	2.016.148,25	1.034.491,65	304.429,44	3.355.069,34
USD-Guthaben	0,00	569.430,06	21.195,99	590.626,05
Gesamt	2.016.148,25	1.603.921,71	325.625,43	3.945.695,39

(Angaben in EUR)

Zinsforderungen aus Wertpapieren

Die Zinsansprüche betreffen Stückzinsen auf verzinsliche Wertpapiere.

Dividendenforderungen

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

Forderungen aus Anteilzeichnungen

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

Sonstige Vermögenswerte

Die sonstigen Vermögenswerte setzen sich wie folgt zusammen:

	Quint:Essence Strategy Defensive	Quint:Essence Strategy Dynamic	Quint:Essence Strategy SELECT	Gesamt
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattungen	483,98	20.151,44	0,00	20.635,42
Vorausgezahlte CSSF Gebühr	1.005,80	1.005,80	1.005,80	3.017,40
Forderung Reportingkosten	185,00	184,97	0,00	369,97
Gesamt	1.674,78	21.342,21	1.005,80	24.022,79

(Angaben in EUR)

Zinsverbindlichkeiten

Die Zinsverbindlichkeiten resultieren aus aufgelaufenen Kontokorrentzinsen.

Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen

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

Sonstige Verbindlichkeiten

Die sonstigen Verbindlichkeiten setzen sich wie folgt zusammen:

	Quint:Essence Strategy Defensive	Quint:Essence Strategy Dynamic	Quint:Essence Strategy SELECT	Gesamt
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft	20.414,37	21.070,19	3.838,36	45.322,92
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwahrstelle	9.295,87	6.371,49	3.792,10	19.459,46
Rückstellung Prüfungskosten	6.535,60	5.953,74	6.535,60	19.024,94
Rückstellung Depotgebühren	1.059,99	725,25	136,61	1.921,85
Rückstellung Reportingkosten	0,00	0,00	2.519,66	2.519,66
Rückstellung Taxe d'Abonnement	2.756,03	1.961,75	254,01	4.971,79
Sonstige Rückstellungen	1.291,55	1.291,55	1.551,08	4.134,18
Gesamt	41.353,41	37.373,97	18.627,42	97.354,80

(Angaben in EUR)

4. Devisenmittelkurse am 30. Juni 2016

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

Devisen		1 EUR =
Britische Pfund	GBP	0,827600
Dänische Kronen	DKK	7,438300
Norwegische Kronen	NOK	9,335000
Schweizer Franken	CHF	1,088400
US-Dollar	USD	1,109600



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



M. M. WARBURG & CO LUXEMBOURG

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



M. M. WARBURG & CO 1798

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