

# Quint:Essence Strategy

Monatsberichte  
Januar 2016

Quint:Essence Capital S.A.

The image features an abstract graphic design composed of various geometric shapes and lines. A prominent grey curved line starts from the left edge and curves upwards and then downwards. A blue diagonal line crosses the lower part of the page. There are several grey and blue arrows and circles scattered throughout, some pointing towards the text. The overall aesthetic is clean and modern.

## 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	25,6 Mio. EUR
Ausgabepreis	121,97 EUR
Rücknahmepreis	119,58 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)

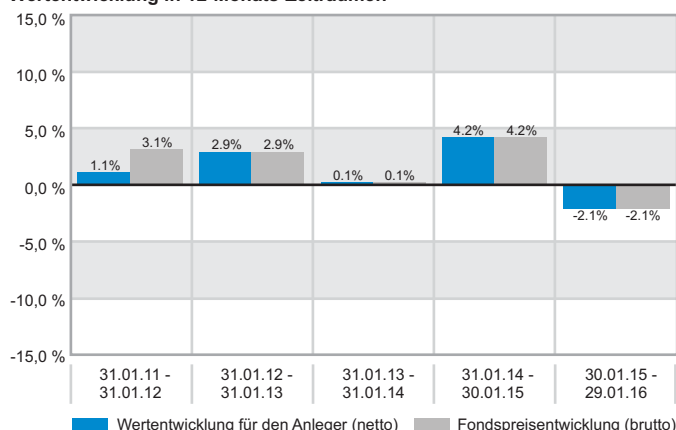
Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy Defensive in Geldmarktinstrumenten, Anleihen, Wandel- und Optionsanleihen, Rentenfonds, Aktien und Aktien-Investmentfonds oder Exchange Traded Funds investiert. Derivative Instrumente, insbesondere Futures, werden nur zur 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

Das Jahr 2016 hat für die meisten Anleger unerfreulich begonnen. Auch für den Quint:Essence Strategy Defensive war und ist das Marktumfeld schwierig. Trotzdem hat der Fonds sein Ziel des Werterhalts mit einer bisherigen Jahresperformance von -2 % angesichts der extrem negativen Gesamtmarktperformance weitgehend erfüllt. Wir gehen davon aus, dass sich die Kapitalmärkte im weiteren Jahresverlauf aufgrund von Zentralbank- und politischer Interventionen wieder zum Positiven wenden werden. Unsere soliden Portfoliobestandteile werden von dieser Entwicklung profitieren. Zum Jahresende sollte also ein positives Jahresergebnis und damit das Investmentziel des Strategy Defensive zu erreichen sein. Wir sehen momentan keine Notwendigkeit uns von existierenden Bestandteilen unseres Defensive Portfolios zu trennen. Wir beobachten die kurzfristigen Marktentwicklungen, um eventuelle günstige Gelegenheiten zum Ausbau bestehender Positionen oder zum Aufbau neuer Positionen zu nutzen. Die geringen Erträge, die momentan im Segment der Emittenten mit hoher Bonität zu erreichen sind, rechtfertigen es unserer Meinung nach nicht, im Anleihenbereich höhere Risiken einzugehen. Am Risiko des Gesamtportfolios wird sich dementsprechend nichts ändern.

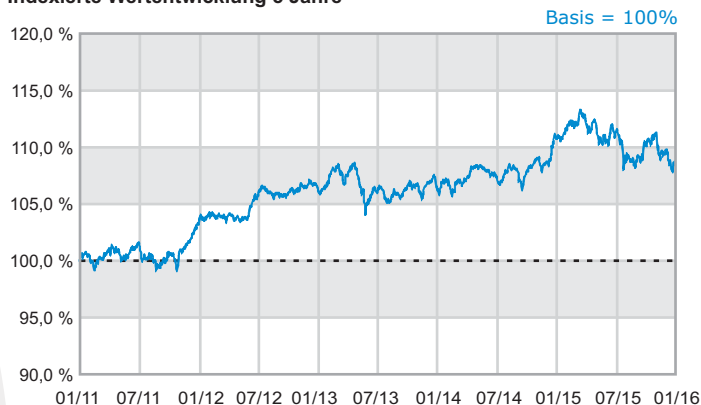
## WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

### 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:	-1,08 %
1 Monat:	-1,08 %
3 Monate:	-1,60 %
6 Monate:	-2,53 %
1 Jahr:	-2,06 %
3 Jahre:	2,16 %
5 Jahre:	8,44 %
seit Auflage (13.12.1995):	133,87 %

### ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	18,84 %
SUPRA-ANLEIHEN	3,79 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	48,26 %
WANDELANLEIHEN	4,73 %
RENTENFONDS	5,29 %
AKTIENFONDS	2,88 %
AKTIEN	7,31 %
GELDMARKT/CASH	8,99 %

### WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	74,92 %
US-DOLLAR	13,99 %
SCHWEIZER FRANKEN	6,16 %
NORWEGISCHE KRONEN	3,75 %
DAENISCHE KRONEN	1,18 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

**TOP 10 POSITIONEN**

7,375% LINDE FIN VRN 2006/14.07.2066	8,03 %
1,5% INFLAT DEUTSCHLAND 2006/15.04.2016	6,74 %
0,125% INFLAT AMERIKA 2014/15.04.2019	6,39 %
1,125% DANONE 2012/27.11.2017	5,97 %
1% INFLAT FRANKREICH 2005/25.07.2017	5,70 %
STARCAPITAL FCP - ARGOS I EUR	5,29 %
1,75% CARREFOUR SA 2013/22.05.2019	5,10 %
0,218% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	4,89 %
0,6% WA DT POST 2012/06.12.2019	4,73 %
2,125% SAP 2012/13.11.2019	4,18 %

**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 Staatsstiel 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	16,3 Mio. EUR
Ausgabepreis	164,14 EUR
Rücknahmepreis	159,36 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)

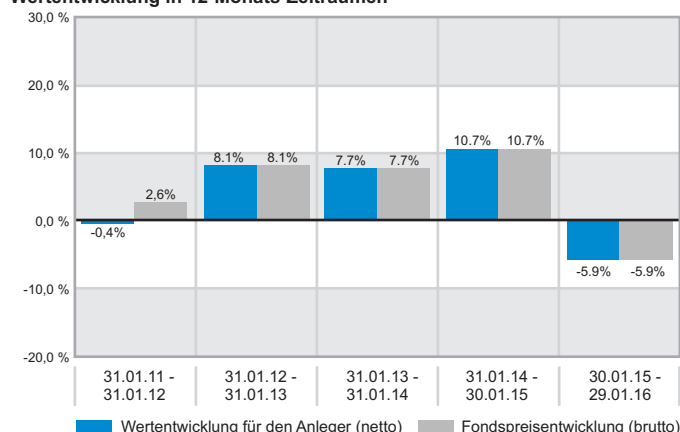
Der Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic legt das Fondsvermögen in internationalen Aktienwerten, Aktienfonds und Exchange Traded Funds an. Zur Erreichung des Anlageziels wird das Fondsvermögen in internationalen Aktienwerten, Aktienfonds, Exchange Traded Funds sowie in Anleihen, Rentenfonds und Geldmarktfonds 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

Der Quint:Essence Strategy Dynamic hat die Börsenturbulenzen des Jahresanfangs recht gut überstanden. Der Fondsperformance von -9,7 % per 8.2.2016 stand zum gleichen Datum ein Rückgang des DAX von ca. 16,3 % gegenüber. Zufrieden sind wir mit diesem Ergebnis allerdings nicht. Wir hatten das Exposure des Portfolios zum US-Dollar und zum US-Aktienmarkt gegen Ende 2015 erhöht. Wir taten dies unter anderem, weil wir aufgrund entgegengesetzter Zinsentwicklungen von einem dem Euro gegenüber erstarkenden US Dollar profitieren wollten. Obwohl die Fed die Zinsen Ende 2015 erhöht und die EZB weitere Lockerungsmaßnahmen angekündigt hat, ist ein Anstieg des Dollars bis jetzt nicht eingetreten. Zudem hatten wir Intensität und Dauer der momentan herrschenden Volatilität und der Marktschwäche unterschätzt. Die Tatsache, dass der Strategy Dynamic seit Anfang des Jahres wesentlich besser performt hat, als der DAX ist nicht etwa einem guten Timing geschuldet, sondern vielmehr der Qualität seiner Einzelinvestments. Wir warten gegenwärtig ab, um bestehende Positionen zu günstigen Preisen auszubauen.

## 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:	-7,28 %
1 Monat:	-7,28 %
3 Monate:	-7,34 %
6 Monate:	-10,85 %
1 Jahr:	-5,88 %
3 Jahre:	12,23 %
5 Jahre:	24,38 %
seit Auflage (13.12.1995):	211,68 %

### ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	75,44 %
RENTEN	7,09 %
INVESTMENTFONDS	6,03 %
GELDMARKT/CASH	11,44 %

### BRANCHENSTRUKTUR

HERSTELLUNG PHARMAZ. GRUNDST. & PRODUKTE	14,81 %
ELEKTRONIK	14,75 %
HERSTELLUNG SONST. ORGAN. U. CHEM. GRUNDSTOFFE	10,08 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	10,02 %
SONSTIGE ÖFFENTL. U. PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	6,27 %
LUFTFRACHT UND KURIER	4,12 %
IT CONSULTING & SERVICES	3,93 %
TEXTILIEN UND LEDERWAREN	3,74 %
GETRÄNKEHERSTELLUNG INCL. SPIRITUOSEN	3,45 %
SONSTIGE	17,39 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



## Quint:Essence Strategy Dynamic B

FACTSHEET Januar 2016

(alle Angaben per 29.01.2016)

### WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	59,52 %
US-DOLLAR	13,89 %
SCHWEIZER FRANKEN	12,07 %
DAENISCHE KRONEN	11,26 %
ENGLISCHE PFUND	3,26 %

### TOP 10 POSITIONEN

NOVO-NORDISK AS	7,66 %
ROCHE HOLDING AG	7,15 %
BAYER AG	6,27 %
AGIF-ALL.EUROPE EQUITY GROWTH	6,03 %
SIEMENS AG	5,32 %
INTEL CORP.	4,56 %
DEUTSCHE POST AG	4,12 %
0,218% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	3,99 %
SAP SE	3,93 %
LINDE AG	3,91 %

### 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	3,1 Mio. EUR
Ausgabepreis	100,57 EUR
Rücknahmepreis	100,57 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

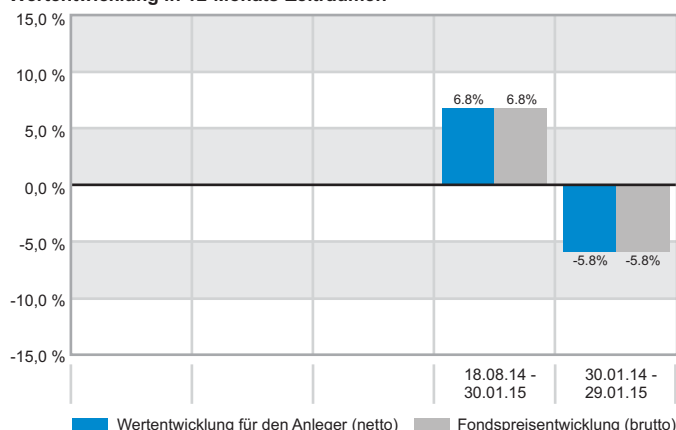
Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy SELECT in aktiv gemanagte und passiv börsengehandelte Investmentfonds (ETFs) aller Anlageklassen, sowie in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, strukturierte Produkte, Zielfonds, flüssige Mittel, Derivate und Festgelder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

Von den chaotischen Jahresanfangsbörsen blieb auch der Quint:Essence Strategy SELECT nicht verschont. Entsprechend seiner Grundausrichtung einer jeweils hälftigen Allokation von Aktien und Anleihen war der Fonds mit einer Performance von - 5,6 % per 8.2.2016 geringfügig besser als der Gesamtmarkt. Natürlich kann man mit der bisherigen Wertentwicklung trotzdem nicht zufrieden sein. Wir hatten die Cashquote Ende 2015 auf ca. 8,3 % erhöht, im Nachhinein war das allerdings nicht ausreichend. Angesichts der weiter andauernden Marktturbulenzen ziehen wir in Betracht, die Cashquote noch weiter zu erhöhen und wegen der überraschenden Euro-Stärke das Fremdwährungsexposure des Fonds zu reduzieren. Falls sich im Zuge der hohen Volatilität günstige Gelegenheiten zum Aufbau neuer Positionen ergeben, wären wir allerdings auch bereit, die freigesetzten Mittel zu reinvestieren. Seit Anfang des Jahres hat sich diesbezüglich bis jetzt keine interessante Gelegenheit geboten. Aufgrund des moderaten Risikoprofils des Strategy SELECT steht hier Vorsicht absolut im Vordergrund.

## 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:	-3,91 %
1 Monat:	-3,91 %
3 Monate:	-5,02 %
6 Monate:	-7,78 %
1 Jahr:	-5,81 %
3 Jahre:	- - %
5 Jahre:	- - %
seit Auflage (18.08.2014):	0,40 %

## ANLAGESTRUKTUR

RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	43,30 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	48,47 %
LIQUIDITÄT	8,23 %

## WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	80,90 %
US-DOLLAR	12,68 %
SCHWEIZER FRANKEN	6,42 %

## BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	91,77 %
----------------------------------	---------

**TOP 10 POSITIONEN**

QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	19,63 %
QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	17,72 %
DB X-TR.II-IBO.SO.EU.Z.U.ETF	8,52 %
DB X-T.II US TR.I.-L.ETF	7,37 %
DB X-TR.MSCI WLD.HEAL.C.I.ETF USD	7,10 %
LYXOR ETF WORLD WATER EUR	7,09 %
UBS-ETF-MSCI SWIT.20/35 UC.ETF	6,41 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF 1C A	6,08 %
ISHSIII-COR.MSCI WLD UCITS ETF	5,30 %
ISH.STOXX EUROPE 600 U.ETF DE ETF	4,84 %

**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	EUR
Fondsvolumen	3,1 Mio. EUR
Ausgabepreis	105,44 EUR
Rücknahmepreis	100,42 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

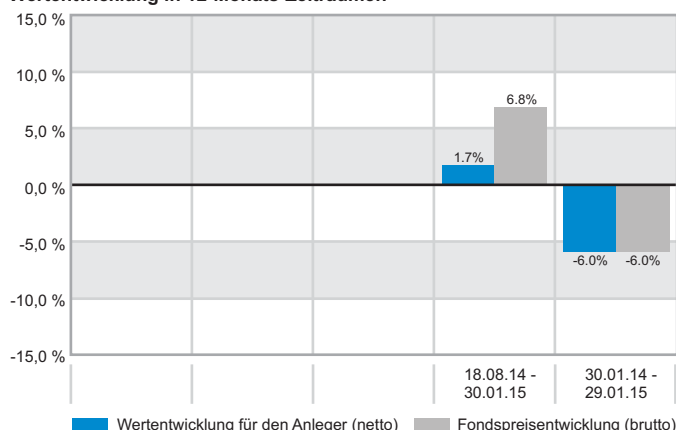
Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy SELECT in aktiv gemanagte und passiv börsengehandelte Investmentfonds (ETFs) aller Anlageklassen, sowie in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, strukturierte Produkte, Zielfonds, flüssige Mittel, Derivate und Festgelder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

## BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Von den chaotischen Jahresanfangsbörsen blieb auch der Quint:Essence Strategy SELECT nicht verschont. Entsprechend seiner Grundausrichtung einer jeweils hälftigen Allokation von Aktien und Anleihen war der Fonds mit einer Performance von - 5,6 % per 8.2.2016 geringfügig besser als der Gesamtmarkt. Natürlich kann man mit der bisherigen Wertentwicklung trotzdem nicht zufrieden sein. Wir hatten die Cashquote Ende 2015 auf ca. 8,3 % erhöht, im Nachhinein war das allerdings nicht ausreichend. Angesichts der weiter andauernden Marktturbulenzen ziehen wir in Betracht, die Cashquote noch weiter zu erhöhen und wegen der überraschenden Euro-Stärke das Fremdwährungsexposure des Fonds zu reduzieren. Falls sich im Zuge der hohen Volatilität günstige Gelegenheiten zum Aufbau neuer Positionen ergeben, wären wir allerdings auch bereit, die freigesetzten Mittel zu reinvestieren. Seit Anfang des Jahres hat sich diesbezüglich bis jetzt keine interessante Gelegenheit geboten. Aufgrund des moderaten Risikoprofils des Strategy SELECT steht hier Vorsicht absolut im Vordergrund.

## 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

Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	-3,92 %
1 Monat:	-3,92 %
3 Monate:	-5,04 %
6 Monate:	-7,90 %
1 Jahr:	-5,97 %
3 Jahre:	- - %
5 Jahre:	- - %
seit Auflage (18.08.2014):	0,25 %

## ANLAGESTRUKTUR

RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	43,30 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	48,47 %
LIQUIDITÄT	8,23 %

## WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	80,90 %
US-DOLLAR	12,68 %
SCHWEIZER FRANKEN	6,42 %

## BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	91,77 %
----------------------------------	---------





## Quint:Essence Strategy SELECT R

### FACTSHEET Januar 2016

(alle Angaben per 29.01.2016)

#### TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	19,63 %
QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	17,72 %
DB X-TR.II-IBO.SO.EU.Z.U.ETF	8,52 %
DB X-T.II US TR.I.-L.ETF	7,37 %
DB X-TR.MSCI WLD.HEAL.C.I.ETF USD	7,10 %
LYXOR ETF WORLD WATER EUR	7,09 %
UBS-ETF-MSCI SWIT.20/35 UC.ETF	6,41 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF 1C A	6,08 %
ISHSIII-COR.MSCI WLD UCITS ETF	5,30 %
ISH.STOXX EUROPE 600 U.ETF DE ETF	4,84 %

#### 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.