



KPMG S.A.
Gesellschaftssitz
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Frankreich

Telefon: +33 (0)1 55 68 86 66
Fax: +33 (0)1 55 68 86 60
Webseite: www.kpmg.fr

Die französische Fassung ist rechtsverbindlich

Investmentfonds QUADRILLE DISRUPTION FUND

*Bericht des Abschlussprüfers zum Jahresabschluss
für das am 31. Dezember 2019 beendete Geschäftsjahr*



KPMG S.A.
Gesellschaftssitz
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Frankreich

Telefon: +33 (0)1 55 68 86 66
Fax: +33 (0)1 55 68 86 60
Webseite: www.kpmg.fr

Investmentfonds **QUADRILLE DISRUPTION FUND**

16, Place de la Madeleine - 75008 Paris

Bericht des Abschlussprüfers zum Jahresabschluss

für das am 31. Dezember 2019 beendete Geschäftsjahr

An die Anteilinhaber

Stellungnahme

In Ausführung des uns von der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrags haben wir den Jahresabschluss des Organismus für gemeinsame Anlagen QUADRILLE DISRUPTION FUND, der in Form eines Investmentfonds errichtet wurde, für das am 31. Dezember 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr in der diesem Bericht beigefügten Form geprüft.

Wir bestätigen, dass der Jahresabschluss nach französischen Bilanzierungsvorschriften und -grundsätzen ordnungsgemäß und richtig ist und ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild des Ergebnisses der Geschäftstätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr und der Finanz- und Vermögenslage des Investmentfonds am Ende des Geschäftsjahres vermittelt.

Begründung

Grundlagen der Prüfung

Wir haben unsere Prüfung im Einklang mit den in Frankreich für unsere Branche geltenden Normen durchgeführt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns zusammengetragenen Nachweise eine hinreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Die uns gemäß diesen Normen übertragenen Zuständigkeiten sind dem Abschnitt „Zuständigkeiten des Abschlussprüfers in Bezug auf die Prüfung des Jahresabschlusses“ des vorliegenden Berichts zu entnehmen.

Unabhängigkeit

Wir haben unsere Prüfung für den Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum Erstellungsdatum unseres Bestätigungsvermerks im Einklang mit den für uns geltenden Unabhängigkeitsregeln durchgeführt. Insbesondere haben wir keine Dienstleistungen erbracht, die durch den Ethikkodex für Abschlussprüfer untersagt werden.

Begründung der Beurteilungen

Im Einklang mit den Bestimmungen von Art. L. 823-9 und R.823-7 frz. Handelsgesetzbuch über die Begründung unserer Beurteilungen setzen wir Sie davon in Kenntnis, dass sich die wichtigsten von uns nach unserem fachlichen Urteil vorgenommenen Bewertungen auf die Eignung der angewandten Buchführungsgrundsätze; insbesondere im Hinblick auf die Finanzinstrumente im Portfolio, und den Gesamtaufbau der Rechnungslegung von Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital bezogen.

Die von uns vorgenommenen Beurteilungen sind Bestandteil unseres Prüfungsverfahrens, das den Jahresabschluss in seiner Gesamtheit zum Gegenstand hat, und waren somit eine der Grundlagen für unseren vorstehend erteilten Bestätigungsvermerk. Wir äußern keine Meinung zu einzelnen Elementen dieses Jahresabschlusses.

Überprüfung des Lageberichts der Verwaltungsgesellschaft

Wir haben ferner gemäß den in Frankreich geltenden Berufsausübungsregeln die gesetzlich vorgeschriebenen spezifischen Prüfungen durchgeführt.

Wir haben keine Zweifel an der Richtigkeit des Jahresabschlusses und seiner Übereinstimmung mit den Angaben im von der Verwaltungsgesellschaft erstellten Lagebericht.

Zuständigkeiten der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf den Jahresabschluss

Es ist Aufgabe der Verwaltungsgesellschaft, im Einklang mit den in Frankreich geltenden Buchführungsgrundsätzen einen Jahresabschluss zu erstellen, der eine der Wirklichkeit entsprechende Vorstellung von der Lage des Unternehmens vermittelt, und die erforderlichen internen Kontrollen für die Erstellung von Jahresabschlüssen vorzusehen, die keine wesentlichen Unregelmäßigkeiten enthalten, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Fehler zurückzuführen sind.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses muss die Verwaltungsgesellschaft die Fähigkeit des Investmentfonds beurteilen, seine Tätigkeit fortzuführen. Gegebenenfalls muss sie in diesem Abschluss auch die für eine Weiterführung des Betriebs erforderlichen Informationen vorsehen und die entsprechenden Bilanzierungsrichtlinien anwenden, es sei denn, es wurde beschlossen, den Investmentfonds aufzulösen oder seine Tätigkeit einzustellen.

Der Jahresabschluss wurde von der Verwaltungsgesellschaft erstellt.

Zuständigkeiten des Abschlussprüfers in Bezug auf die Prüfung des Jahresabschlusses

Unsere Aufgabe ist es, einen Bericht über den Jahresabschluss zu erstellen. Dabei ist es unser Ziel, zu der angemessenen Gewissheit zu gelangen, dass der Jahresabschluss in seiner Gesamtheit keine wesentlichen Unregelmäßigkeiten enthält. Die angemessene Gewissheit entspricht einer hohen Gewissheit, ohne jedoch zu gewährleisten, dass eine im Einklang mit den branchenüblichen Usancen durchgeführte Prüfung die systematische Aufdeckung jeder wesentlichen Unregelmäßigkeit ermöglicht. Unregelmäßigkeiten können von Betrug oder Irrtümern herrühren und gelten als erheblich, wenn angemessen davon ausgegangen werden kann, dass jede für sich genommen oder alle zusammen die wirtschaftlichen Entscheidungen beeinflussen können, die von den Nutzern der Jahresabschlüsse auf ihrer Grundlage getroffen werden.

Im Einklang mit Art. L.823-10-1 frz. Handelsgesetzbuch hat unser Bestätigungsvermerk nicht zum Ziel, die Lebensfähigkeit oder die Qualität der Verwaltung Ihres Investmentfonds zu garantieren.

Im Rahmen einer im Einklang mit den in Frankreich geltenden Branchennormen Prüfung fällt der Abschlussprüfer im Rahmen seiner Prüfung ein professionelles Urteil. Ferner:

- erkennt und bewertet er, wie groß die Risiken sind, dass der Jahresabschluss wesentliche Unregelmäßigkeiten enthält, unabhängig davon, ob diese von Betrug oder Irrtümern herrühren, er legt Prüfverfahren unter Berücksichtigung dieser Risiken fest und setzt sie um, und er erfasst Elemente, die er für ausreichend und angemessen hält, um sich eine Meinung zu bilden. Die Gefahr, dass eine wesentlichen Unregelmäßigkeit nicht erkannt wird, ist bei einem Betrug höher als bei einem Irrtum, denn Betrug kann verbunden sein mit Absprachen, Fälschungen, bewussten Unterlassungen, Falscherklärungen oder Umgehungen der internen Kontrollen;
- nimmt er die für die Prüfung relevante Innenrevision zur Kenntnis, um die im jeweiligen Fall geeigneten Prüfverfahren festzulegen, nicht aber mit dem Ziel, eine Stellungnahme zur Effizienz der Innenrevision abzugeben;
- bewertet er die Eignung der verwendeten Buchführungsmethoden und die Relevanz der Schätzungen der Verwaltungsgesellschaft sowie der sie betreffenden Informationen in den Jahresberichten;
- bewertet er die Eignung der Anwendung der Bilanzierungsrichtlinien für die Weiterführung des Betriebs durch die Verwaltungsgesellschaft und auf Basis der erfassten Elemente das Vorhandensein einer wesentlichen Unsicherheit in Verbindung mit Ereignissen oder Umständen, die die Fähigkeit des Investmentfonds in Frage stellen können, seinen Betrieb fortzuführen. Diese Bewertung stützt sich auf die bis zum Datum des Berichts erfassten Elemente, wobei darauf hingewiesen wird, dass spätere Umstände oder Ereignisse die Weiterführung des Betriebs gefährden können. Wenn er zu dem Schluss kommt, dass eine wesentliche Unsicherheit vorliegt, weist er die Leser seines Berichts auf die Informationen hin, die im Jahresabschluss enthalten oder Gegenstand dieser Unsicherheit sind, oder, falls diese Informationen nicht vorliegen oder nicht stichhaltig sind, stellt er einen Bestätigungsvermerk mit Vorbehalt aus oder lehnt seine Ausstellung ab;
- bewertet er die Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und beurteilt, ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Vorgänge und Ereignisse so darstellt, dass sie eine wahrheitsgetreue Vorstellung vermitteln.

Paris La Défense, den 4. Mai 2020

KPMG S.A.

[Unterschrift]

Gérard Gaultry
Partner

BILANZ Aktiva

	31.12.2019	31.12.2018
Währung	EUR	EUR
Nettoanlagevermögen	-	-
Einlagen	-	-
Finanzinstrumente	18.320.814,91	27.708.422,70
• AKTIEN UND GLEICHGESTELLTE WERTPAPIERE		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	18.320.814,91	-
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	-	-
• ANLEIHEN UND GLEICHGESTELLTE WERTPAPIERE		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	-	-
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	-	-
• SCHULDITITEL		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	-	-
<i>Handelbare Schuldtitel</i>	-	-
<i>Sonstige Schuldtitel</i>	-	-
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	-	-
• ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		
für nicht-professionelle Anleger bestimmte OGAW und allgemeine Investmentfonds oder deren Äquivalent in anderen Ländern	-	27.708.422,70
Andere für nicht-professionelle Anleger bestimmte Fonds oder deren Äquivalent in anderen EU-Mitgliedstaaten	-	-
Professionelle Fonds mit allgemeiner Ausrichtung oder deren Äquivalente in anderen EU-Mitgliedstaaten sowie notierte Verbriefungsorganismen	-	-
Andere professionelle Investmentfonds oder Äquivalente in anderen EU-Mitgliedstaaten sowie nicht notierte Verbriefungsorganismen	-	-
Andere nicht europäische Organismen	-	-
• BEFRISTETE VERÄUSSERUNGEN VON WERTPAPIEREN		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzpapieren	-	-
Forderungen aus verliehenen Finanzpapieren	-	-
Geliehene Finanzpapiere	-	-
In Pension gegebene Finanzpapiere	-	-
Sonstige befristete Geschäfte	-	-
• FINANZKONTRAKTE		
Geschäfte an einem geregelten oder ähnlichen Markt	-	-
Sonstige Geschäfte	-	-
Sonstige Finanzinstrumente	-	-
Forderungen	-	139.567,11
Devisentermingeschäfte	-	-
Sonstige	-	139.567,11
Finanzkonten	433.848,19	11.795.954,66
Liquide Mittel	433.848,19	11.795.954,66
Sonstige Vermögenswerte	-	-
Summe Aktiva	18.754.663,10	39.643.944,47

BILANZ Passiva

	31.12.2019	31.12.2018
Währung	EUR	EUR
Eigenkapital		
• Kapital	15.898.423,88	35.704.440,85
• Nicht ausgeschüttete frühere Buchgewinne und -verluste	-	-
• Vortrag auf neue Rechnung	-	-
• Nettobuchgewinne und -verluste des Geschäftsjahres	2.636.248,54	-5.075.535,99
• Ergebnis des Geschäftsjahres	-189.010,03	-382.810,98
Summe Eigenkapital <i>(repräsentativer Betrag des Nettovermögens)</i>	18.345.662,39	30.246.093,88
Finanzinstrumente	-	-
• VERÄUßERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN	-	-
• BEFRISTETE VERÄUßERUNGEN AUF FINANZTITEL	-	-
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Finanztiteln	-	-
Verbindlichkeiten aus entliehenen Finanztiteln	-	-
Sonstige befristete Geschäfte	-	-
• FINANZKONTRAKTE	-	-
Geschäfte an einem geregelten oder ähnlichen Markt	-	-
Sonstige Geschäfte	-	-
Verbindlichkeiten	48.525,73	8.805.050,74
Devisentermingeschäfte	-	-
Sonstige	48.525,73	8.805.050,74
Finanzkonten	360.474,98	592.799,85
Kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	360.474,98	592.799,85
Darlehen	-	-
Summe Passiva	18.754.663,10	39.643.944,47

Außerbilanziell

Währung	31.12.2019	31.12.2018
	EUR	EUR
Absicherungsgeschäfte		
Engagements an geregelten oder ähnlichen Märkten		
- Fester Terminmarkt (Futures)	-	-
- Bedingter Terminmarkt (Optionen)	-	-
- Anleihenderivate	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Verpflichtungen aus Freiverkehrsgeschäften		
- Fester Terminmarkt (Futures)	-	-
- Bedingter Terminmarkt (Optionen)	-	-
- Anleihenderivate	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Sonstige Verpflichtungen		
- Fester Terminmarkt (Futures)	-	-
- Bedingter Terminmarkt (Optionen)	-	-
- Anleihenderivate	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
Sonstige Geschäfte		
Engagements an geregelten oder ähnlichen Märkten		
- Fester Terminmarkt (Futures)	-	-
- Bedingter Terminmarkt (Optionen)	-	-
- Anleihenderivate	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Verpflichtungen aus Freiverkehrsgeschäften		
- Fester Terminmarkt (Futures)	-	-
- Bedingter Terminmarkt (Optionen)	-	-
- Anleihenderivate	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Sonstige Verpflichtungen		
- Fester Terminmarkt (Futures)	-	-
- Bedingter Terminmarkt (Optionen)	-	-
- Anleihenderivate	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-

Gewinn- und Verlustrechnung

	31.12.2019	31.12.2018
Währung	EUR	EUR
Erträge aus Finanzgeschäften		
• Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	42.725,48	30.408,42
• Erträge aus Aktien und gleichgestellten Wertpapieren	11.713,69	86.052,12
• Erträge aus Anleihen und gleichgestellten Wertpapieren	-	-
• Erträge aus Schuldtiteln	-	-
• Erträge aus befristeten Käufen und Verkäufen von Finanztiteln	-	-
• Erträge aus Finanzkontrakten	-	-
• Sonstige finanzielle Erträge	-	-
Gesamt (I)	54.439,17	116.460,54
Aufwendungen aus Finanzgeschäften		
• Aufwendungen aus befristeten Käufe und Verkäufen von Finanztiteln	-	-
• Aufwendungen aus Finanzkontrakten	-	-
• Aufwendungen aus Finanzverbindlichkeiten	-6.946,82	-27.091,93
Sonstige Finanzaufwendungen	-	-
Gesamt (II)	-6.946,82	-27.091,93
Ergebnis aus Finanzgeschäften (I - II)	47.492,35	89.368,61
Sonstige Erträge (III)	-	-
Verwaltungskosten und Abschreibungen (IV)	-276.774,90	-400.383,94
Nettoergebnis des Geschäftsjahres (L.214-17-1) (I - II + III - IV)	-229.282,55	-311.015,33
Rechnungsabgrenzung der Erträge des Geschäftsjahres (V)	40.272,52	-71.795,65
Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen (VI)	-	-
Ergebnis (I - II + III - IV +/- V - VI):	-189.010,03	-382.810,98

RECHNUNGSLEGUNGS- GRUNDSÄTZE UND - METHODEN

Der Jahresabschluss wird im Einklang mit dem Reglement ANC 2014-01 erstellt, welches das Reglement CRC 2003-02 und dessen geänderte Fassungen außer Kraft setzt.

VORSCHRIFTEN ZUR VERMÖGENSBEWERTUNG UND BILANZIERUNG

Bewertungsmethoden

Das Portfolio wird bei jedem Nettoinventarwert und beim Jahresabschluss nach folgenden Regeln bewertet:

Die Bewertung von Aktien und gleichgestellten Vermögenswerten erfolgt anhand der Börsenkurse zum Bilanzstichtag.

Anleihen und gleichgestellte Wertpapiere werden auf der Grundlage der Schlusskurse oder der von der Verwaltungsgesellschaft übermittelten Kurse bewertet.

Wandelanleihen werden auf der Grundlage der Börsenkurse zum Bilanzstichtag oder der von der Verwaltungsgesellschaft übermittelten Kurse bewertet.

Anteile europäischer OGAW und/oder AIF für nicht professionelle Kunden werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

Die Bewertung handelbarer Schuldtitel erfolgt zum Anschaffungspreis zuzüglich der aufgelaufenen Zinsen für Papiere mit einer Laufzeit von höchstens drei Monaten und für Schuldtitel mit einer Laufzeit von über drei Monaten zum Marktwert oder bei Fehlen signifikanter Transaktionen durch Anwendung einer versicherungsmathematischen Methode. Die bei eventuellen Veräußerungen französischer oder ausländischer Wertpapiere erzielten Buchgewinne oder -verluste werden anhand der FIFO-Methode berechnet.

Befristete Käufe und Verkäufe von Wertpapieren

- Aktive Wertpapierleihgeschäfte: Die repräsentative Forderung der verliehenen Wertpapiere wird zum Marktwert der Papiere bewertet;
- Passive Wertpapierleihgeschäfte: Die entliehenen Wertpapiere sowie die repräsentativen Verbindlichkeiten der entliehenen Wertpapiere werden zum Marktwert der Papiere bewertet;
- Sicherheiten: Für Wertpapiere, die im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften als Sicherheit entgegengenommen wurden, hat der Fonds im Anhang eine Liste der erhaltenen Wertpapiere und der Verbindlichkeiten beigefügt, die der Rückgabeverpflichtung dieser Wertpapiere entsprechen.

An geregelten Märkten gehandelte feste Finanztermingeschäfte werden zum Abrechnungskurs bewertet. An geregelten Märkten gehandelte bedingte Finanztermingeschäfte werden zum Schlusskurs bewertet.

Finanzinstrumente, deren Kurs nicht festgestellt wurde, deren Entwicklung am Bewertungsstichtag falsch erscheint oder deren Kurs korrigiert wurde, werden zu ihrem wahrscheinlichen Handelswert unter der Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft bewertet. Diese Bewertungen und ihre Begründung werden dem Abschlussprüfer im Rahmen seiner Prüfungen mitgeteilt. Außerbilanzielle Posten werden zum Marktwert ausgewiesen, der sich für bedingte Geschäfte aus dem Äquivalent des Basiswertes ergibt.

Verpflichtungen auf den Terminmärkten werden nach der Commitment-Methode berechnet.

Methoden zur Bewertung außerbilanzieller Verpflichtungen

Außerbilanzielle Posten werden zum Marktwert ausgewiesen, der sich für bedingte Geschäfte aus dem Äquivalent des Basiswertes ergibt.

Verpflichtungen auf den Terminmärkten werden nach der Commitment-Methode berechnet.

Angabe der Art der Wertpapiererfassung

Wertpapiere werden ohne Kosten ausgewiesen.

Methode für die Erfassung der Erträge aus festverzinslichen Wertpapieren

- Zinserträge werden periodengerecht auf der Basis der vereinnahmten Erträge erfasst.
- Zinserträge werden periodengerecht auf der Basis der vereinnahmten Zinsen erfasst.
- Das Nettoergebnis wird thesauriert und/oder ausgeschüttet. Die erzielten Nettobuchgewinne werden auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft thesauriert und/oder ausgeschüttet.

Betriebs- und Verwaltungskosten

Diese Kosten umfassen alle dem Fonds direkt in Rechnung gestellten Kosten, mit Ausnahme der Transaktionskosten. Die Transaktionskosten umfassen die Vermittlungskosten (Maklerprovision etc.) sowie gegebenenfalls die Umsatzprovision, die u.a. von der Depotbank und der Verwaltungsgesellschaft erhoben werden kann.

Zu den berechneten Kosten können folgende hinzukommen:

- Performancegebühren. Durch sie wird die Verwaltungsgesellschaft vergütet, wenn der Fonds seine Ziele übertroffen hat. Sie werden daher dem Fonds in Rechnung gestellt;
- externe Kosten der Verwaltungsgesellschaft (Abschlussprüfer, Depotbank, Vertrieb, Anwälte);
- Umsatzprovisionen, die dem Fonds in Rechnung gestellt werden.

Umsatzprovisionen

Dem OGA in Rechnung gestellte Kosten	Berechnungsgrundlage	Satz, Staffelung (inkl. MwSt.)
Kosten für die Finanzverwaltung	Nettovermögen	<u>A-Anteile:</u> 1% <u>A'-Anteile:</u> 1% <u>B-Anteile:</u> 1,5%
Verwaltungsgebühren, die nichts mit der Verwaltungsgesellschaft zu tun haben		<u>A-Anteile:</u> Maximal 0,2 % <u>A'-Anteile:</u> Maximal 0,2 % <u>B-Anteile:</u> Maximal 0,2 %
Maximale indirekte Kosten (Provisionen und Verwaltungskosten)		<u>A-Anteile:</u> Maximal 5% <u>A'-Anteile:</u> Maximal 5% <u>B-Anteile:</u> Maximal 5%
Umsatzprovisionen	Erhebung bei jeder Transaktion	Keine
Performancegebühren	Nettovermögen	<u>A-Anteile:</u> Keine <u>A'-Anteile:</u> Keine <u>B-Anteile:</u> 15% der Performance über dem Index MSCI World Euro*

* Die Performancegebühr basiert auf der Wertentwicklung des Fonds im Geschäftsjahr gegenüber dem Referenzindex. Sobald die Wertentwicklung seit Beginn des Geschäftsjahres positiv ist und die Wertentwicklung des Referenzindex übertrifft, wird eine Rückstellung in Höhe von 15% dieser überdurchschnittlichen Wertentwicklung gebildet. Bei einem Rückgang wird eine Auflösung der Rückstellung vorgenommen. Bei Rücknahmen verbleibt der Anteil der Rückstellung für variable Verwaltungskosten, der der Anzahl der zurückgenommenen Anteile entspricht, definitiv bei der Verwaltungsgesellschaft. Bezugszeitraum für die Berechnung der Performancegebühr ist das Geschäftsjahr des Fonds. Für das erste Geschäftsjahr geht der Bezugszeitraum vom 28. August 2015 bis zum 31. Dezember 2016. Ab dem 1. Januar 2017 wird diese Provision über einen Zeitraum von 12 Monaten berechnet.

Rechnungswährung

Die Rechnungswährung des Fonds ist der Euro.

Angabe von Bilanzierungsänderungen, die einer gezielten Information der Anteilinhaber unterliegen

- Erfolgte Änderung: Keine.
- Geplante Änderung: Keine.

Angabe sonstiger Änderungen, die einer gezielten Information der Anteilinhaber unterliegen (*nicht vom Abschlussprüfer zertifiziert*)

- Erfolgte Änderung: Keine.
- Geplante Änderung Mit Wirkung vom 26. Februar 2020: Umbenennung, Streichung des Vermerks an den Berater und Änderung des Erstzeichnungsbetrags für B-Anteile von 250.000 auf 100.000.

Angabe und Begründung von Bewertungsänderungen und Anwendungsmodalitäten

Keine.

Angabe der Art der im Geschäftsjahr berichtigten Fehler

Keine.

Angabe der mit jeder Anteilskategorie verbundenen Rechte und Bedingungen

Das Nettoergebnis wird thesauriert und/oder ausgeschüttet. Die erzielten Nettobuchgewinne werden auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft thesauriert und/oder ausgeschüttet.

Arbeits



Entwicklung Nettovermögen

	31.12.2019	31.12.2018
Währung	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	30.246.093,88	13.616.507,59
Zeichnungen (einschließlich des beim OGA verbleibenden Ausgabeaufschlags)	-	39.248.167,00
Rücknahmen (nach Abzug der beim OGA verbleibenden Rücknahmegebühr)	-15.668.773,74	-15.082.873,20
Realisierter Wertzuwachs aus Einlagen und Finanzinstrumenten	5.611.490,21	4.884.806,43
Realisierte Wertverluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-1.963.678,99	-11.053.335,64
Realisierter Wertzuwachs aus Finanztermingeschäften	-	-
Realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	-	-
Transaktionskosten	-211.926,94	-251.660,69
Wechselkursdifferenzen	481.073,81	1.034.967,66
Veränderungen der Bewertungsdifferenz bei Einlagen und Finanzinstrumenten:	80.666,71	-1.839.469,94
- Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	94.107,02	13.440,31
- Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	13.440,31	1.852.910,25
Veränderungen der Bewertungsdifferenz bei Finanztermingeschäften	-	-
- Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	-	-
- Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	-	-
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf Nettobuchgewinne und -verluste	-	-
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Ergebnis	-	-
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	-229.282,55	-311.015,33
Im Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlung(en) auf Nettobuchgewinne und -verluste	-	-
Im Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen	-	-
Sonstige Elemente	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	18.345.662,39	30.246.093,88

3 Ergänzende Informationen

3.1. Finanzinstrumente: rechtliche oder wirtschaftliche Aufgliederung nach Instrumenten

3.1.1. Aufgliederung der Position „Anleihen und ähnliche Wertpapiere“ nach Art des Instruments

	An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt
Indexanleihen	-	-
Wandelanleihen	-	-
Festverzinsliche Anleihen	-	-
Variabel verzinsliche Anleihen	-	-
Nullkuponanleihen	-	-
Beteiligungspapiere	-	-
Sonstige Instrumente	-	-

3.1.2. Aufgliederung der Position "Schuldtitel" nach rechtlicher oder wirtschaftlicher Art des Instruments

	An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt
Schatzwechsel	-	-
Von nicht finanziellen Emittenten ausgegebene kurzfristige Forderungspapiere (NEU CP)	-	-
Von Bankemittenten ausgegebene kurzfristige Forderungspapiere (NEU CP)	-	-
Mittelfristige Schuldtitel NEU MTN	-	-
Sonstige Instrumente	-	-

3.1.3. Aufgliederung der Position "Veräußerungsgeschäfte mit Finanzinstrumenten" nach Art des Instruments

	Veräußerte in Pension genommene Wertpapiere	Veräußerte geliehene Wertpapiere	Veräußerte mit Rückkaufpflicht erworbene Wertpapiere	Leerverkäufe
Aktien	-	-	-	-
Anleihen	-	-	-	-
Schuldtitel	-	-	-	-
Sonstige Instrumente	-	-	-	-

3.1.4. Aufgliederung der außerbilanziellen Posten nach Markttyp (insbesondere Zinsen, Aktien)

	Zinsen	Aktien	Devisen	Sonstige
Absicherungsgeschäfte				
Verpflichtungen auf geregelten oder gleichgestellten Märkten	-	-	-	-
Verpflichtungen aus Freiverkehrsgeschäften	-	-	-	-
Sonstige Verpflichtungen	-	-	-	-
Sonstige Geschäfte				
Verpflichtungen auf geregelten oder gleichgestellten Märkten	-	-	-	-
Verpflichtungen aus Freiverkehrsgeschäften	-	-	-	-
Sonstige Verpflichtungen	-	-	-	-

3.2. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DER ART DER VERZINSUNG DER AKTIV-, PASSIV- UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN

	Festverzinslich	Variabler Satz	Anpassbarer Satz	Sonstige
Aktiva				
Einlagen				
Anleihen und gleichgestellte Wertpapiere	-	-	-	-
Schuldtitel	-	-	-	-
Befristete Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	433.848,19
Passiva				
Befristete Wertpapiergeschäfte				
Finanzkonten	-	-	-	360.474,98
Außerbilanziell				
Absicherungsgeschäfte				
Sonstige Geschäfte	-	-	-	-

3.3. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DER RESTLAUFZEIT DER AKTIV-, PASSIV- UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN

	0 bis 3 Monate	3 Monate - 1 Jahr	1 - 3 Jahre	3 - 5 Jahre	> 5 Jahre
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen und gleichgestellte Wertpapiere	-	-	-	-	-
Schuldtitel	-	-	-	-	-
Befristete Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Finanzkonten	433.848,19	-	-	-	-
Passiva					
Befristete Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-	-
Finanzkonten	360.474,98	-	-	-	-
Außerbilanziell					
Absicherungsgeschäfte					
Sonstige Geschäfte	-	-	-	-	-

3.4. AUFSCHLÜSSELUNG NACH NOTIERUNGS- ODER BEWERTUNGSWÄHRUNG DER AKTIV-, PASSIV- UND AUßERBILANZIELLEN POSTEN

Diese Aufschlüsselung erfolgt für die wichtigsten Notierungs- oder Bewertungswährungen, mit Ausnahme der Rechnungswährung.

Nach Hauptwährung	USD	GBP	CAD	Andere Währungen
Aktiva				
Einlagen				
Aktien und gleichgestellte Wertpapiere	17.033.737,04	655.183,81	631.894,06	-
Anleihen und gleichgestellte Wertpapiere	-	-	-	-
Schuldtitel	-	-	-	-
OGA	-	-	-	-
Befristete Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-
Forderungen	-	-	-	-
Finanzkonten	409.207,56	24.640,63	-	-
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-
Passiva				
Veräußerungsgeschäfte mit Finanzinstrumenten	-	-	-	-
Befristete Wertpapiergeschäfte	-	-	-	-
Verbindlichkeiten	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-
Außerbilanziell				
Absicherungsgeschäfte	-	-	-	-
Sonstige Geschäfte	-	-	-	-

3.5. Forderungen und Verbindlichkeiten: Aufschlüsselung nach Art

Einzelheiten zu den Bestandteilen der Posten „sonstige Forderungen“ und „sonstige Verbindlichkeiten“, insbesondere Aufschlüsselung der Devisentermingeschäfte nach Art des Geschäfts (Kauf/Verkauf).

Forderungen		
Devisentermingeschäfte:		
Devisenterminkäufe		-
Gesamtbetrag der Devisenterminverkäufe		-
Sonstige Forderungen:		
-		-
-		-
-		-
-		-
-		-
-		-
Sonstige Geschäfte		-
Verbindlichkeiten		48.525,73
Devisentermingeschäfte:		
Devisenterminverkäufe		-
Gesamtbetrag der Devisenterminkäufe		-
Sonstige Verbindlichkeiten:		
Kostenrückstellungen		46.129,93
Zu zahlender Betrag		2.395,80
-		-
-		-
-		-
Sonstige Geschäfte		-

3.6. Eigenkapital

Anteilkategorie, die im Geschäftsjahr ausgegeben/zurückgenommen wurde:	Zeichnungen		Rücknahmen	
	Anzahl Anteile	Betrag	Anzahl Anteile	Betrag
A-ANTEILE / FR0012770154	-	-	15.086.383,019	15.668.773,74
B-ANTEILE / FR0012770162	-	-	-	-
Ausgabeaufschlag / Rücknahmegebühr nach Anteilkategorie:		Betrag		Betrag
A-ANTEILE / FR0012770154		-		-
B-ANTEILE / FR0012770162		-		-
Rückvergütungen nach Anteilkategorien:		Betrag		Betrag
A-ANTEILE / FR0012770154		-		-
B-ANTEILE / FR0012770162		-		-
Beim OGA verbleibende Provisionen nach Anteilkategorie:		Betrag		Betrag
A-ANTEILE / FR0012770154		-		-
B-ANTEILE / FR0012770162		-		-

3.7. Verwaltungskosten

Betriebs- und Verwaltungskosten (Fixkosten) in % des durchschnittlichen Nettovermögens %

Anteilkategorie:

A-ANTEILE / FR0012770154 1,20

B-ANTEILE / FR0012770162 -

Performancegebühr (variable Kosten): Betrag der Kosten des Geschäftsjahres **Betrag**

Anteilkategorie:

A-ANTEILE / FR0012770154 -

B-ANTEILE / FR0012770162 -

Rückvergütungen von Verwaltungskosten:

- Höhe der an den OGA rückvergüteten Kosten -

Aufschlüsselung nach „Ziel“-OGA:

- OGA 1 -

- OGA 2 -

- OGA 3 -

- OGA 4 -

3.8. GEGEBENE UND ERHALTENE VERPFLICHTUNGEN

- 3.8.1. Beschreibung der vom OGA erhaltenen Garantien mit Angabe der Kapitalgarantien **keine**
 3.8.2. Beschreibung der sonstigen erhaltenen und/oder eingegangenen Verpflichtungen **keine**

3.9. Sonstige Informationen

3.9.1. Barwert der von einem befristeten Erwerb betroffenen Finanzinstrumente:

- In Pension genommene Finanzinstrumente (geliefert)	-
- Sonstige befristete Geschäfte	-

3.9.2. Barwert der Sicherheitsleistungen darstellenden Finanzinstrumente:

Als Sicherheiten erhaltene und nicht in der Bilanz ausgewiesene Finanzinstrumente

- Aktien	-
- Anleihen	-
- Schuldtitel	-
- Sonstige Finanzinstrumente	-

Als Sicherheiten gestellte und im ursprünglichen Posten ausgewiesene Finanzinstrumente:

- Aktien	-
- Anleihen	-
- Schuldtitel	-
- Sonstige Finanzinstrumente	-

3.9.3. Von mit der Verwaltungsgesellschaft (Fonds) oder den Finanzverwaltern (Sicav) verbundenen Unternehmen ausgegebene, im Portfolio gehaltene Finanzinstrumente und von diesen verwaltete OGA:

- OGA	-
- Sonstige Finanzinstrumente	-

3.10. Übersicht über die Ergebnisverwendung (in der Rechnungswährung des OGA)

Für das Geschäftsjahr geleistete Abschlagszahlungen

Datum	Anteils- kategorie	Gesamtbetrag	Betrag pro Anteil	Steuergutschrift insgesamt	Steuergutschrift pro Anteil
-		-	-	-	-
-		-	-	-	-
-		-	-	-	-
-		-	-	-	-

QUADRILLE DISRUPTION FUND

	31.12.2019	31.12.2018
Ergebnisverwendung	EUR	EUR
Noch zu verwendende Beträge		
Ergebnisvortrag	-	-
Ergebnis	-189.010,03	-382.810,98
Gesamt	-189.010,03	-382.810,98

A-ANTEILE / FR0012770154	31.12.2019	31.12.2018
Währung	EUR	EUR
Verwendung		
Ausschüttung	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	-
Thesaurierung	-189.010,03	-382.810,98
Gesamt	-189.010,03	-382.810,98
Angaben zu den ausschüttungsberechtigten Anteilen		
Anzahl Anteile	-	-
Ausschüttung pro Anteil	-	-
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses	-	-

B-ANTEILE / FR0012770162	31.12.2019	31.12.2018
Währung	EUR	EUR
Verwendung		
Ausschüttung	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	-
Thesaurierung	-	-
Gesamt	-	-
Angaben zu den ausschüttungsberechtigten Anteilen		
Anzahl Anteile	-	-
Ausschüttung pro Anteil	-	-
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses	-	-

3.11. Übersicht über die Verwendung der ausschüttungsfähigen Nettobuchgewinne/-verluste

(In der Rechnungswährung des OGA)

Anzahlungen auf Nettobuchgewinne und -verluste des Geschäftsjahres

Datum	Gesamtbetrag	Betrag pro Anteil
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Anlage

	31.12.2019	31.12.2018
Verwendung der Nettobuchgewinne und -verluste	EUR	EUR
Noch zu verwendende Beträge		
Nicht ausgeschüttete frühere Buchgewinne und -verluste	-	-
Nettobuchgewinne und -verluste des Geschäftsjahres	2.636.248,54	-5.075.535,99
Anzahlungen auf Nettobuchgewinne und -verluste des Geschäftsjahres	-	-
Gesamt	2.636.248,54	-5.075.535,99

A-ANTEILE / FR0012770154	31.12.2019	31.12.2018
Währung	EUR	EUR
Verwendung		
Ausschüttung	-	-
Nicht ausgeschüttete Nettobuchgewinne und -verluste	-	-
Thesaurierung	2.636.248,54	-5.075.535,99
Gesamt	2.636.248,54	-5.075.535,99
Angaben zu den ausschüttungsberechtigten Anteilen		
Anzahl Anteile	-	-
Ausschüttung pro Anteil	-	-

B-ANTEILE / FR0012770162	31.12.2019	31.12.2018
Währung	EUR	EUR
Verwendung		
Ausschüttung	-	-
Nicht ausgeschüttete Nettobuchgewinne und -verluste	-	-
Thesaurierung	-	-
Gesamt	-	-
Angaben zu den ausschüttungsberechtigten Anteilen		
Anzahl Anteile	-	-
Ausschüttung pro Anteil	-	-

3.12. Übersicht über die Ergebnisse und sonstigen prägenden Elemente des Fonds in den letzten 5 Geschäftsjahren *Auflegungsdatum des Fonds: 10. Juli 2015.*

Währung					
EUR	31.12.2019	31.12.2018	29.12.2017	30.12.2016	-
Nettovermögen	18.345.662,39	30.246.093,88	13.616.507,59	51.438.863,19	-

A-ANTEILE / FR0012770154	Währung des Anteils und des Nettoinventarwertes:				EUR
	31.12.2019	31.12.2018	29.12.2017	30.12.2016	-
Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	17.697.021,47	32.783.404,489	12.782.629,843	49.232.088,279	-
Nettoinventarwert	1,0366	0,9226	1,0652	1,0448	-

Ausschüttung von Nettobuchgewinnen/-verlusten pro Anteil (einschließlich Abschlagszahlungen)	-	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil (einschließlich Abschlagszahlungen)*	-	-	-	-	-
Steuergutschrift pro Anteil, die an die Anteilinhaber übertragen wird (natürliche Personen) ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
Thesaurierung pro Anteil*	0,138	-0,16	-	-	-

* Die Beträge der Ausschüttung pro Anteil, der Thesaurierung pro Anteil und der Steuergutschriften werden in der Rechnungswährung des OGA angegeben. Die Thesaurierung pro Anteil entspricht der Summe des Ergebnisses und der Nettobuchgewinne und -verluste auf die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile. Diese Berechnungsmethode wird seit dem 1. Januar 2013 angewandt.

⁽¹⁾ In Anwendung der Anweisung der französischen Oberfinanzdirektion vom 4. März 1993 wird die Steuergutschrift pro Anteil am Tag der Abtrennung der Dividende durch Aufteilung des Gesamtbetrags der Steuergutschriften auf die zu diesem Zeitpunkt im Umlauf befindlichen Aktien festgelegt.

B-ANTEILE / FR0012770162	Währung des Anteils und des Nettoinventarwertes: -				
	31.12.2019	31.12.2018	29.12.2017	30.12.2016	-
Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	-	-	-	-	-
Nettoinventarwert	-	-	-	-	-
Ausschüttung von Nettobuchgewinnen/-verlusten pro Anteil (einschließlich Abschlagszahlungen)	-	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil (einschließlich Abschlagszahlungen)*	-	-	-	-	-
Steuergutschrift pro Anteil, die an die Anteilinhaber übertragen wird (natürliche Personen) ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
Thesaurierung pro Anteil*	-	-	-	-	-

* Die Beträge der Ausschüttung pro Anteil, der Thesaurierung pro Anteil und der Steuergutschriften werden in der Rechnungswährung des OGA angegeben. Die Thesaurierung pro Anteil entspricht der Summe des Ergebnisses und der Nettobuchgewinne und -verluste auf die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile. Diese Berechnungsmethode wird seit dem 1. Januar 2013 angewandt.

⁽¹⁾ In Anwendung der Anweisung der französischen Oberfinanzdirektion vom 4. März 1993 wird die Steuergutschrift pro Anteil am Tag der Abtrennung der Dividende durch Aufteilung des Gesamtbetrags der Steuergutschriften auf die zu diesem Zeitpunkt im Umlauf befindlichen Aktien festgelegt.

4 Bestandsliste zum 31.12.2019

Wertkennung	Bezeichnung	Status	Anzahl	Börsenwert	Notierungs- währung	% Nettover- mögen
<i>Wertpapiere</i>						
<i>Aktien</i>						
US0231351067	AMAZON.COM INC	EIGEN	340,00	559.702,09	USD	3,05
US0527691069	AUTODESKINC	EIGEN	4.676,00	764.239,61	USD	4,17
GB00BYQ0HV16	BLUE PRISM GROUP PLC	EIGEN	49.000,00	655.183,81	GBP	3,57
US2561631068	DOCUSIGN INC	EIGEN	7.500,00	495.167,04	USD	2,70
NL0013056914	ELASTIC B V	EIGEN	11.500,00	658.752,78	USD	3,59
US2997341035	EVELO BIOSCIENCES INC	EIGEN	43.976,00	159.057,96	USD	0,87
US31620M1062	FIDELITY NATIONAL INFORM SVCES	EIGEN	5.200,00	644.336,75	USD	3,51
US3377381088	FISERV INC	EIGEN	6.465,00	665.966,99	USD	3,63
US34553D1019	FORESCOUT TECHNOLOGIES INC	EIGEN	27.350,00	799.180,40	USD	4,36
US37940X1028	GLOBAL PAYMENTS	EIGEN	4.170,00	678.196,17	USD	3,70
US44919P5089	IAC/INTERACTIVECOR	EIGEN	3.030,00	672.430,56	USD	3,67
CA53227R1064	LIGHTSPEED POS INC	EIGEN	25.500,00	631.894,06	CAD	3,44
US53815P1084	LIVE RAMP HOLDINGS INC	EIGEN	20.000,00	856.481,07	USD	4,67
US58733R1023	MERCADOLIBRE	EIGEN	1.256,00	639.961,37	USD	3,49
US5949181045	MICROSOFT CORP	EIGEN	4.300,00	604.106,90	USD	3,29
US64829B1008	NEW RELIC INC	EIGEN	10.800,00	632.220,94	USD	3,45
KYG687071012	PAGSEGURO DIGITAL LTD	EIGEN	27.200,00	827.752,34	USD	4,51
US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC	EIGEN	2.650,00	545.935,41	USD	2,98
US72352L1061	PINTEREST INC	EIGEN	41.600,00	690.800,89	USD	3,77
US7434241037	PROOFPOINT INC	EIGEN	5.900,00	603.298,00	USD	3,29
US74624M1027	PURE STORAGE INC - CLASS A	EIGEN	35.200,00	536.545,21	USD	2,92
US79466L3024	SALESFORCE.COM	EIGEN	4.390,00	636.070,91	USD	3,47
US81762P1021	SERVICENOW INC	EIGEN	2.950,00	741.954,57	USD	4,04
US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS	EIGEN	5.200,00	594.305,57	USD	3,24
US90138F1021	TWILIO INC	EIGEN	6.700,00	586.615,59	USD	3,20

QUADRILLE DISRUPTION FUND

Wertkennung	Bezeichnung	Status	Anzahl	Börsenwert	Notierungs- währung	% Nettover- mögen
US92826C8394	VISA INC-A	EIGEN	3.275,00	548.216,04	USD	2,99
US98138H1014	WORKDAY INC	EIGEN	4.300,00	629.964,37	USD	3,43
US9839191015	XILINX INC	EIGEN	6.500,00	566.151,45	USD	3,09
US98936J1016	ZENDESK	EIGEN	10.200,00	696.326,06	USD	3,80
Aktien insgesamt				18.320.814,91		99,86
Wertpapiere insgesamt				18.320.814,91		99,86
Liquide Mittel						
BANK ODER STANDBY						
	BANQUE EUR SGP	EIGEN	0,00	-360.474,98	EUR	-1,96
	BANQUE GBP SGP	EIGEN	0,00	24.640,63	GBP	0,13
	BANQUE USD SGP	EIGEN	0,00	409.207,56	USD	2,23
Gesamt BANK ODER STANDBY				73.373,21		0,40
VERWALTUNGSKOSTEN						
	PRCOMCALNAVCPA	EIGEN	0,00	-8.151,41	EUR	-0,04
	PRCOMGESTDEP	EIGEN	0,00	-17.834,31	EUR	-0,10
	PRCOMGESTFIN	EIGEN	0,00	-16.112,21	EUR	-0,09
	PRHONOCAC	EIGEN	0,00	-4.032,00	EUR	-0,02
	PRN-1HONOCAC	PROPRE	0,00	-2.395,80	EUR	-0,01
Gesamt VERWALTUNGSKOSTEN				-48.525,73		-0,26
Summe liquide Mittel				24.847,48		0,14
Summe QUADRILLE DISRUPTION FUND				18.345.662,39		100,00