

Quint:Essence Strategy

Monatsberichte
Dezember 2015

Quint:Essence Capital S.A.

The page features an abstract graphic design composed of various grey and blue lines and shapes. A large, light grey curved line starts from the left edge and curves upwards and then downwards. A smaller grey circle is positioned in the upper-middle section. A blue diagonal line intersects a grey horizontal line in the lower-middle section. Another blue diagonal line intersects a grey horizontal line in the lower-left section. The text 'Quint:Essence Capital S.A.' is placed near the bottom right, with a small grey circle and a blue diagonal line intersecting a grey horizontal line just above it.

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Gemischte Fonds
Anlageschwerpunkt	Mischfonds mit Schwerpunkt Renten
Fondsmanager	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Verwaltungsgesellschaft	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Depotbank	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxemburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	25,9 Mio. EUR
Ausgabepreis	123,31 EUR
Rücknahmepreis	120,89 EUR
ISIN / WKN	LU0063042062 / 974560
Bloomberg / Reuters	QUESSDE LX / 974560X.DX
Fondsauflage	11.12.1995
Umbenennung der KAG	seit 18.11.2008
Manager- u. Strategiewechsel	seit 13.01.2009
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	2,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,00 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,38 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	3

* per 31.12.2014 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION (seit 13.01.2009)

Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy Defensive in Geldmarktinstrumenten, Anleihen, Wandel- und Optionsanleihen, Rentenfonds, Aktien und Aktien-Investmentfonds oder Exchange Traded Funds investiert. Derivative Instrumente, insbesondere Futures, werden nur zur Absicherung bestehender Positionen genutzt. Das Fondsvermögen kann mit maximal 15% in anderen zulässigen Vermögenswerten angelegt werden.

Der Aktienanteil im Fonds 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.

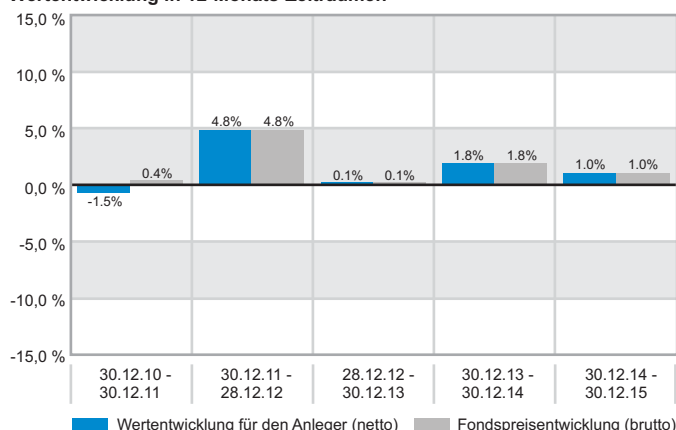
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Der Dezember 2015 war ein schwieriger Monat für den Quint:Essence Strategy Defensive. Die soliden Einzelpositionen des Fonds konnten zwar weitgehend den Wert des Portfolios erhalten, jedoch einen geringen Wertverlust von ca. 1,4 % nicht vermeiden. Wir führen die bescheidene Dezemberperformance auf kurzfristige Marktentwicklungen von begrenzter Dauer zurück und sehen deshalb keinen Anlass, grundlegend/strategische Veränderungen am Fondsportfolio vorzunehmen.

Auf der taktischen Ebene sind wir durchaus bereit, Anfang 2016 das eine oder andere Engagement zu verändern oder neue Positionen aufzubauen. Der Quint:Essence Strategy Defensive hat im Jahr 2015 eine Performance von +1 % nach allen Kosten erzielt. Im Angesicht der Tatsache, dass alle Bundesanleihen unter einer Laufzeit von 5 Jahren gegenwärtig einen negativen Zins garantieren, sind wir mit einer Fondsperspektive von +1% in diesem schwierigen Jahr durchaus zufrieden.

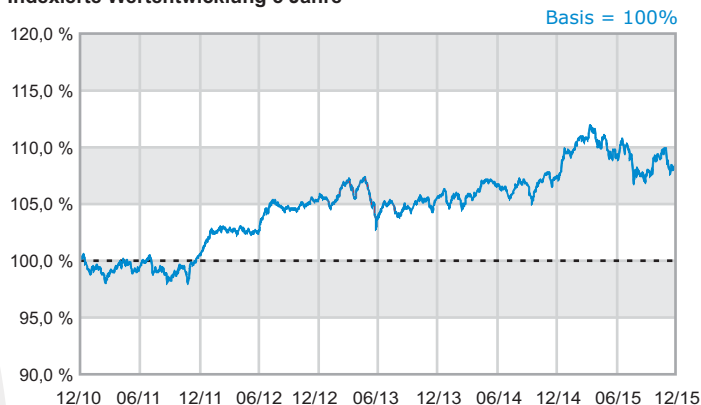
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



Bei der Berechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden ein Anlagebetrag von 1.000 Euro und der max. Ausgabeaufschlag (siehe Fondsdaten) unterstellt, der beim Kauf anfällt und vor allem im ersten Jahr ergebniswirksam wird. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	0,96 %
1 Monat:	-1,36 %
3 Monate:	1,29 %
6 Monate:	-0,64 %
1 Jahr:	0,96 %
3 Jahre:	2,89 %
5 Jahre:	8,36 %
seit Auflage (13.12.1995):	136,44 %

ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	18,49 %
SUPRA-ANLEIHEN	3,70 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	47,52 %
WANDELANLEIHEN	5,10 %
RENTENFONDS	5,29 %
AKTIENFONDS	3,05 %
AKTIEN	7,86 %
GELDMARKT/CASH	8,99 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	74,85 %
US-DOLLAR	13,62 %
SCHWEIZER FRANKEN	6,64 %
NORWEGISCHE KRONEN	3,64 %
DAENISCHE KRONEN	1,26 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

TOP 10 POSITIONEN

7,375% LINDE FIN VRN 2006/14.07.2066	7,96 %
1,5% INFLAT DEUTSCHLAND 2006/15.04.2016	6,66 %
0,125% INFLAT AMERIKA 2014/15.04.2019	6,21 %
1,125% DANONE 2012/27.11.2017	5,89 %
1% INFLAT FRANKREICH 2005/25.07.2017	5,61 %
STARCAPITAL FCP – ARGOS I EUR	5,29 %
0,6% WA DT POST 2012/06.12.2019	5,10 %
1,75% CARREFOUR SA 2013/22.05.2019	5,03 %
0,307% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	4,81 %
2,125% SAP 2012/13.11.2019	4,11 %

CHANCEN

- Stetige Wertentwicklung durch aktives Laufzeitenmanagement
- Erzielung einer höheren Rendite als bei einer reinen Festgeld- oder Rentenanlage durch die Möglichkeit der Beimischung von Wandelanleihen
- Hoher Bundesanleihe-Anteil bietet Möglichkeit an der Nachfrage nach sicheren Staatstitel zu partizipieren

RISIKEN

- Zinserhöhungen können sich negativ auf die Kursentwicklung von Anleihen und Wandelschuldverschreibungen auswirken
- Ständige Kursschwankungen bei einer Börsenentwicklung ohne klaren Trend können zu einer unterdurchschnittlichen Performance führen
- Niedrige laufende Rendite bei hohem Anteil Bundesanleihen

Hinweis: Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der Quint:Essence Capital S.A. Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise. Die in dieser Einschätzung zum Ausdruck gebrachten Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus.

RECHTSHINWEIS

Diese Ausarbeitung stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots dar, sondern dient allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. Die in dieser Ausarbeitung enthaltenen Informationen erheben nicht den Anspruch auf Vollständigkeit und sind daher unverbindlich. Soweit in dieser Ausarbeitung Aussagen über Preise, Zinssätze oder sonstige Indikationen getroffen werden, beziehen sich diese ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Ausarbeitung und enthalten keine Aussage über die zukünftige Entwicklung, insbesondere nicht hinsichtlich zukünftiger Gewinne oder Verluste.

Diese Ausarbeitung stellt ferner keinen Rat oder Empfehlung dar. Vor Abschluss eines in dieser Ausarbeitung dargestellten Geschäfts ist auf jeden Fall eine kunden- und produktgerechte Beratung durch Ihren Berater erforderlich.

Ausführliche produktspezifische Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen vollständigen Verkaufsprospekt, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie dem Jahres- und ggf. Halbjahresbericht. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen. Sie sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft (Quint:Essence Capital S.A., 2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (M.M.Warburg Bank Luxembourg S.A., 2, Place Dargent in L-1413 Luxemburg oder M.M.Warburg & CO KGaA, Ferdinandstr. 75 in D-20095 Hamburg) erhältlich.

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Personen, die Investmentanteile erwerben wollen, halten oder eine Verfügung im Hinblick auf Investmentanteile beabsichtigen, wird daher empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die individuellen steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerungen der in dieser Unterlage beschriebenen Investmentanteile beraten zu lassen.

Für Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/oder der Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernimmt die Verwaltungsgesellschaft keine Haftung.

Die Wertentwicklung wurde nach BVI-Methode, d.h. ohne Ausgabeaufschlag, berechnet. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für künftige Performance dar. Die künftige Wertentwicklung hängt von vielen Faktoren wie der Entwicklung der Kapitalmärkte, den Zinssätzen und der Inflationsrate ab und kann daher nicht vorhergesagt werden.

Für die Beratungsleistung erhält der Vermittler eine Vergütung aus dem Ausgabeaufschlag sowie der Verwaltungsvergütung. Detaillierte Informationen stellt der Vermittler oder die Verwaltungsgesellschaft auf Anfrage zur Verfügung.

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Gemischte Fonds
Anlageschwerpunkt	Mischfonds mit Schwerpunkt Aktien
Fondsmanager	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Verwaltungsgesellschaft	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Depotbank	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxemburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	17,6 Mio. EUR
Ausgabepreis	177,04 EUR
Rücknahmepreis	171,88 EUR
ISIN / WKN	LU0063042229 / 974561
Bloomberg / Reuters	QUESSDY LX / 974561X.DX
Fondsauflage	11.12.1995
Umbenennung der KAG	seit 18.11.2008
Manager- u. Strategiewechsel	seit 13.01.2009
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,50 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,98 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	5

* per 31.12.2014 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION (seit 13.01.2009)

Der Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic legt das Fondsvermögen in internationalen Aktienwerten, Aktienfonds und Exchange Traded Funds an. Zur Erreichung des Anlageziels wird das Fondvermögen in internationalen Aktienwerten, Aktienfonds, Exchange Traded Funds sowie in Anleihen, Rentenfonds und Geldmarktfonds und anderen Geldmarktanlagen investiert. Je nach Marktlage kann das Teilfondsvermögen auch vollständig in liquiden Mitteln angelegt werden. Derivative Instrumente, insbesondere Optionen und Futures werden sowohl für die Absicherung bestehender Positionen als auch zur Umsetzung der Anlagestrategie genutzt. Bis zu maximal 20% können auch Wandelschuldverschreibungen und Optionsanleihen erworben, und bis zu maximal 20% in sonstigen zulässigen Vermögenswerten angelegt werden.

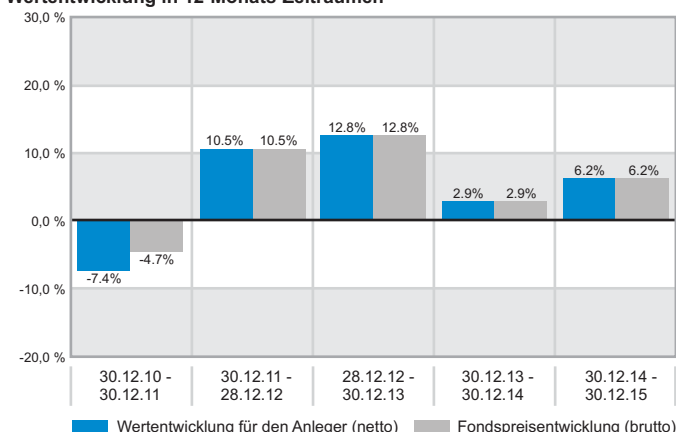
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Wie im Dezember Newsletter bereits angekündigt, sind wir dabei, das Dynamic - Portfolio mit neuen interessanten Positionen zu erweitern. Ende November haben wir deshalb damit begonnen, eine Position in Boeing aufzubauen. Wir betrachten Boeing aus den folgenden Gründen als interessante Ergänzung zum bestehenden Portfolio: Boeing ist ein dominanter Player im globalen Luft- und Raumfahrtgeschäft. Der Flugzeugbauer hat in der jüngsten Vergangenheit erheblich in die Automatisierung seiner Produktion investiert und damit signifikante Produktionskostensparnisse und Qualitätssteigerungen erzielt. Auftragslage und finanzielle Situation des Unternehmens sind ausgezeichnet.

Das Engagement in Boeing steigert die US-Dollar Gewichtung des Fondsportfolios, was aufgrund der US-Zinsentwicklung in den nächsten Monaten einen zusätzlichen Performancebeitrag generieren dürfte. Seit unserem Einstieg hat Boeing angekündigt, seine Dividende um 20 % und sein Aktienrückkaufprogramm von 12 auf 14 Milliarden Dollar zu erhöhen. Dies sind sehr positive Entwicklungen, die sich sicherlich bald in einem höheren Anteilspreis niederschlagen werden.

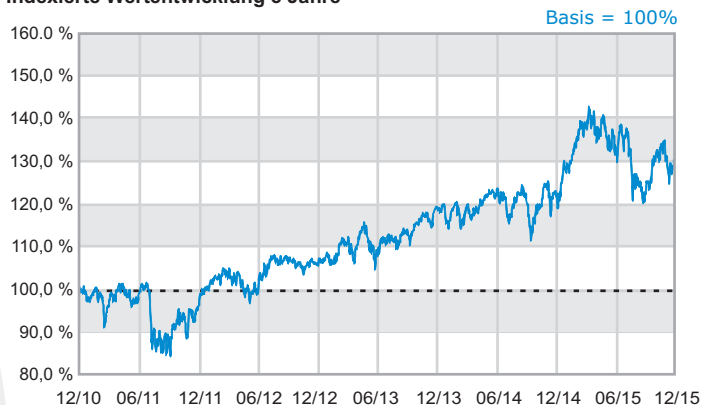
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



Bei der Berechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden ein Anlagebetrag von 1.000 Euro und der max. Ausgabeaufschlag (siehe Fondsdaten) unterstellt, der beim Kauf anfällt und vor allem im ersten Jahr ergebniswirksam wird. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	6,19 %
1 Monat:	-2,80 %
3 Monate:	8,10 %
6 Monate:	-1,66 %
1 Jahr:	6,19 %
3 Jahre:	23,30 %
5 Jahre:	29,87 %
seit Auflage (13.12.1995):	236,16 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	76,73 %
RENTEN	6,55 %
INVESTMENTFONDS	5,99 %
GELDMARKT/CASH	10,73 %

BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTRONIK	15,30 %
HERSTELLUNG PHARMAZ. GRUNDST. & PRODUKTE	14,94 %
HERSTELLUNG SONST. ORGAN. U. CHEM. GRUNDSTOFFE	10,35 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	9,68 %
SONSTIGE ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	6,71 %
LUFTFRACHT UND KURIER	4,57 %
IT CONSULTING & SERVICES	3,80 %
GETRÄNKEHERSTELLUNG INCL. SPIRITUOSEN	3,51 %
TEXTILIEN UND LEDERWAREN	3,38 %
SONSTIGE	17,02 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



Quint:Essence Strategy Dynamic B

FACTSHEET Dezember 2015

(alle Angaben per 30.12.2015)

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	58,96 %
US-DOLLAR	14,43 %
SCHWEIZER FRANKEN	12,16 %
DAENISCHE KRONEN	11,29 %
ENGLISCHE PFUND	3,16 %

TOP 10 POSITIONEN

NOVO-NORDISK AS	7,64 %
ROCHE HOLDING AG	7,31 %
BAYER AG	6,71 %
AGIF-ALL.EUROPE EQUITY GROWTH	5,99 %
SIEMENS AG	5,17 %
INTEL CORP.	4,98 %
DEUTSCHE POST AG	4,57 %
LINDE AG	3,99 %
SAP SE	3,80 %
0,307% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	3,69 %

CHANCEN

☒ Deutschland als Boom-Region - Nach langer Durststrecke übernimmt die größte Volkswirtschaft wieder wirtschaftliche Leitfunktion

☒ Durch die Diversifikation in EU-Länder, der Schweiz und USA erweitert sich das Anlagespektrum über den relativ engen deutschen Markt hinaus

☒ Durch den neuen Investmentprozess verlagert sich der Anlageschwerpunkt stärker global

RISIKEN

☒ Währungsrisiko im Schweizer Franken und USD gegenüber dem Euro

☒ Zu hohe Konzentration auf Nebenwerte und globale Werte erhöht das Abweichungsrisiko von der DAX-Index-Entwicklung

☒ Gefahr von Fehlakquisitionen und falscher Markteinschätzung auf Auslandsmärkten ist oft größer als im Inland

Hinweis: Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der Quint:Essence Capital S.A. Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise. Die in dieser Einschätzung zum Ausdruck gebrachten Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus.

RECHTSHINWEIS

Diese Ausarbeitung stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots dar, sondern dient allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. Die in dieser Ausarbeitung enthaltenen Informationen erheben nicht den Anspruch auf Vollständigkeit und sind daher unverbindlich. Soweit in dieser Ausarbeitung Aussagen über Preise, Zinssätze oder sonstige Indikationen getroffen werden, beziehen sich diese ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Ausarbeitung und enthalten keine Aussage über die zukünftige Entwicklung, insbesondere nicht hinsichtlich zukünftiger Gewinne oder Verluste.

Diese Ausarbeitung stellt ferner keinen Rat oder Empfehlung dar. Vor Abschluss eines in dieser Ausarbeitung dargestellten Geschäfts ist auf jeden Fall eine kunden- und produktgerechte Beratung durch Ihren Berater erforderlich.

Ausführliche produktspezifische Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen vollständigen Verkaufsprospekt, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie dem Jahres- und ggf. Halbjahresbericht. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen. Sie sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft (Quint:Essence Capital S.A., 2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (M.M.Warburg Bank Luxembourg S.A., 2, Place Dargent in L-1413 Luxemburg oder M.M.Warburg & CO KGaA, Ferdinandstr. 75 in D-20095 Hamburg) erhältlich.

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Personen, die Investmentanteile erwerben wollen, halten oder eine Verfügung im Hinblick auf Investmentanteile beabsichtigen, wird daher empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die individuellen steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerungen der in dieser Unterlage beschriebenen Investmentanteile beraten zu lassen.

Für Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/oder der Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernimmt die Verwaltungsgesellschaft keine Haftung.

Die Wertentwicklung wurde nach BVI-Methode, d.h. ohne Ausgabeaufschlag, berechnet. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für künftige Performance dar. Die künftige Wertentwicklung hängt von vielen Faktoren wie der Entwicklung der Kapitalmärkte, den Zinssätzen und der Inflationsrate ab und kann daher nicht vorhergesagt werden.

Für die Beratungsleistung erhält der Vermittler eine Vergütung aus dem Ausgabeaufschlag sowie der Verwaltungsvergütung. Detaillierte Informationen stellt der Vermittler oder die Verwaltungsgesellschaft auf Anfrage zur Verfügung.

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Mischfonds, balanced
Anlageschwerpunkt	Aktien und Renten, überwiegend mittels ETFs und aktiv gemanagter Investmentfonds
Fondsmanager	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Verwaltungsgesellschaft	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Depotbank	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxemburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	3,3 Mio. EUR
Ausgabepreis	107,96 EUR
Rücknahmepreis	107,96 EUR
ISIN / WKN	LU1074556041 / A1154U
Bloomberg / Reuters	QUESSEP LX / A1154UX.DX
Fondsauflage	18.08.2014
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	bis zu 1,25 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %, min. 15 TEUR
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	nein
Gesamtkostenquote*	2,00 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRI)	4

* per 31.12.2014 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION

Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy SELECT in aktiv gemanagte und passiv börsengehandelte Investmentfonds (ETFs) aller Anlageklassen, sowie in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, strukturierte Produkte, Zielfonds, flüssige Mittel, Derivate und Festgelder investiert.

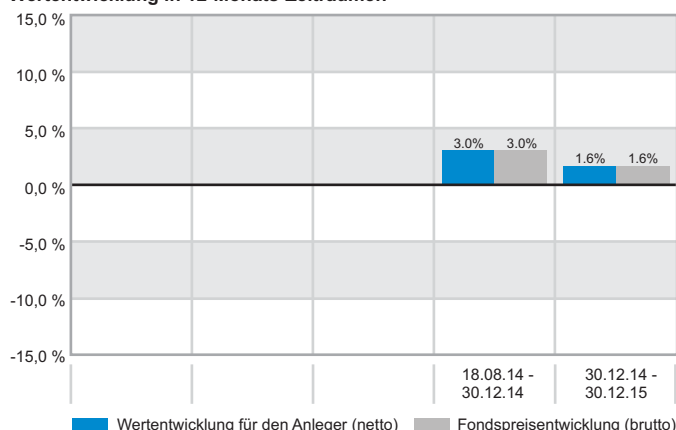
Grundsätzlich wird eine Investitionsausrichtung auf 50 Prozent rentenlastige und 50 Prozent aktienlastige Investments angestrebt. Je nach Markteinschätzung und Situation kann es jedoch zu temporären Über- bzw. Untergewichtungen kommen.

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Im Monat Dezember musste der Quint:Essence Strategy SELECT ca. 3,1 % Performance abgeben. Somit hat der Fonds das Jahr 2015 mit einem Ergebnis von +1,6 % abgeschlossen. Eigentlich hatten wir mit einer Performance von 3-4 % in diesem Jahr gerechnet. Aufgrund des uneindeutigen Marktgebarens der letzten Wochen und der insgesamt schwachen Märkte der letzten Tage ist uns dies leider nicht gelungen. Innerhalb des vergangenen Monats haben wir eine Änderung am Portfolio vorgenommen: Wir haben unsere Position im DB X-TRACKERS IBEX 35 U.ETF liquidiert. Der ETF bildet die Wertentwicklung des spanischen Aktienindex IBEX 35 ab. Grund für unsere Entscheidung war das Wahlergebnis vom 20.12.2015. Es hat eine Situation der politischen Unsicherheit und damit ein höheres Risiko im spanischen Aktienmarkt geschaffen, für das es keinen entsprechenden Mehrertrag gibt. Den Verkaufserlös halten wir gegenwärtig noch in Cash bis sich eine neue, interessante Gelegenheit bietet, die wir zur Investition nutzen können.

WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



Bei der Berechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden ein Anlagebetrag von 1.000 Euro und der max. Ausgabeaufschlag (siehe Fondsdaten) unterstellt, der beim Kauf anfällt und vor allem im ersten Jahr ergebniswirksam wird. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Indexierte Wertentwicklung seit Auflage



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	1,59 %
1 Monat:	-3,06 %
3 Monate:	4,61 %
6 Monate:	-2,85 %
1 Jahr:	1,59 %
3 Jahre:	-- %
5 Jahre:	-- %
seit Auflage (18.08.2014):	4,48 %

ANLAGESTRUKTUR

RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	41,15 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	50,33 %
LIQUIDITÄT	8,02 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	80,69 %
US-DOLLAR	12,48 %
SCHWEIZER FRANKEN	6,83 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	91,98 %
----------------------------------	---------

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	19,02 %
QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	17,96 %
DB X-TR.II-IBO.SO.EU.Z.U.ETF 1C O.	8,08 %
DB X-TR.MSCI WLD.HEAL.C.I.ETF 1C USD ON	7,61 %
LYXOR ETF WORLD WATER D-EUR	7,23 %
DB X-T.II US TR.I.-L.ETF 1C	6,94 %
UBS-ETF-MSCI SWIT.20/35 UC.ETF A A	6,83 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF 1C A	5,99 %
ISHSIII-COR.MSCI WLD UCITS ETF	5,55 %
ISH.STOXX EUROPE 600 U.ETF ETF	5,16 %

CHANCEN

- Beteiligung an interessanten Aktien- und Rentenmärkten
- Langjähriger, praxiserprobter Investmentprozess
- Aktuelle Themen und im Trend liegende Sektoren werden über ausgewählte Zielfonds dargestellt

RISIKEN

- Der Fonds ist den typischen Kursschwankungen der Aktienmärkte und Rentenmärkte unterworfen
- Positive Rentenentwicklung kann durch negative Aktienperformance aufgezehrt werden
- Ständige Kursschwankungen bei einer Börsenentwicklung ohne klaren Trend können zu einer unterdurchschnittlichen Performance führen

Hinweis: Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der Quint:Essence Capital S.A. Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise. Die in dieser Einschätzung zum Ausdruck gebrachten Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus.

RECHTSHINWEIS

Diese Ausarbeitung stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots dar, sondern dient allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. Die in dieser Ausarbeitung enthaltenen Informationen erheben nicht den Anspruch auf Vollständigkeit und sind daher unverbindlich. Soweit in dieser Ausarbeitung Aussagen über Preise, Zinssätze oder sonstige Indikationen getroffen werden, beziehen sich diese ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Ausarbeitung und enthalten keine Aussage über die zukünftige Entwicklung, insbesondere nicht hinsichtlich zukünftiger Gewinne oder Verluste.

Diese Ausarbeitung stellt ferner keinen Rat oder Empfehlung dar. Vor Abschluss eines in dieser Ausarbeitung dargestellten Geschäfts ist auf jeden Fall eine kunden- und produktgerechte Beratung durch Ihren Berater erforderlich.

Ausführliche produktspezifische Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen vollständigen Verkaufsprospekt, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie dem Jahres- und ggf. Halbjahresbericht. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen. Sie sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft (Quint:Essence Capital S.A., 2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (M.M.Warburg Bank Luxembourg S.A., 2, Place Dargent in L-1413 Luxemburg oder M.M.Warburg & CO KGaA, Ferdinandstr. 75 in D-20095 Hamburg) erhältlich.

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Personen, die Investmentanteile erwerben wollen, halten oder eine Verfügung im Hinblick auf Investmentanteile beabsichtigen, wird daher empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die individuellen steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerungen der in dieser Unterlage beschriebenen Investmentanteile beraten zu lassen.

Für Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/oder der Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernimmt die Verwaltungsgesellschaft keine Haftung.

Die Wertentwicklung wurde nach BVI-Methode, d.h. ohne Ausgabeaufschlag, berechnet. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für künftige Performance dar. Die künftige Wertentwicklung hängt von vielen Faktoren wie der Entwicklung der Kapitalmärkte, den Zinssätzen und der Inflationsrate ab und kann daher nicht vorhergesagt werden.

Für die Beratungsleistung erhält der Vermittler eine Vergütung aus dem Ausgabeaufschlag sowie der Verwaltungsvergütung. Detaillierte Informationen stellt der Vermittler oder die Verwaltungsgesellschaft auf Anfrage zur Verfügung.

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Mischfonds, balanced
Anlageschwerpunkt	Aktien und Renten, überwiegend mittels ETFs und aktiv gemanagter Investmentfonds
Fondsmanager	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Verwaltungsgesellschaft	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Depotbank	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxemburg
Fondswährung	
Fondsvolumen	3,3 Mio. EUR
Ausgabepreis	113,20 EUR
Rücknahmepreis	107,81 EUR
ISIN / WKN	LU1074555829 / A1154T
Bloomberg / Reuters	QUESSER LX / A1154TX.DX
Fondsauflage	18.08.2014
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	bis zu 1,25 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %, min. 15 TEUR
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,87 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRR1)	4

* per 31.2.2014 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION

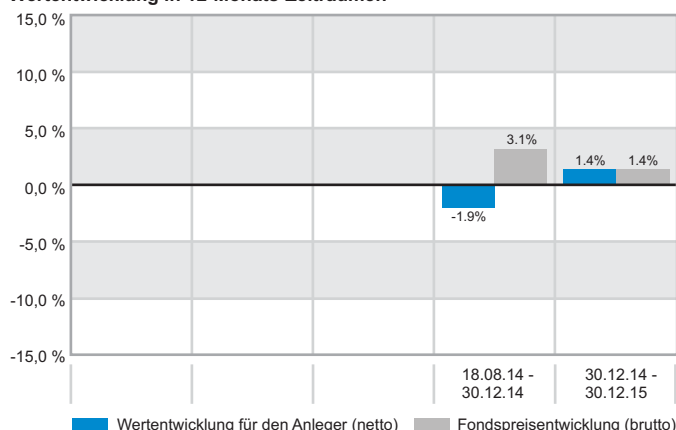
Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy SELECT in aktiv gemanagte und passiv börsengehandelte Investmentfonds (ETFs) aller Anlageklassen, sowie in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, strukturierte Produkte, Zielfonds, flüssige Mittel, Derivate und Festgelder investiert. Grundsätzlich wird eine Investitionsausrichtung auf 50 Prozent rentenlastige und 50 Prozent aktienlastige Investments angestrebt. Je nach Marktschätzung und Situation kann es jedoch zu temporären Über- bzw. Untergewichtungen kommen.

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Im Monat Dezember musste der Quint:Essence Strategy SELECT ca. 3,1 % Performance abgeben. Somit hat der Fonds das Jahr 2015 mit einem Ergebnis von +1,4 % abgeschlossen. Eigentlich hatten wir mit einer Performance von 3-4 % in diesem Jahr gerechnet. Aufgrund des uneindeutigen Marktgebarens der letzten Wochen und der insgesamt schwachen Märkte der letzten Tage ist uns dies leider nicht gelungen. Innerhalb des vergangenen Monats haben wir eine Änderung am Portfolio vorgenommen: Wir haben unsere Position im DB X-TRACKERS IBEX 35 U.ETF liquidiert. Der ETF bildet die Wertentwicklung des spanischen Aktienindex IBEX 35 ab. Grund für unsere Entscheidung war das Wahlergebnis vom 20.12.2015. Es hat eine Situation der politischen Unsicherheit und damit ein höheres Risiko im spanischen Aktienmarkt geschaffen, für das es keinen entsprechenden Mehrertrag gibt. Den Verkaufserlös halten wir gegenwärtig noch in Cash bis sich eine neue, interessante Gelegenheit bietet, die wir zur Investition nutzen können.

WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



Bei der Berechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden ein Anlagebetrag von 1.000 Euro und der max. Ausgabeaufschlag (siehe Fondsdaten) unterstellt, der beim Kauf anfällt und vor allem im ersten Jahr ergebniswirksam wird. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Indexierte Wertentwicklung seit Auflage



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	1,43 %
1 Monat:	-3,05 %
3 Monate:	4,61 %
6 Monate:	-3,00 %
1 Jahr:	1,43 %
3 Jahre:	-- %
5 Jahre:	-- %
seit Auflage (18.08.2014):	4,34 %

ANLAGESTRUKTUR

RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	41,15 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	50,33 %
LIQUIDITÄT	8,02 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	80,69 %
US-DOLLAR	12,48 %
SCHWEIZER FRANKEN	6,83 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	91,98 %
----------------------------------	---------



Quint:Essence Strategy SELECT R

FACTSHEET Dezember 2015

(alle Angaben per 30.12.2015)

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	19,02 %
QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	17,96 %
DB X-TR.II-IBO.SO.EU.Z.U.ETF 1C O.	8,08 %
DB X-TR.MSCI WLD.HEAL.C.I.ETF 1C USD ON	7,61 %
LYXOR ETF WORLD WATER D-EUR	7,23 %
DB X-T.II US TR.I.-L.ETF 1C	6,94 %
UBS-ETF-MSCI SWIT.20/35 UC.ETF A A	6,83 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF 1C A	5,99 %
ISHSIII-COR.MSCI WLD UCITS ETF	5,55 %
ISH.STOXX EUROPE 600 U.ETF ETF	5,16 %

CHANCEN

- Beteiligung an interessanten Aktien- und Rentenmärkten
- Langjähriger, praxiserprobter Investmentprozess
- Aktuelle Themen und im Trend liegende Sektoren werden über ausgewählte Zielfonds dargestellt

RISIKEN

- Der Fonds ist den typischen Kursschwankungen der Aktienmärkte und Rentenmärkte unterworfen
- Positive Rentenentwicklung kann durch negative Aktienperformance aufgezehrt werden
- Ständige Kursschwankungen bei einer Börsenentwicklung ohne klaren Trend können zu einer unterdurchschnittlichen Performance führen

Hinweis: Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der Quint:Essence Capital S.A. Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise. Die in dieser Einschätzung zum Ausdruck gebrachten Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus.

RECHTSHINWEIS

Diese Ausarbeitung stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots dar, sondern dient allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. Die in dieser Ausarbeitung enthaltenen Informationen erheben nicht den Anspruch auf Vollständigkeit und sind daher unverbindlich. Soweit in dieser Ausarbeitung Aussagen über Preise, Zinssätze oder sonstige Indikationen getroffen werden, beziehen sich diese ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Ausarbeitung und enthalten keine Aussage über die zukünftige Entwicklung, insbesondere nicht hinsichtlich zukünftiger Gewinne oder Verluste.

Diese Ausarbeitung stellt ferner keinen Rat oder Empfehlung dar. Vor Abschluss eines in dieser Ausarbeitung dargestellten Geschäfts ist auf jeden Fall eine kunden- und produktgerechte Beratung durch Ihren Berater erforderlich.

Ausführliche produktspezifische Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen vollständigen Verkaufsprospekt, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie dem Jahres- und ggf. Halbjahresbericht. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen. Sie sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft (Quint:Essence Capital S.A., 2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (M.M.Warburg Bank Luxembourg S.A., 2, Place Dargent in L-1413 Luxemburg oder M.M.Warburg & CO KGaA, Ferdinandstr. 75 in D-20095 Hamburg) erhältlich.

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Personen, die Investmentanteile erwerben wollen, halten oder eine Verfügung im Hinblick auf Investmentanteile beabsichtigen, wird daher empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die individuellen steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerungen der in dieser Unterlage beschriebenen Investmentanteile beraten zu lassen.

Für Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/oder der Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernimmt die Verwaltungsgesellschaft keine Haftung.

Die Wertentwicklung wurde nach BVI-Methode, d.h. ohne Ausgabeaufschlag, berechnet. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für künftige Performance dar. Die künftige Wertentwicklung hängt von vielen Faktoren wie der Entwicklung der Kapitalmärkte, den Zinssätzen und der Inflationsrate ab und kann daher nicht vorhergesagt werden.

Für die Beratungsleistung erhält der Vermittler eine Vergütung aus dem Ausgabeaufschlag sowie der Verwaltungsvergütung. Detaillierte Informationen stellt der Vermittler oder die Verwaltungsgesellschaft auf Anfrage zur Verfügung.