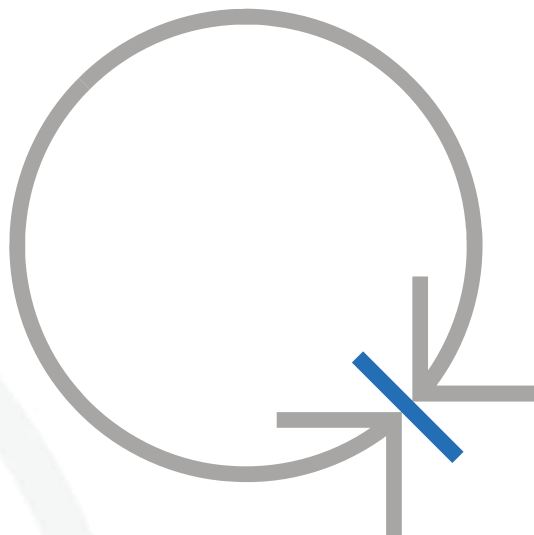


Quint:Essence Strategy



Geprüfter Jahresbericht
zum 31. Dezember 2015



Quint:Essence Capital S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	3
Bericht des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft	4
Quint:Essence Strategy - konsolidiert	11
Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2015	11
Entwicklung des Fondsvermögens vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015	11
Ertrags- und Aufwandsrechnung vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015	12
Quint:Essence Strategy Defensive	13
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. Dezember 2015	13
Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015	14
Vergleich der Nettovermögenswerte	14
Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2015	15
Teilfondsstruktur	17
Während des Geschäftsjahres abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	18
Ertrags- und Aufwandsrechnung vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015	19
Quint:Essence Strategy Dynamic	20
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. Dezember 2015	20
Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015	20
Vergleich der Nettovermögenswerte	20
Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2015	21
Teilfondsstruktur	23
Während des Geschäftsjahres abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	24
Ertrags- und Aufwandsrechnung vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015	25

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

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Quint:Essence Strategy SELECT	26
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. Dezember 2015	26
Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015	26
Vergleich der Nettovermögenswerte	27
Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2015	28
Teilfondsstruktur	29
Während des Geschäftsjahres abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	30
Ertrags- und Aufwandsrechnung vom 1. Dezember 2015 bis zum 31. Dezember 2015	31
Erläuterungen zum geprüften Jahresbericht per 31. Dezember 2015	32
1. Allgemeine Informationen	32
2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze	32
3. Erläuterungen zur Zusammensetzung der Teilfondsvermögen	34
4. Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung	35
5. Ertragsverwendung	37
6. Devisenmittelkurse am 31. Dezember 2015	37
Prüfungsvermerk	38
Risikomanagement (ungeprüft)	40
Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 InvStG	43

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

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft:

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

Verwaltungsrat:

Vorsitzender:

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

Mitglieder:

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

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

Geschäftsführung:

Franz Schulz
Josef Koppers

Verwahrstelle:

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

Zentralverwaltungsstelle:

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

Abschlussprüfer:

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

Zahlstelle:

in Luxemburg (Hauptzahlstelle):

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland:

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

Bericht des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft

Quint:Essence Strategy Defensive

1. Anlageziele und Anlagepolitik

Zur Erreichung der Anlageziele wird das Teilfondsvermögen des Quint:Essence Strategy Defensive in Geldmarktinstrumenten, Anleihen, Wandel- und Optionsanleihen, Rentenfonds, Aktien und Aktien-Investmentfonds oder Exchange Traded Funds ("ETF")-Fonds investiert. Derivative Instrumente, insbesondere Futures, werden nur zur Absicherung bestehender Positionen genutzt. Soweit Derivate im Sinne von Artikel 4 Nr. 3 g) des Verwaltungsreglements eingesetzt werden, müssen die betreffenden Anlagebeschränkungen von Artikel 4 des Verwaltungsreglements berücksichtigt werden.

Des Weiteren sind die Bestimmungen des Verwaltungsreglements von Artikel 4 Nr. 8 betreffend Derivate, Artikel 9 betreffend Sicherheiten und Wiederanlage von Sicherheiten sowie Artikel 4 Nr. 10 betreffend Risikomanagement-Verfahren bei Derivaten zu beachten.

Das Teilfondsvermögen kann mit maximal 15 % in anderen zulässigen Vermögenswerten angelegt werden. Der Aktienanteil im Teilfonds kann zwischen 0 und 35 % variieren. Je nach Marktlage kann der Teilfonds sein Vermögen ganz in liquiden Mitteln anlegen, um insbesondere bei anhaltenden Baissephasen, Verluste zu vermeiden. Durch die Kombination von Aktien, Anleihen, Wandel- und Optionsanleihen und Investmentfonds entspricht er in seiner Struktur jenen Portfolios, die traditionell in der Vermögensverwaltung eingesetzt werden. Die Währung des Teilfonds lautet auf Euro.

2. Anlagestrategie und -ergebnis

Die Gewichtung des Rentensegments lag während des gesamten Berichtszeitraums überdurchschnittlich hoch. Die Aktienquote in Einzeltitel dagegen lag zum Jahresende bei rund 7,86 Prozent. Unter Einbeziehung des im Portfolio befindlichen Aktienfonds betrug die Aktienquote Ende des Jahres ca. 10,91 Prozent.

Der Quint:Essence Strategy Defensive stand im Berichtszeitraum unter dem Einfluss weiter fallender Renditen am Anleihemarkt. So waren die Renditen der Staatsanleihen guter Bonität im Euroraum in 2015 bis zu einer Laufzeit von ca. 5 Jahren weitgehend negativ. Beispielsweise rentierten zum Ende des Berichtszeitraumes deutsche Bundesanleihen, die mit AAA geratet sind und eine Laufzeit von 5 Jahren haben, mit -0,1 Prozent. Selbst Peripherieanleihen aus Spanien und Italien rentierten im Verhältnis zu ihrem Risiko außergewöhnlich niedrig. So notierten gegen Ende 2015 5 jährige spanische Staatsanleihen mit ca. 0,8 Prozent und italienische gleicher Laufzeit mit ca. 0,6 %. Anleihen der Krisenstaaten Portugal und Griechenland wiesen ebenfalls Niedrigrenditen von 1,46 Prozent für 5 jährige portugiesische- und 8,5 % für 7 jährige griechische Staatsanleihen auf.

Eine Investition in Länder der Peripherie würde nach Meinung des Portfoliomanagements den Qualitätsansatz des Quint:Essence Strategy Defensive unter Risikoaspekten konterkarieren – das Portfoliomanagement sah daher von entsprechenden Investitionen weiterhin ab.

Im Rahmen ihrer weiterhin sehr expansiven Geldpolitik hat die Europäische Zentralbank EZB ihren Leitzins auf 0,05 Prozent belassen und im März 2015 ihr Anleihenkaufprogramm mit einem monatlichen Volumen von 60 Milliarden Euro gestartet. Die Einlagefazilität, zu der Kreditinstitute Geld bei der EZB halten können, wurde auf minus 0,2 Prozent festgesetzt und mit Wirkung vom 9. Dezember 2015 weiter auf minus 0,3 Prozent gesenkt. In den ersten 3 Tagen wurden Anleihen mit einem Nominalwert von 10 Milliarden Euro aufgekauft. Die Befürchtung des Portfoliomanagements, dass die Notenbank ihr Kaufprogramm auf europäische Staatsanleihen ausweitet, hat sich bewahrheitet. Mit diesen Maßnahmen, die sie bis zum März 2017 durchführen will, beabsichtigt die EZB die Inflationsrate innerhalb der Eurozone auf unter, aber nahe 2 Prozent zu erhöhen. Aufgrund des stark gefallen Ölpreises sowie den generell sehr schwachen Rohstoffpreisen, ist der gewünschte Anstieg der Inflationsrate jedoch noch nicht eingetreten.

In den USA hat die dortige Notenbank die von den Märkten lange erwartete Zinserhöhung vollzogen. Sie setzte den Rahmen der Fed Funds Rate von 0 bis 0,25 Prozent auf 0,25 bis 0,5 Prozent fest. Die im Fonds mit einer Gewichtung von 18,48 Prozent des Fondsvermögens gehaltenen inflationsindexierten Staatsanleihen, ausnahmslos von AAA-Emittenten begeben, betrachtet das Fondsmanagement auch aufgrund der kurzen Restlaufzeit der Papiere als Liquidität ersatz.

Dagegen ist das Segment der AAA-Staatsanleihen aufgrund der niedrigen Renditen (bis ca. 5 Jahre sogar negativ Zinsen) nach wie vor im Fonds nicht vertreten. Rund 3,45 Prozent des Fondsvermögens ist in eine Anleihe der EIB mit top Rating investiert. Mit rund 50,73 Prozent sind Unternehmensanleihen (ohne Berücksichtigung von Wandel- und Optionsanleihen) gewichtet. Die absoluten Renditen in diesem Segment sind im Berichtszeitraum wiederum weiter rückläufig gewesen. Unternehmensanleihen besitzen gegenüber AAA-Staatsanleihen aber immer noch einen Renditevorsprung.

Rund 8,34 Prozent des Fondsvermögens sind in Fremdfonds investiert, davon ca. 3,05 Prozent in dem AGIF All Europe Equity Growth und ca. 5,29 Prozent im StarCapital Argos. Die Wandel- und Optionsanleihen wurden gegenüber dem Vorjahr von 10 Prozent auf ca. 9 Prozent am Ende des Berichtszeitraums reduziert. Das Aktienexposure des Fondsportfolios bestehend aus Einzelwerten in Höhe von 7,86 Prozent, sowie indirekt über Fremdfondsanlagen von 3,05 Prozent wurde somit gegenüber dem Vorjahr von 9,05 Prozent auf knapp 10,91 Prozent gesteigert. Im Verlauf des Berichtszeitraums haben wir die Liquiditätsquote des Fonds von knapp 4 Prozent im Vorjahr auf 9 Prozent deutlich erhöht.

Gegenüber dem 31. Dezember 2014 wurde im Fonds das Fremdwährungsexposure von ca. 16 Prozent auf ca. 24,70 Prozent erhöht. Im Rahmen unserer Konzentration auf hohe Qualität, haben wir die VW Anleihe nach bekanntwerden der Unregelmäßigkeiten im Dieselmotorsystem am 21. September 2015 verkauft.

Aufgrund der angestrebten defensiven Ausrichtung des Fonds lag die Modified Duration mit 1,42 im vertretbaren Bereich.

Der Anteilswert der Anteilsklasse Quint:Essence Strategy Defensive B stieg im Zeitraum 31. Dezember 2014 bis 31. Dezember 2015 um 0,96 Prozent. Die am 17. Oktober 2012 eingeführte Anteilsklasse A stieg im selben Zeitraum um 0,13 Prozent (Wertentwicklungen berechnet gemäß Bundesverband Investment und Asset Management e.V. – BVI).

Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Quellen des Veräußerungsergebnisses

Die Quellen des Veräußerungsergebnisses setzen sich zusammen aus realisierten Kursgewinnen und -verlusten aus Aktien, Investmentanteilen sowie Währungen.

Entsprechende Transaktionen wurden getätigt aufgrund von Einschätzungsänderungen und Mittelzu- bzw. -abflüssen.

Die entsprechenden Beträge können der Ertrags- und Aufwandsrechnung entnommen werden.

3. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

Zinsänderungsrisiken

Anhand der Restlaufzeiten lässt sich der Einfluss einer Marktzensänderung auf das Portfolio abschätzen: Je niedriger die Restlaufzeit des Portfolios, desto geringer ist die negative Wirkung auf die Rentenkurse bei einem Zinsanstieg.

Am Ende des Berichtszeitraums lag die durchschnittliche Restlaufzeit der im Fonds befindlichen Anleihen bei rund 2 bis 3 Jahren. Das Zinsänderungsrisiko wird daher als überschaubar erachtet.

Währungsrisiken

Investiert der Fonds in Vermögensgegenstände, die auf eine Fremdwährung lauten, so ist er einem Währungsrisiko ausgesetzt. Eine mögliche Abwertung der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung EUR führt zu einer entsprechenden Abnahme des Fondsvermögens.

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds zu rund 75 Prozent in Euro-Anlagen investiert. In der Währungsaufteilung der restlichen 25 Prozent entfielen ca. 13,6 Prozent auf den US-Dollar, gut 6,6 Prozent auf den Schweizer Franken, um die 3,6 Prozent auf die Norwegische Krone und ca. 1,2 Prozent auf die Dänische Krone. Das Portfoliomanagement geht davon aus, dass sich der Euro im Verhältnis zu US \$ abschwächt, das restliche Währungsrisiko halten wir für überschaubar.

Marktpreisrisiken

Die im Quint:Essence Strategy Defensive befindlichen Vermögensgegenstände können erheblichen und länger andauernden Kursänderungsrisiken ausgesetzt sein, die unabhängig von der (Bonitäts-)Qualität der Wertpapiere zu entsprechenden Kursrückgängen führen können. Der Fonds war entsprechend seinem Anlagekonzept zwischenzeitlich mit rund 13 Prozent am Aktienmarkt investiert und damit zu einem geringen Teil den entsprechenden Marktpreisrisiken ausgesetzt. Dieses Risiko erachten wir für gering.

Operationelle Risiken

Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken auf ein angemessenes Niveau zu reduzieren. Dies wird regelmäßig durch den Jahresabschlussprüfer überprüft.

Liquiditätsrisiken

Aufgrund der Größe der Euro-Märkte im Renten- und Aktienbereich und der hohen Zahl der Marktteilnehmer ist davon auszugehen, dass Wertpapiere jederzeit zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können. Im Berichtszeitraum war keine Einschränkung der Liquidität festzustellen. Wir erachten daher die Liquiditätsrisiken für sehr gering.

Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Die Bonität der investierten Anleihen ist hoch. Rund 22 Prozent des Fondsvolumens sind zum Ende des Berichtszeitraums in den Segmenten supranationale Anleihen sowie inflationsindexierte Staatsanleihen von erstklassiger Bonität investiert. Die Investitionen in Unternehmensanleihen und entsprechende Wandelanleihen erfolgten in qualitativ hochwertige Schuldner. Entsprechend stufen wir die Bonitäts- und Adressenausfallrisiken als relativ gering ein.

Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

4. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im Berichtszeitraum waren beim Teilfonds Defensive keine wesentlichen Ereignisse zu verzeichnen.

Quint:Essence Strategy Dynamic

1. Anlageziele und Anlagepolitik

Der Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic wird das Teilfondsvermögen in internationalen Aktienwerten, Aktienfonds und Exchange Traded Funds ("ETF")-Fonds anlegen. Zur Erreichung des Anlageziels kann das Teilfondsvermögen auch in Anleihen, Rentenfonds und Geldmarktfonds und anderen Geldmarktanlagen investiert werden. 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. Soweit Derivate im Sinne von Artikel 4 Nr. 3 g) des Verwaltungsreglements eingesetzt werden, müssen die betreffenden Anlagebeschränkungen von Artikel 4 des Verwaltungsreglements berücksichtigt werden.

Des Weiteren sind die Bestimmungen des Verwaltungsreglements von Artikel 4 Nr. 8 betreffend Derivate, Artikel 4 Nr. 9 betreffend Sicherheiten und Wiederanlage von Sicherheiten sowie Artikel 4 Nr. 10 betreffend Risikomanagement-Verfahren bei Derivaten zu beachten. Bis zu maximal 20 % können auch Wandelschuldverschreibungen und Optionsanleihen erworben werden.

Das Teilfondsvermögen kann bis zu maximal 20 % in sonstigen zulässigen Vermögenswerten angelegt werden. Entsprechend der Anlagepolitik des Teilfonds resultiert der beabsichtigte Vermögenszuwachs aus der Ausnutzung von Marktchancen auf Aktienmärkten, welche – bezogen auf den jeweiligen Aktienmarkt – erhöhten Marktschwankungen ausgesetzt sind. Zu Absicherungszwecken und zur effizienten Portfolioverwaltung kann der Teilfonds im Rahmen der Grenzen, die das Verwaltungsreglement aufzeigt, auch abgeleitete Finanzinstrumente ("Derivate") nutzen. Soweit für das Teilfondsvermögen des Quint:Essence Strategy Dynamic Optionsanleihen erworben werden ist darauf hinzuweisen, dass solche Vermögenswerte mit einem höheren Anlagerisiko behaftet sind als die zugrundeliegenden Aktienwerte. Die Währung des Teilfonds lautet auf Euro.

2. Anlagestrategie und -ergebnis

Die Gewichtung des Aktiensegments lag zum Ende des Berichtszeitraums bei etwa 76,72 Prozent des Fondsvolumens. Circa 6,55 Prozent des Portfolios waren im Anleihebereich investiert. Während des Berichtszeitraumes wurden vom Portfoliomanagement keine Derivate eingesetzt. Um die 5,99 Prozent des Portfolios waren gegen Ende 2015 im AGIF All Europe Equity Growth investiert. Dieser bietet nach Meinung des Portfoliomanagements zusätzliche Diversifikation zu dem bestehenden Aktienportfolio. Der Cashbestand des Fonds betrug am Ende des Berichtszeitraumes ca. 11,15 Prozent.

Der Berichtszeitraum stand ganz im Zeichen der von der EZB verursachten Negativzinsen und des scheinbar ins bodenlose fallenden Ölpreises. Diverse neue und andauernde geopolitische Krisen sorgten während des gesamten Jahres 2015 weiterhin für zusätzliche Unsicherheit an den Kapitalmärkten. Bedeutende Entwicklungen fanden sowohl in Europa mit der Einwanderungskrise sowie der sich zuspitzenden und auch zum Jahresende noch nicht gelösten Griechenland Problematik statt. Auf der gegenüberliegenden Seite des Atlantiks hat die Fed mit der vollzogenen Zinswende vorerst für Beruhigung bei den Investoren gesorgt, jedoch kamen bereits nach kürzester Zeit wieder Zweifel an der Robustheit der wirtschaftlichen Entwicklung in den USA auf. Nachdem im Mai 2015 die Verlangsamung des Wachstums der chinesischen Wirtschaft offensichtlich wurde, lastete dies nicht nur auf dem chinesischen Aktienmarkt, sondern führte zu einem weiteren drastischen Rückgang der Rohstoffpreise, was wiederum erheblichen Druck auf viele Schwellenländermärkte zur Folge hatte. All diese Entwicklungen führten zu einer zunehmenden Angst vor einer potenziellen Weltwirtschaftskrise. Die Europäische Zentralbank hat mit der Fortsetzung ihrer sehr starken liquiditätsgetriebenen Geldpolitik für eine im Jahresverlauf 2015 per saldo freundliche Aktienkursentwicklung gesorgt, von der auch der Quint:Essence Strategy Dynamic profitieren konnte.

Das Fondsmanagement behielt seine Strategie bei, mit einer Mischung defensiver Branchen mit dividendenstarken Aktienpositionen einerseits und zyklischen Aktien mit hoher Gewinndynamik andererseits in einer zum Gesamtmarkt deutlich geringeren Volatilität das Fondsvermögen zu allokalieren. Im Finanzbereich wurden keine Engagements eingegangen.

Der Anteilswert der Anteilklasse Quint:Essence Strategy Dynamic stieg im Zeitraum 31. Dezember 2014 bis 31. Dezember 2015 um 6,19 Prozent (berechnet gemäß Bundesverband Investment und Asset Management e.V. – BVI).

Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Quellen des Veräußerungsergebnisses

Die Quellen des Veräußerungsergebnisses setzen sich zusammen aus realisierten Kursgewinnen und -verlusten aus Aktien, Investmentanteilen sowie Währungen.

Entsprechende Transaktionen wurden getätigt aufgrund von Einschätzungsänderungen und Mittelzu- bzw. -abflüssen.

Die entsprechenden Beträge können der Ertrags- und Aufwandsrechnung entnommen werden.

3. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

Zinsänderungsrisiken

Anhand der Restlaufzeiten lässt sich der Einfluss einer Marktziinsänderung auf das Portfolio abschätzen: Je niedriger die Restlaufzeit des Portfolios, desto geringer ist die negative Wirkung auf die Rentenkurse bei einem Zinsanstieg.

Am Ende des Berichtszeitraums lag die Restlaufzeit der im Fonds befindlichen Bundesanleihe und BMW Floateranleihe bei rund 2 Jahren. Das Zinsänderungsrisiko wird auch aufgrund der geringen Gewichtung dieser Anleihen als sehr gering erachtet.

Währungsrisiken

Investiert der Fonds in Vermögensgegenstände, die auf eine Fremdwährung lauten, so ist er einem Währungsrisiko ausgesetzt. Eine mögliche Abwertung der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung EUR führt zu einer entsprechenden Abnahme des Fondsvermögens.

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds zu rund 51,93 Prozent in Euro-Anlagen investiert. In der Währungsaufteilung der restlichen 37,33 Prozent entfielen 11,05 Prozent auf den US-Dollar, 12,13 Prozent auf den Schweizer Franken, nahezu 11,15 Prozent auf die Dänische Krone und circa 3,00 Prozent auf das Britische Pfund. Wir erachten das Währungsrisiko im Rahmen eines internationalen Aktienportfolios für überschaubar.

Marktpreisrisiken

Die im Quint:Essence Strategy Dynamic befindlichen Vermögensgegenstände können erheblichen und länger andauernden Kursänderungsrisiken ausgesetzt sein, die unabhängig von der (Bonitäts-)Qualität der Wertpapiere zu entsprechenden Kursrückgängen führen können.

Der Fonds war entsprechend seinem Anlagekonzept vorübergehend bis zu ca. 90 % in Aktien investiert. Entsprechend ist das Marktpreisrisiko einzuschätzen.

Operationelle Risiken

Die Verwaltungsgesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken auf ein angemessenes Niveau zu reduzieren. Dies wird regelmäßig durch den Jahresabschlussprüfer überprüft.

Liquiditätsrisiken

Insbesondere bei illiquiden Wertpapieren kann schon eine verhältnismäßig kleine Kauf- oder Verkaufsauftrag zu deutlichen Kursveränderungen führen.

Aufgrund der Größe der Märkte im Renten- und Aktienbereich und der hohen Zahl der Marktteilnehmer ist davon auszugehen, dass Wertpapiere jederzeit zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können. Im Berichtszeitraum war keine Einschränkung der Liquidität festzustellen. Wir erachten daher die Liquiditätsrisiken für sehr gering.

Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Ein Kontrahent oder Emittent eines im Fonds gehaltenen Wertpapiers kann zahlungsunfähig werden. Die Bonität der investierten Anleihen ist hoch. Aktieninvestments werden zum größten Teil in hochkapitalisierte Unternehmen getätigt. Von daher schätzen wir die entsprechenden Risiken für überschaubar ein.

Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

4. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im Berichtszeitraum waren beim Teilfonds „Dynamic“ keine wesentlichen Ereignisse zu verzeichnen.

Quint:Essence Strategy SELECT

1. Anlageziele und Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds Quint:Essence Strategy SELECT (der „Teilfonds“) ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs in der Teilfondswährung zu erzielen. Auf Basis eines systematischen Investmentprozesses werden die weltweit aussichtsreichsten Märkte und Anlageklassen ausgewählt und mit aktiv gemanagten Investmentfonds, ETFs oder Einzeltiteln abgebildet. Eine breite Diversifizierung wird über Investitionen in alle Anlageklassen und die globale Ausrichtung angestrebt. Die Selektion und Gewichtung der Märkte und Anlageklassen erfolgt über ein strenges qualitativ orientiertes Selektionsprinzip. Dabei erfolgt die Anlageentscheidung des Fondsmanagements im Rahmen der strategischen Asset-Allocation in erster Linie auf Basis fundamentaler Einschätzungen. Die Grundlagen hierfür stammen aus volkswirtschaftlichen Datenerhebungen internationaler Organisationen wie z.B. der OECD, Weltbank und BIZ sowie aus dem Research anerkannter Investmenthäuser. Zudem fließen anlagetaktische Überlegungen in die Anlageentscheidung ein. Sie berücksichtigen auch markt- bzw. charttechnische Indikationen. Grundsätzlich sollte eine Investitionsausrichtung auf 50 Prozent rentenlastige und 50 Prozent aktienlastige Investments erfolgen. Je nach Markteinschätzung und Situation kann es jedoch zu temporären Über- bzw. Untergewichtungen kommen. Im Extremfall kann der Anteil der rentenlastigen oder der aktienlastigen Investments jeweils bis zu 100 Prozent des Teilfondsvermögens betragen.

Der Teilfonds Quint:Essence Strategy SELECT hat grundsätzlich die Möglichkeit, je nach Marktlage und Einschätzung des Fondsmanagements, in aktiv gemanagte und passive börsengehandelte Investmentfonds (ETFs) aller Anlageklassen, sowie in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, strukturierte Produkte (wie z.B. Wandel- und Optionsanleihen) Zertifikate, Zielfonds (welche konform mit Artikel 41.1.2 des Gesetzes von 2010 sind), flüssige Mittel, Derivate und Festgelder zu investieren. Bei den Zertifikaten handelt es sich um Zertifikate auf gesetzlich zulässige Basiswerte wie z.B.: Aktien, Renten, Investmentfondsanteile, Finanzindizes und Devisen. Bei den ETFs handelt es sich um Investmentfonds, welche konform mit Artikel 41.1.e des Gesetzes von 2010 sind. Da Anteile an OGAW oder anderen OGA („Zielfonds“) zu mehr als 10% erworben werden können, ist der Teilfonds nicht zielfondsfähig. Generell ist die Anlage in flüssigen Mitteln bis zu 100 % des Netto-Teilfondsvermögens möglich. Derivative Instrumente, insbesondere Optionen und Futures werden sowohl für die Absicherung bestehender Positionen als auch zur Umsetzung der Anlagestrategie genutzt. Soweit Derivate im Sinne von Artikel 4 Nr. 3 g) des Verwaltungsreglements eingesetzt werden, müssen die betreffenden Anlagebeschränkungen von Artikel 4 des Verwaltungsreglements berücksichtigt werden.

Des Weiteren sind die Bestimmungen des Verwaltungsreglements von Artikel 4 Nr. 8 betreffend Derivate, Artikel 4 Nr. 9 betreffend Sicherheiten und Wiederanlage von Sicherheiten sowie Artikel 4 Nr. 10 betreffend das Risikomanagement-Verfahren bei Derivaten zu beachten. Weitere Angaben über die Techniken und Instrumente sind dem Verkaufsprospektes zu entnehmen. Die Währung des Teilfonds lautet auf Euro.

2. Anlagestrategie und -ergebnis

Aufgrund der Markteinschätzung des Portfoliomanagements und der Marktentwicklung verschob sich die Gewichtung im Defensiven Anlagesegment von 42,50 Prozent (mit cash 46,50 Prozent) am Anfang des Berichtszeitraumes auf 41,65 Prozent (mit cash 49,68 Prozent) zum Ende des Berichtszeitraumes. Das dynamische Anlagesegment des Portfolios wurde demzufolge geringfügig von 53,50 Prozent am Anfang des Berichtszeitraumes auf 50,34 Prozent am Ende des Berichtszeitraumes reduziert.

In beiden Segmenten dienen als sogenannte Ankerinvestments mit einer jeweiligen Gewichtung von rund 20 Prozent die beiden Fonds Quint:Essence Strategy Defensive (19,02 Prozent) und Quint:Essence Strategy Dynamic (17,96 Prozent). Die übrigen Investitionen erfolgten im Berichtszeitraum ausschließlich in ETFs.

Im ersten Halbjahr 2015 konnte der Quint:Essence Strategy Select von den teilweise historischen Höchstständen an den Aktienmärkten und den stark rückläufigen Zinsen im Euroraum profitieren. Im weiteren Verlauf des vergangenen Jahres, insbesondere im Monat August, musste der Teilfonds aufgrund der sich abzeichnenden China-, Rohstoff- und Emerging-Markets-Krisen Terrain freigeben. Die sich weltweit zahlreich manifestierenden geopolitischen Krisen, vor allem die immer schwächer werdenden Rohstoffpreise, haben eine stärkere Erholung des Anteilspreises zum Jahresende verhindert. Das Portfoliomanagement hat Ende Dezember 2015 das über einen ETF gehaltene Spanienexposure (IBEX) wegen der Abspaltungsbemühungen Kataloniens komplett abgebaut. Der daraus resultierende Verkaufserlös wurde aufgrund der sich zum Jahresende verstärkenden Volatilität vom Portfoliomanagement in cash gehalten. Das Engagement des Quint:Essence Strategy Select im DivDax ETF wurde im September 2015 gegen ein Engagement im EuroSTOXX 600 ETF ausgetauscht. Grund für diese Dispositionen waren hauptsächlich die im DivDax stark vertretenen Unternehmen, bei denen sich eine potenzielle Dividendenkürzung oder sogar Dividendenausfall abgezeichnet hat.

Im Zeitraum 31. Dezember 2014 bis 31. Dezember 2015 stieg der Anteilswert der Anteilklasse R - Quint:Essence Strategy SELECT um 1,43 Prozent und der Anteilswert der Anteilklasse P - Quint:Essence Strategy SELECT um 1,59 Prozent (berechnet gemäß Bundesverband Investment und Asset Management e.V. – BVI).

Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Quellen des Veräußerungsergebnisses

Die Quellen des Veräußerungsergebnisses setzen sich zusammen aus realisierten Kursgewinnen und -verlusten aus Investmentanteilen und ETFs sowie Währungen.

Entsprechende Transaktionen wurden getätigt aufgrund von Einschätzungsänderungen, und Mittelzu- bzw. -abflüssen.

Die entsprechenden Beträge können der Ertrags- und Aufwandsrechnung entnommen werden.

3. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

Zinsänderungsrisiken

Anhand der Restlaufzeiten lässt sich der Einfluss einer Marktzinsänderung auf das Portfolio abschätzen. Je niedriger die Restlaufzeit des Portfolios, desto geringer ist die negative Wirkung auf die Rentenkurse bei einem Zinsanstieg.

Am Ende des Berichtszeitraums waren im Fonds neben den sich im Quint:Essence Strategy Defensive befindlichen Anleihen mit relativ kurzer Restlaufzeit auch ETFs mit mittel- und längerfristiger Restlaufzeit. Das Zinsänderungsrisiko wird aufgrund der weiter zu erwartenden Niedrigzinspolitik der Notenbanken für steuerbar erachtet.

Währungsrisiken

Investiert der Fonds in Vermögensgegenstände, die auf eine Fremdwährung lauten, so ist er einem Währungsrisiko ausgesetzt. Eine mögliche Abwertung der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung EUR führt zu einer entsprechenden Abnahme des Fondsvermögens. Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds zu rund 72,67 Prozent in Euro-Anlagen investiert. Rund 5,99 Prozent davon sind in einen ETF investiert, der in australische Anleihen anlegt, aber in EUR gehandelt und im SELECT so verbucht wird. Das Fremdwährungsexposure von ca. 19,31 % setzt sich aus einer Quote von ca. 6,83 Prozent im Schweizer Franken und einem US-Dollar Anteil von ca. 12,48 Prozent zusammen. Wir halten das Währungsrisiko für überschaubar.

Marktpreisrisiken

Die im SELECT befindlichen Vermögensgegenstände können erheblichen und länger andauernden Kursänderungsrisiken ausgesetzt sein, die unabhängig von der (Bonitäts-) Qualität der Wertpapiere zu entsprechenden Kursrückgängen führen können.

Der Quint:Essence Strategy SELECT war seinem Anlagekonzept entsprechend vorübergehend fast voll investiert. Entsprechend ist das Marktpreisrisiko einzuschätzen.

Operationelle Risiken

Die Verwaltungsgesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken auf ein angemessenes Niveau zu reduzieren. Dies wird regelmäßig durch den Jahresabschlussprüfer überprüft.

Liquiditätsrisiken

Insbesondere bei illiquiden Wertpapieren kann schon eine verhältnismäßig kleine Kauf- oder Verkaufsoffer zu deutlichen Kursveränderungen führen. Aufgrund der Größe der Märkte im Segment der ETFs und der hohen Zahl der Marktteilnehmer ist davon auszugehen, dass diese jederzeit zu einem marktgerechten Preis erworben oder veräußert werden können. Im Berichtszeitraum war keine Einschränkung der Liquidität festzustellen. Wir erachten daher die Liquiditätsrisiken für sehr gering.

Bonitäts- und Adressenausfallrisiken

Ein Kontrahent oder Emittent eines im Fonds gehaltenen Wertpapiers kann zahlungsunfähig werden. Wir achten daher bei der Auswahl der ETFs auf die bonitätsmäßig hohe Qualität der Emittenten. Von daher schätzen wir die entsprechenden Risiken für überschaubar ein.

Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den oben genannten Marktpreisrisiken bestanden keine sonstigen Marktpreisrisiken.

4. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im Berichtszeitraum waren beim Teilfonds „Select“ keine wesentlichen Ereignisse zu verzeichnen.

Quint:Essence Strategy - konsolidiert Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2015

	EUR	% am NFV ¹⁾
Wertpapiervermögen zum Kurswert (Wertpapiereinstandswert: EUR 35.813.420,06)	42.226.064,47	90,42
Bankguthaben	4.639.198,12	9,94
Zinsforderungen aus Kontokorrent	8,21	0,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	150.051,29	0,32
Dividendenforderungen	8.865,75	0,02
Sonstige Vermögenswerte	20.839,92	0,04
Gesamtvermögen	47.045.027,76 ²⁾	100,74
Zinsverbindlichkeiten	-12,38	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-233.299,00	-0,50
Sonstige Verbindlichkeiten	-110.499,94	-0,24
Gesamtverbindlichkeiten	-343.811,32	-0,74
Fondsvermögen	46.701.216,44 ²⁾	100,00

Entwicklung des Fondsvermögens vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	48.645.679,46
Ausschüttung für das Vorjahr	-4.247,95
Mittelzuflüsse	3.559.858,28
Mittelrückflüsse	-6.842.410,66
Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich)	58.487,60
Ergebnis des Geschäftsjahres nach Ertragsausgleich	1.283.849,71
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	46.701.216,44

¹⁾ NFV = Nettofondsvermögen

²⁾ Cross Investment: Der Teilfonds Quint:Essence Strategy SELECT war zum 31. Dezember 2015 in Anteile des Teilfonds Quint:Essence Strategy Defensiv und Quint:Essence Strategy Dynamic investiert. Diese Investments wurden in den konsolidierten Zahlen nicht eliminiert.

Zum Jahresende betrug der Marktwert dieser Investments in Summe EUR 1.196.042. Somit würde das konsolidierte Nettovermögen ohne das Cross-Investment EUR 45.505.174,44 betragen.

Quint:Essence Strategy - konsolidiert Ertrags- und Aufwandsrechnung vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015

	EUR
Zinsen aus Bankguthaben	8,21
Zinsen aus Wertpapieren	404.899,70
Dividenden (netto)	304.023,51
Erträge aus Investmentanteilen	60.984,89
Erträge insgesamt	769.916,31
Verwaltungsvergütung	-606.176,85
Verwahrstellenvergütung	-85.052,71
Taxe d'Abonnement	-21.792,77
Prüfungskosten	-39.394,43
Druck- und Veröffentlichungskosten	-31.912,63
Zinsaufwendungen aus Kontokorrent	-945,86
Sonstige Aufwendungen	-71.023,54
Aufwendungen insgesamt	-856.298,79
Ordentlicher Ertragsausgleich	-17.160,36
Ordentlicher Ertrags-/Aufwandsüberschuss	-103.542,84
Realisierte Gewinne	1.207.419,44
Realisierte Verluste	-597.531,74
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-41.327,24
Ertrags-/Aufwandsüberschuss	465.017,62
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	718.992,96
Veränderung der nicht realisierten Verluste	99.839,13
Ergebnis des Geschäftsjahres	1.283.849,71

Quint:Essence Strategy Defensive Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. Dezember 2015

	EUR	% am NTFV ¹⁾
Wertpapiervermögen zum Kurswert (Wertpapiereinstandswert: EUR 22.018.170,26)	23.563.661,94	91,00
Bankguthaben	2.363.481,13	9,13
Zinsforderungen aus Wertpapieren	149.574,59	0,58
Sonstige Vermögenswerte	487,66	0,00
Gesamtvermögen	26.077.205,32	100,71
Zinsverbindlichkeiten	-12,38	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-136.300,60	-0,53
Sonstige Verbindlichkeiten	-47.658,47	-0,18
Gesamtverbindlichkeiten	-183.971,45	-0,71
Teilfondsvermögen	25.893.233,87	100,00
Anteilklasse A		
Teilfondsvermögen	EUR 614.512,93	
Anteile im Umlauf	Stück 5.169,000	
Inventarwert pro Anteil	EUR 118,88	
Anteilklasse B		
Teilfondsvermögen	EUR 25.278.720,94	
Anteile im Umlauf	Stück 209.098,510	
Inventarwert pro Anteil	EUR 120,89	

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Defensive Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	29.466.963,02
Ausschüttung für das Vorjahr	-4.247,95
Mittelzuflüsse	1.977.261,56
Mittelrückflüsse	-5.866.057,87
Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich)	39.501,89
Ergebnis des Geschäftsjahres nach Ertragsausgleich	279.813,22
Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	25.893.233,87

	Stück Anteilklasse A	Stück Anteilklasse B
Anteilumlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5.813,000	240.326,510
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	1.074,000	15.131,000
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-1.718,000	-46.359,000
Anteilumlauf am Ende des Geschäftsjahres	5.169,000	209.098,510

Vergleich der Nettovermögenswerte

		31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Teilfondsvermögen		36.861.584,49	29.466.963,02	25.893.233,87
Anteilklasse A				
Teilfondsvermögen	EUR	1.399.793,62	690.097,93	614.512,93
Anteile im Umlauf	Stück	11.903,000	5.813,000	5.169,000
Inventarwert pro Anteil	EUR	117,60	118,72	118,88
Anteilklasse B				
Teilfondsvermögen	EUR	35.461.790,87	28.776.865,09	25.278.720,94
Anteile im Umlauf	Stück	301.432,510	240.326,510	209.098,510
Inventarwert pro Anteil	EUR	117,64	119,74	120,89

Quint:Essence Strategy Defensive

Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2015

Stücke / Nominal	Rate	Wertpapierbezeichnung ISIN / VWVG ¹⁾	Devisen	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Geschäftsjahr	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ²⁾
Wertpapiervermögen						23.563.661,94	91,00
Börsennotierte Wertpapiere						18.128.183,04	70,01
Aktien							
9.000		Nestlé S.A. CH0038863350	CHF	0 -2.500	75,15	623.536,46	2,41
3.800		Novartis AG CH0012005267	CHF	3.800 0	87,50	306.536,37	1,18
3.050		Roche Holding AG CH0012032113	CHF	0 0	278,50	783.096,71	3,03
6.000		Novo-Nordisk AS DK0060534915	DKK	0 0	400,60	322.060,24	1,24
Verzinsliche Wertpapiere							
500.000	0,249%	Anheuser FRN 2014/29.03.2018 BE6265140077	EUR	0 0	99,94	499.675,00	1,93
1.000.000	0,089%	Bayer Nordic FRN 2014/28.03.2017 XS1051000781	EUR	0 0	100,04	1.000.400,00	3,86
1.250.000	0,218%	BMW Fin FRN 2014/04.04.2017 XS1052683353	EUR	0 -500.000	99,69	1.246.125,00	4,81
1.250.000	1,75%	Carrefour SA 2013/22.05.2019 XS0934191114	EUR	0 0	104,14	1.301.750,00	5,03
1.500.000	1,125%	Danone 2012/27.11.2017 FR0011361948	EUR	0 0	101,72	1.525.800,00	5,89
1.000.000	1,125%	Diageo Fin 2014/20.05.2019 XS1069539374	EUR	0 0	102,07	1.020.700,00	3,94
750.000	2,125%	Heineken NV 2012/04.08.2020 XS0811554962	EUR	0 0	105,41	790.575,00	3,05
1.500.000	1,5%	INFLAT Deutschland 2006/15.04.2016 DE0001030500	EUR	0 -450.000	98,98	1.725.128,49	6,67
1.250.000	1%	INFLAT Frankreich 2005/25.07.2017 FR0010235176	EUR	0 0	102,82	1.453.714,14	5,61
2.000.000	7,375%	Linde Fin VRN 2006/14.07.2066 XS0259604329	EUR	0 0	103,10	2.061.900,00	7,97
1.000.000	1,55%	Apple Inc. 2015/07.02.2020 US037833AX89	USD	1.000.000 0	98,53	901.179,91	3,48

¹⁾ Verwaltungsvergütungssätze

²⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Defensive Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2015

Stücke / Nominal	Rate	Wertpapierbezeichnung ISIN / VWVG ¹⁾	Devisen	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Geschäftsjahr	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ²⁾
1.750.000	0,125%	INFLAT AMERIKA 2014/15.04.2019 US912828C996	USD	900.000 0	99,25	1.609.040,57	6,21
1.000.000	1,05%	OPTAN Siemens 2012/16.08.2017 DE000A17D8L7	USD	1.000.000 0	104,63	956.965,15	3,70
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						3.276.729,90	12,65
Verzinsliche Wertpapiere							
1.000.000	2,125%	SAP 2012/13.11.2019 DE000A1ROU23	EUR	0 -250.000	106,36	1.063.550,00	4,11
1.000.000	0,6%	WA Dt Post 2012/06.12.2019 DE000A1ROVM5	EUR	0 0	132,10	1.321.000,00	5,09
8.000.000	3%	EIB 2012/22.05.2019 XS0824094089	NOK	0 -2.000.000	106,33	892.179,90	3,45
Investmentfondsanteile						2.158.749,00	8,34
Gruppenfremde Investmentfondsanteile							
300		AGIF-All.Europe Equity GrowthInhaber Anteile IT (EUR) o.N. LU0256881128 / 0,95 %	EUR	0	2.632,05	789.615,00	3,05
900		StarCapital FCP - ArgosInhaber- Anteile I EUR o.N. LU0340783603 / 0,40 %	EUR	0	1.521,26	1.369.134,00	5,29

¹⁾ Verwaltungsvergütungssätze

²⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Defensive Teilfondsstruktur

Geographische Gewichtung	in %
Niederlande	19,53
Frankreich	16,53
Deutschland	15,87
Vereinigte Staaten von Amerika	9,69
Luxemburg	8,34
Schweiz	6,62
Großbritannien	3,94
Finnland	3,86
Europäische Investitionsbank (EIB) - Luxemburg	3,45
Sonstige	3,17
	91,00

Branchengewichtung	in %
Sonstige Finanzunternehmen	20,42
Öffentliche Verwaltung und Infrastruktur	18,49
Investmentfonds	8,34
Nahrungsherstellung (Verarbeitung Land und Forst)	8,30
Herstellung pharmazeutischer Grundst. & Produkte	5,45
Luftfracht und Kurier	5,09
Groß- und Einzelhandel	5,03
Getränkeherstellung incl. Spirituosen	4,98
IT Consulting & Services	4,11
Sonstige	10,79
	91,00

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

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

Börsennotierte Wertpapiere

Aktien

Deutsche Telekom AG DE0005557508	STK	0	-30.000
-------------------------------------	-----	---	---------

Verzinsliche Wertpapiere

0% WA Salzgitter Fin Zero-Bond 2015/05.06.2022 DE000A1Z2G97	EUR	500.000	-500.000
--	-----	---------	----------

1,05% OPTANL Siemens Fin UL 2012/16.08.2017 DE000A1G0WB9	USD	1.000.000	-1.000.000
---	-----	-----------	------------

1,875% VW Int Fin NV 2012/15.05.2017 XS0782708456	EUR	0	-1.000.000
--	-----	---	------------

2,25% HeidelbergC SA 2014/12.03.2019 XS1044496203	EUR	0	-1.000.000
--	-----	---	------------

4,375% Carrefour SA 2006/02.11.2016 FR0010394478	EUR	0	-1.000.000
---	-----	---	------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,25% WA adidas AG 2012/14.06.2019 DE000A1ML0D9	EUR	0	-400.000
--	-----	---	----------

1,05% OPTAN Siemens Fin UL Siemens 2012/16.08 DE000A1G0WA1	USD	0	-1.250.000
---	-----	---	------------

1,75% Daimler AG 2012/21.05.2015 DE000A1MLSR4	EUR	0	-1.000.000
--	-----	---	------------

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

Derivate

Optionsscheine

Wertpapier-Optionsscheine

Optionsscheine auf Aktien

Siemens AG OS Siemens Call 1 31.07.17	STK	4	-4
Siemens AG OS Siemens Call 1 31.07.17	STK	4	-4

Quint:Essence Strategy Defensive Ertrags- und Aufwandsrechnung vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015

	EUR
Zinsen aus Wertpapieren	402.393,22
Dividenden (netto)	36.325,06
Erträge aus Investmentanteilen	50.081,31
Erträge insgesamt	488.799,59
Verwaltungsvergütung	-283.408,10
Verwahrstellenvergütung	-42.192,17
Taxe d'Abonnement	-12.449,70
Prüfungskosten	-11.819,71
Druck- und Veröffentlichungskosten	-11.545,73
Zinsaufwendungen aus Kontokorrent	-408,00
Sonstige Aufwendungen	-34.161,95
Aufwendungen insgesamt	-395.985,36
Ordentlicher Ertragsausgleich	-6.597,02
Ordentlicher Ertrags-/Aufwandsüberschuss	86.217,21
Realisierte Gewinne	384.926,64
Realisierte Verluste	-42.565,37
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-32.904,87
Ertrags-/Aufwandsüberschuss	395.673,61
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	52.232,97
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-168.093,36
Ergebnis des Geschäftsjahres	279.813,22
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	5.896,25
Ongoing Charges in %	
Anteilklasse A	1,60
Anteilklasse B	1,42
Die Ongoing Charges (Laufende Kosten) drücken die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Kosten auf Ebene von Zielfonds) eines Jahres als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens aus.	
Performance Fee in %	0,00
Portfolio Turnover Rate	15,67
Die Portfolio Turnover Rate gibt die Umschlaghäufigkeit des Bestandes eines Teilfonds an.	

Quint:Essence Strategy Dynamic Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. Dezember 2015

	EUR	% am NTFV ¹⁾
Wertpapiervermögen zum Kurswert (Wertpapiereinstandswert: EUR 11.003.482,85)	15.687.048,17	89,27
Bankguthaben	1.959.210,75	11,15
Zinsforderungen aus Kontokorrent	7,85	0,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	476,70	0,00
Dividendenforderungen	8.865,75	0,05
Sonstige Vermögenswerte	20.138,29	0,11
Gesamtvermögen	17.675.747,51	100,58
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-59.529,60	-0,33
Sonstige Verbindlichkeiten	-43.156,68	-0,25
Gesamtverbindlichkeiten	-102.686,28	-0,58
Teilfondsvermögen	17.573.061,23	100,00
Anteile im Umlauf	Stück 102.241,613	
Inventarwert pro Anteil	EUR 171,88	

Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	16.952.933,70
Mittelzuflüsse	514.184,07
Mittelrückflüsse	-919.331,69
Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich)	8.415,25
Ergebnis des Geschäftsjahres nach Ertragsausgleich	1.016.859,90
Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	17.573.061,23
	Stück
Anteilumlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	104.738,613
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	2.930,000
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-5.427,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	102.241,613

Vergleich der Nettovermögenswerte

		31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Teilfondsvermögen	EUR	16.602.880,06	16.952.933,70	17.573.061,23
Anteile im Umlauf	Stück	105.539,613	104.738,613	102.241,613
Inventarwert pro Anteil	EUR	157,31	161,86	171,88

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Dynamic Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2015

Stücke / Nominal	Rate	Wertpapierbezeichnung ISIN / VWVG ¹⁾	Devisen	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Geschäftsjahr	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ²⁾
Wertpapiervermögen						15.687.048,17	89,27
Börsennotierte Wertpapiere						14.634.228,17	83,28
Aktien							
28.000		ABB Ltd.	CHF	3.000	18,11	467.484,10	2,66
		CH0012221716		0			
5.500		Nestlé S.A.	CHF	0	75,15	381.050,06	2,17
		CH0038863350		0			
5.000		Roche Holding AG	CHF	0	278,50	1.283.765,10	7,31
		CH0012032113		0			
7.500		Carlsberg AS	DKK	0	614,50	617.530,01	3,51
		DK0010181759		0			
25.000		Novo-Nordisk AS	DKK	1.500	400,60	1.341.917,68	7,63
		DK0060534915		0			
6.500		adidas AG	EUR	0	91,51	594.815,00	3,38
		DE000A1EWWW0		0			
9.000		BASF SE	EUR	0	71,52	643.680,00	3,66
		DE000BASF111		0			
10.000		Bayer AG	EUR	0	117,90	1.179.000,00	6,71
		DE000BAY0017		-4.000			
30.500		Deutsche Post AG	EUR	0	26,31	802.302,50	4,57
		DE0005552004		0			
3.000		L'Oréal S.A.	EUR	1.000	158,15	474.450,00	2,70
		FR0000120321		0			
5.200		Linde AG	EUR	550	134,80	700.960,00	3,99
		DE0006483001		0			
7.000		Orpea	EUR	3.000	73,74	516.180,00	2,94
		FR0000184798		0			
20.383		Royal Dutch Shell PLC	EUR	5.979	21,33	434.667,48	2,47
		GB00B03MLX29		0			
9.000		SAP SE	EUR	0	74,12	667.080,00	3,80
		DE0007164600		-3.000			
10.000		Siemens AG	EUR	0	90,85	908.500,00	5,17
		DE0007236101		0			
177.651		Vodafone Group PLC	GBP	2.651	2,19	527.288,41	3,00
		GB00BH4HKS39		0			

¹⁾ Verwaltungsvergütungssätze

²⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Dynamic Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2015

Stücke / Nominal	Rate	Wertpapierbezeichnung ISIN / VWVG ¹⁾	Devisen	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Geschäftsjahr	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ²⁾
3.000		Apple Inc. US0378331005	USD	1.000 0	108,74	298.381,05	1,70
1.200		Boeing Co. US0970231058	USD	1.200 0	147,35	161.730,54	0,92
27.000		Intel Corp. US4581401001	USD	0 0	35,44	875.221,81	4,98
4.750		International Business Machines Corp. US4592001014	USD	500 0	139,78	607.294,43	3,46
Verzinsliche Wertpapiere							
650.000	0,218%	BMW Fin FRN 2014/04.04.2017 XS1052683353	EUR	0 -100.000	99,69	647.985,00	3,69
500.000	0%	Deutschland 2015/15.09.2017 DE0001104610	EUR	500.000 0	100,59	502.945,00	2,86
Investmentfondsanteile						1.052.820,00	5,99
Gruppenfremde Investmentfondsanteile							
400		AGIF-All.Europe Equity GrowthInhaber Anteile IT (EUR) o.N. LU0256881128 / 0,95 %	EUR	0 -200	2.632,05	1.052.820,00	5,99

¹⁾ Verwaltungsvergütungssätze

²⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy Dynamic Teilfondsstruktur

Geographische Gewichtung	in %
Deutschland	34,14
Schweiz	12,14
Dänemark	11,14
Vereinigte Staaten von Amerika	11,06
Luxemburg	5,99
Frankreich	5,64
Großbritannien	5,47
Niederlande	3,69
	89,27

Branchengewichtung	in %
Elektronik	15,31
Herstellung pharmazeutischer Grundst. & Produkte	14,94
Herstellung sonstiger organ. und chem. Grundstoffe	10,35
Sonstige öffentl. und persönl. Dienstleistungen	6,71
Investmentfonds	5,99
Luftfracht und Kurier	4,57
IT Consulting & Services	3,80
Sonstige Finanzunternehmen	3,69
Getränkeherstellung inkl. Spirituosen	3,51
Sonstige	20,40
	89,27

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

Gattungsbezeichnung ISIN	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsennotierte Wertpapiere			
Aktien			
E.On SE DE000ENAG999	STK	0	-31.016
Hermes International S.A. FR0000052292	STK	0	-98
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE FR0000121014	STK	1.250	-3.250
SanDisk Corp. US80004C1018	STK	1.000	-3.000
Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. ADR US8336351056	STK	0	-14.000
Vallourec S.A. FR0000120354	STK	0	-8.000
Verizon Communications Inc. US92343V1044	STK	0	-6.910
Volkswagen AG VZ DE0007664039	STK	0	-3.000
Verzinsliche Wertpapiere			
5% WA Impala 2013/21.02.2018 ZAE000175873	ZAR	0	-300

Quint:Essence Strategy Dynamic Ertrags- und Aufwandsrechnung vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015

	EUR
Zinsen aus Bankguthaben	7,85
Zinsen aus Wertpapieren	2.506,48
Dividenden (netto)	267.698,45
Erträge insgesamt	270.212,78
Verwaltungsvergütung	-277.941,29
Verwahrstellenvergütung	-27.649,55
Taxe d'Abonnement	-8.347,03
Prüfungskosten	-11.819,70
Druck- und Veröffentlichungskosten	-11.440,28
Zinsaufwendungen aus Kontokorrent	-507,46
Sonstige Aufwendungen	-28.572,57
Aufwendungen insgesamt	-366.277,88
Ordentlicher Ertragsausgleich	-37,68
Ordentlicher Ertrags-/Aufwandsüberschuss	-96.102,78
Realisierte Gewinne	822.492,56
Realisierte Verluste	-526.497,09
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-8.377,57
Ertrags-/Aufwandsüberschuss	191.515,12
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	555.492,03
Veränderung der nicht realisierten Verluste	269.852,75
Ergebnis des Geschäftsjahres	1.016.859,90
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	8.337,34
Ongoing Charges in %	2,02
Die Ongoing Charges (Laufende Kosten) drücken die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Kosten auf Ebene von Zielfonds) eines Jahres als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens aus.	
Performance Fee in %	0,00
Portfolio Turnover Rate	21,66
Die Portfolio Turnover Rate gibt die Umschlaghäufigkeit des Bestandes eines Teilfonds an.	

Quint:Essence Strategy SELECT Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. Dezember 2015

	EUR	% am NTFV ¹⁾
Wertpapiervermögen zum Kurswert (Wertpapiereinstandswert: EUR 2.791.766,95)	2.975.354,36	91,98
Bankguthaben	316.506,24	9,78
Zinsforderungen aus Kontokorrent	0,36	0,00
Sonstige Vermögenswerte	213,97	0,01
Gesamtvermögen	3.292.074,93	101,77
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-37.468,80	-1,16
Sonstige Verbindlichkeiten	-19.684,79	-0,61
Gesamtverbindlichkeiten	-57.153,59	-1,77
Teilfondsvermögen	3.234.921,34	100,00
Anteilklasse R		
Teilfondsvermögen	EUR 676.966,10	
Anteile im Umlauf	Stück 6.477,000	
Inventarwert pro Anteil	EUR 104,52	
Anteilklasse P		
Teilfondsvermögen	EUR 2.557.955,24	
Anteile im Umlauf	Stück 24.441,000	
Inventarwert pro Anteil	EUR 104,66	

Entwicklung des Teilfondsvermögens vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015

	EUR	
Teilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2.225.782,74	
Mittelzuflüsse	1.068.412,65	
Mittelrückflüsse	-57.021,10	
Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich)	10.570,46	
Ergebnis des Geschäftsjahres nach Ertragsausgleich	-12.823,41	
Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	3.234.921,34	
	Stück	Stück
	Anteilklasse R	Anteilklasse P
Anteilumlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.369,000	18.235,000
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	3.540,000	6.316,000
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-432,000	-110,000
Anteilumlauf am Ende des Geschäftsjahres	6.477,000	24.441,000

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy SELECT Vergleich der Nettovermögenswerte

		18.08.2014 ¹⁾	31.12.2014	31.12.2015
Teilfondsvermögen		-	2.225.782,74	3.234.921,34
Anteilklasse R				
Teilfondsvermögen	EUR	100.000	347.171,75	676.966,10
Anteile im Umlauf	Stück	1.000	3.369,000	6.477,000
Inventarwert pro Anteil	EUR	100	103,05	104,52
Anteilklasse P				
Teilfondsvermögen	EUR	1.000.000	1.878.610,99	2.557.955,24
Anteile im Umlauf	Stück	10.000	18.235,000	24.441,000
Inventarwert pro Anteil	EUR	100	103,02	104,66

¹⁾ Der Teilfonds wurde am 18. August 2014 neu aufgelegt.

Quint:Essence Strategy SELECT Zusammensetzung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2015

Stücke / Nominal	Rate	Wertpapierbezeichnung ISIN / VWVG ¹⁾	Devisen	Käufe/Zugänge Verkäufe/Abgänge im Geschäftsjahr	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV ²⁾
Wertpapiervermögen						2.975.354,36	91,98
Investmentfondsanteile						2.975.354,36	91,98
KAG-eigene Investmentfondsanteile							
5.100		Quint:Essence Strat. DefensivInhaber-Anteile B o.N. LU0063042062 / 0,60 %	EUR	1.045 0	120,62	615.162,00	19,01
3.425		Quint:Essence Strategy Dynamic Inhaber-Anteile B o.N. LU0063042229 / 1,00 %	EUR	325 0	169,60	580.880,00	17,96
Gruppenfremde Investmentfondsanteile							
14.000		UBS-ETF-MSCI Swit.20/35 UC.ETF Inhaber-Anteile A Acc.CHF o.N. ETF LU0977261329 / 0,20 %	CHF	14.000 0	17,11	220.835,25	6,83
1.370		db x-tr.II-Austral.SSA Bds ETF Namens-Anteile 1C AUD o.N. ETF LU0494592974 / 0,15 %	EUR	680 0	141,35	193.649,50	5,99
1.175		db x-tr.II-IBO.So.Eu.Z.U.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N. ETF LU0290355717 / 0,15 %	EUR	475 0	222,37	261.284,75	8,07
10.000		db x-tr.MSCI Wld.Heal.C.I.ETF 1C USD LU0540980223 / 0,30 %	EUR	2.000 0	24,61	246.100,00	7,61
4.500		iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile ETF DE0002635307 / 0,19 %	EUR	4.500 0	37,12	167.040,00	5,16
400		iShs-EO Corp.Bd Lar. Cap UCITS Bearer Shs (Dt. Zert.)/1 o.N. ETF DE0002511243 / 0,20 %	EUR	0 0	131,51	52.604,00	1,63
7.250		Lyxor ETF World Water Actions au Port.D-EUR o.N. ETF FR0010527275 / 0,60 %	EUR	1.650 0	32,27	233.957,50	7,23
925		db x-t.II US TR.I.-L.ETF Inhaber- Anteile 1C o.N. ETF LU0429459513 / 0,10 %	USD	225 0	265,23	224.401,13	6,94
4.725		iShsIII-Cor.MSCI Wld UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N. ETF IE00B4L5Y983 / 0,20 %	USD	0 0	41,52	179.440,23	5,55

¹⁾ Verwaltungsvergütungssätze

²⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Quint:Essence Strategy SELECT Teilfondsstruktur

Geographische Gewichtung	in %
--------------------------	------

Luxemburg	72,41
Frankreich	7,23
Irland	7,18
Deutschland	5,16
	<hr/>
	91,98
	<hr/> <hr/>

Branchengewichtung	in %
--------------------	------

Investmentfonds	91,98
	<hr/>
	91,98
	<hr/> <hr/>

Quint:Essence Strategy SELECT

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

Gattungsbezeichnung ISIN / VWVG ¹⁾	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Investmentfondsanteile			
Gruppenfremde Investmentfondsanteile			
db x-trackers IBEX 35 U.ETF DR Inhaber-Anteile 1C-EUR o.N. ETF LU0592216393 / 0,30 %	ANT	0	-4.500
iShares DivDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile ETF DE0002635273 / 0,30 %	ANT	2.750	-9.750

¹⁾ Verwaltungsvergütungssätze

Quint:Essence Strategy SELECT Ertrags- und Aufwandsrechnung vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015

	EUR
Zinsen aus Bankguthaben	0,36
Erträge aus Investmentanteilen	10.903,58
Erträge insgesamt	10.903,94
Verwaltungsvergütung	-44.827,46
Verwahrstellenvergütung	-15.210,99
Taxe d'Abonnement	-996,04
Prüfungskosten	-15.755,02
Druck- und Veröffentlichungskosten	-8.926,62
Zinsaufwendungen aus Kontokorrent	-30,40
Sonstige Aufwendungen	-8.289,02
Aufwendungen insgesamt	-94.035,55
Ordentlicher Ertragsausgleich	-10.525,66
Ordentlicher Ertrags-/Aufwandsüberschuss	-93.657,27
Realisierte Gewinne	0,24
Realisierte Verluste	-28.469,28
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-44,80
Ertrags-/Aufwandsüberschuss	-122.171,11
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	111.267,96
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-1.920,26
Ergebnis des Geschäftsjahres	-12.823,41
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	1.269,76
Ongoing Charges in %	
Anteilklasse R	3,82
Anteilklasse P	3,81
Die Ongoing Charges (Laufende Kosten) drücken die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Kosten auf Ebene von Zielfonds) eines Jahres als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens aus.	
Portfolio Turnover Rate	2,70
Die Portfolio Turnover Rate gibt die Umschlaghäufigkeit des Bestandes eines Teilfonds an.	

Erläuterungen zum geprüften Jahresbericht per 31. Dezember 2015

1. Allgemeine Informationen

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

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

Angaben zu Anteilklassen

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

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

2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Darstellung der Finanzberichte

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

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze im Einzelnen

Wertpapieranlagen

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

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

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

Forderungen

Forderungen werden grundsätzlich mit ihrem Nennwert angesetzt.

Guthaben bei Kreditinstituten

Guthaben bei Kreditinstituten werden grundsätzlich mit ihrem Nennwert angesetzt.

Verbindlichkeiten und Rückstellungen

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

Erträge und Aufwendungen

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

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

Währungsumrechnung

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

3. Erläuterungen zur Zusammensetzung der Teilfondsvermögen

Wertpapiervermögen

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

Die Investmentfonds wurden mit den zuletzt verfügbaren Rücknahmepreisen, die über eine Schnittstelle mit einem Datenprovider geliefert wurden, bewertet

Bankguthaben

Die Kontokorrentguthaben von insgesamt EUR 4.639.198,12 (Fremdwährungen sind in EUR umgerechnet) setzen sich wie folgt zusammen:

	Quint:Essence Strategy Defensive	Quint:Essence Strategy Dynamic	Quint:Essence Strategy SELECT	Gesamt
CHF-Guthaben	5.820,67	4.354,05	94,98	10.269,70
DKK-Guthaben	2.934,40	18.829,05	0,00	21.763,45
EUR-Guthaben	2.271.798,36	1.324.258,87	316.411,26	3.912.468,49
GBP-Guthaben	0,00	18.362,97	0,00	18.362,97
NOK-Guthaben	34.282,97	0,00	0,00	34.282,97
USD-Guthaben	48.644,73	593.405,81	0,00	642.050,54
Gesamt	2.363.481,13	1.959.210,75	316.506,24	4.639.198,12

(Angaben in EUR)

Zinsforderungen aus Kontokorrent

Die Zinsforderungen resultieren aus aufgelaufenen Kontokorrentzinsen.

Zinsforderungen aus Wertpapieren

Die Zinsansprüche betreffen Stückzinsen auf verzinsliche Wertpapiere.

Dividendenforderungen

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

Sonstige Vermögenswerte

Die sonstigen Vermögenswerte setzen sich wie folgt zusammen:

	Quint:Essence Strategy Defensive	Quint:Essence Strategy Dynamic	Quint:Essence Strategy SELECT	Gesamt
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattungen	482,37	20.133,00	0,00	20.615,37
Vorausgezahlte CSSF Gebühr	5,29	5,29	213,97	224,55
Gesamt	487,66	20.138,29	213,97	20.839,92

(Angaben in EUR)

Zinsverbindlichkeiten

Die Zinsverbindlichkeiten resultieren aus aufgelaufenen Kontokorrentzinsen.

Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen

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

Sonstige Verbindlichkeiten

Die sonstigen Verbindlichkeiten setzen sich wie folgt zusammen:

	Quint:Essence Strategy Defensive	Quint:Essence Strategy Dynamic	Quint:Essence Strategy SELECT	Gesamt
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft	21.924,08	21.987,83	3.831,97	47.743,88
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwahrstelle	9.952,26	6.669,05	3.802,75	20.424,06
Rückstellung Prüfungskosten	10.000,89	10.000,89	9.973,27	29.975,05
Rückstellung Depotgebühren	1.138,53	757,96	143,76	2.040,25
Rückstellung Reportingkosten	1.675,81	1.675,82	1.678,16	5.029,79
Rückstellung Taxe d'Abonnement	2.966,90	2.065,13	254,88	5.286,91
Gesamt	47.658,47	43.156,68	19.684,79	110.499,94

(Angaben in EUR)

4. Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

Zinsen aus Bankguthaben

Die Zinserträge resultieren aus den laufenden Bankguthaben, einschließlich der abgegrenzten, noch nicht fälligen Zinsen.

Zinsen aus Wertpapieren

Die Zinserträge resultieren aus den gehaltenen Wertpapieren.

Dividenden (netto)

Die Dividendenerträge enthalten die vereinnahmten Dividenden. Von den Bruttoerträgen wurden die vom Ursprungsland einbehaltenen Quellensteuern abgezogen.

Erträge aus Investmentanteilen

Erträge aus Investmentanteilen resultieren aus den Ausschüttungen der im Bestand befindlichen Zielfondsanteile.

Verwaltungsvergütung

Die ausgewiesene Verwaltungsvergütung betrifft die vertraglich vereinbarte Gebühr für die Übernahme von Verwaltungsaufgaben derzeit in Höhe von bis zu 1,00 % p.a. für den Quint:Essence Strategy Defensive; bis zu 1,50 % p.a. für den Quint:Essence Strategy Dynamic; bis zu 1,25 % p.a. für den Quint:Essence Strategy SELECT, jeweils zzgl. EUR 500,00 pro Monat. Die Gebühren werden monatlich auf den zu ermittelnden Inventarwert der Teilfonds abgegrenzt und am Ende eines jeden Quartals berechnet und ausbezahlt.

Verwahrstellenvergütung

Die ausgewiesene Verwahrstellenvergütung betrifft die vertraglich vereinbarte Gebühr für die Übernahme der gesetzlich geforderten Verwahrstellenaufgaben mit bis zu 0,15 % p. a., mindestens jedoch EUR 15.000,00. Die Gebühren werden monatlich auf den zu ermittelnden Inventarwert der Teilfonds abgegrenzt und am Ende eines jeden Quartals berechnet und ausbezahlt.

Wertentwicklungsorientierte Vergütung (Performance Fee)

In dem Geschäftsjahr ist keine Performance-Fee angefallen.

Taxe d'abonnement

Die Taxe d'abonnement beträgt 0,05 % p. a. vom Nettoinventarwert des Fonds, abzüglich des Nettoinventarwertes der Investments, die der luxemburgischen Steuer unterliegen. Sie wird quartalsweise im Nachhinein gezahlt.

Zinsaufwendungen aus Kontokorrent

Die Zinsaufwendungen aus Kontokorrent resultieren aus den laufenden Bankguthaben einschließlich der abgegrenzten, noch nicht fälligen Zinsen.

Sonstige Aufwendungen

Die sonstigen Aufwendungen setzen sich wie folgt zusammen:

	Quint:Essence Strategy Defensive	Quint:Essence Strategy Dynamic	Quint:Essence Strategy SELECT	Gesamt
Depotgebühren	6.089,00	3.994,56	543,27	10.626,83
Gebühren aus Vertriebsaktivitäten	1.071,00	1.071,00	0,00	2.142,00
BaFin Gebühr	494,00	494,00	609,00	1.597,00
CSSF Gebühr	2.002,57	2.002,57	1.994,71	5.999,85
Transaktionskosten	2.683,04	211,36	261,52	3.155,92
Periodenfremde Aufwendungen	1.622,43	1.622,43	1.622,43	4.867,29
Sonstige Kosten	20.199,91	19.176,65	3.258,09	42.634,65
Gesamt	34.161,95	28.572,57	8.289,02	71.023,54

(Angaben in EUR)

Realisierte Gewinne / Verluste

Das ausgewiesene realisierte Ergebnis betrifft Kursgewinne und -verluste aus Verkäufen von Wertpapieren und Investmentfonds sowie aus Devisengeschäften und ergibt sich als Differenz aus den durchschnittlichen Anschaffungskosten und dem Veräußerungserlös.

Veränderung des nicht realisierten Gewinnes / Verlustes

Die Veränderung der nicht realisierten Wertentwicklung spiegelt die Entwicklung der Kursänderungen im Berichtsjahr wieder. Die Ermittlung der Veränderung der nicht realisierten Wertentwicklung erfolgt ebenso unter Zugrundelegung der durchschnittlichen Einstandskurse bzw. dem letztjährigen Wertansatz.

5. Ertragsverwendung

Die Erträge folgender Teilfonds und Anteilklassen werden per 31. Dezember 2015 thesauriert:

Quint:Essence Strategy Defensive Anteilklasse B
Quint:Essence Strategy Dynamic Anteilklasse B
Quint:Essence Strategy SELECT Anteilklasse R
Quint:Essence Strategy SELECT Anteilklasse P

Der Verwaltungsrat der Quint:Essence Capital S.A. hat am 11. Dezember 2015 beschlossen, die Erträge des Quint:Essence Strategy Defensive (ATK A) in Höhe von EUR 0,26 je Anteil am 15. April 2016 auszuschütten.

6. Devisenmittelkurse am 31. Dezember 2015

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

Devise		1 EUR =
Britische Pfund	GBP	0,737000
Dänische Kronen	DKK	7,463200
Norwegische Kronen	NOK	9,534400
Schweizer Franken	CHF	1,084700
US-Dollar	USD	1,093300



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
Quint:Essence Strategy

Entsprechend dem uns vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag haben wir den beigefügten Abschluss des Quint:Essence Strategy und seiner jeweiligen Teilfonds geprüft, der aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens, der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2015, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Abschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Abschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Abschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des „Réviseur d'entreprises agréé“ ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Abschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der „Réviseur d'entreprises agréé“ das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Abschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T: +352 494848 1, F:+352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*



Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Quint:Essence Strategy und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2015 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Abschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 22. April 2016

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'FB', is positioned above the name Frank Ballmann.

Frank Ballmann

Risikomanagement (ungeprüft)

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagement-Verfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Fonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem geänderten Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmässig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Quint:Essence Strategy Defensive

Bestimmung des Gesamtrisikos

Die Bestimmung des Gesamtrisikos wurde für dieses Sondervermögen durch den sogenannten Commitment-Ansatz ermittelt. Zum Zweck der Risikobegrenzung darf das Risiko aus Derivaten unter Berücksichtigung von Netting- und Hedging-Effekten maximal 100 % des Nettovermögenswertes des Sondervermögens betragen.

Anmerkungen

Beim Commitment-Ansatz wird das Gesamtrisiko der Derivate des Sondervermögens unter Berücksichtigung von Netting- und Hedging-Effekten gemessen, das den Gesamtnettowert des Portfolios des Sondervermögens nicht überschreiten darf. Dazu werden beim Commitment-Ansatz Derivate in den Marktwert oder ggf. einen fiktiven Wert der Vermögenswerte umgerechnet, auf die sich das jeweilige Derivat bezieht („Basiswert“).

Quint:Essence Strategy Dynamic

Bestimmung des Gesamtrisikos

Die Bestimmung des Gesamtrisikos wurde für dieses Sondervermögen anhand des Value-at-Risk Ansatzes ermittelt. Zum Zweck der Risikobegrenzung darf das Gesamtrisiko aus allen Vermögenswerten, das über den Value-at-Risk ermittelt wird, den relativen Value-at-Risk in Höhe von 200 % bezogen auf das Vergleichsvermögens nicht überschreiten (Relativer VaR-Ansatz).

Potentieller Risikobetrag für das Marktrisiko

Kleinster potentieller Risikobetrag in Bezug auf das Teilfondsvermögen	7,422 %
Größter potentieller Risikobetrag in Bezug auf das Teilfondsvermögen	9,719 %
Durchschnittlicher potentieller Risikobetrag in Bezug auf das Teilfondsvermögen	8,480 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

100 % MSCI World Perf Index

Anmerkungen

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015 auf der Basis des Varianz-Kovarianz-Ansatzes mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen.

Beim Value-at-Risk handelt es sich um ein im Finanzsektor weit verbreitetes Maß zur Messung des Risikos eines bestimmten Portfolios mit Vermögenswerten. Für ein solches Portfolio, eine vorgegebene Wahrscheinlichkeit und ein fixes Zeitintervall stellt der Value-at-Risk die maximale Höhe des Verlusts dar, die mit der vorgegebenen Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird. Zur Berechnung werden die jeweils aktuellen Marktpreise der Vermögenswerte im Portfolio zugrunde gelegt und angenommen, dass die Märkte sich normal verhalten und keine Handelsaktivitäten im Portfolio stattfinden.

Hebelwirkung 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015

Die durchschnittliche Hebelwirkung beträgt für den Teilfonds im Zeitraum vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015: 0,018 %

Die Verwaltungsgesellschaft berechnet die Höhe der Hebelwirkung (englisch „leverage“) des Teilfonds mit Hilfe des Ansatzes über die Summe der Nennwerte (englisch „sum of the notionals“) der derivativen Finanzinstrumente.

Anmerkung

Bei diesem Ansatz werden die anzurechnenden Werte aus gegenläufigen Positionen nicht saldiert, sondern addiert, d.h. insbesondere, dass die zu Absicherungszwecken genutzten derivativen Finanzinstrumente mit positivem Wert bei der Addition berücksichtigt werden müssen. Die ausgewiesene Höhe der Hebelwirkung ist als Verhältnis zwischen der Summe der Nominalwerte und des Netto-Teilfondsvermögens ausgedrückt und basiert auf historischen Werten im genannten Zeitraum.

Quint:Essence Strategy SELECT

Bestimmung des Gesamtrisikos

Die Bestimmung des Gesamtrisikos wurde für dieses Sondervermögen anhand des Value-at-Risk Ansatzes ermittelt. Zum Zweck der Risikobegrenzung darf das Gesamtrisiko aus allen Vermögenswerten, das über den Value-at-Risk ermittelt wird, den relativen Value-at-Risk in Höhe von 200 % bezogen auf das Vergleichsvermögens nicht überschreiten (Relativer VaR-Ansatz).

Potentieller Risikobetrag für das Marktrisiko

Kleinster potentieller Risikobetrag in Bezug auf das Teilfondsvermögen	3,817 %
Größter potentieller Risikobetrag in Bezug auf das Teilfondsvermögen	5,562 %
Durchschnittlicher potentieller Risikobetrag in Bezug auf das Teilfondsvermögen	4,670 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

50% MSCI World Perf Index / 50% JPM GBI Global All Maturities.

Anmerkungen

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015 auf der Basis des Varianz-Kovarianz-Ansatzes mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen.

Beim Value-at-Risk handelt es sich um ein im Finanzsektor weit verbreitetes Maß zur Messung des Risikos eines bestimmten Portfolios mit Vermögenswerten. Für ein solches Portfolio, eine vorgegebene Wahrscheinlichkeit und ein fixes Zeitintervall stellt der Value-at-Risk die maximale Höhe des Verlusts dar, die mit der vorgegebenen Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird. Zur Berechnung werden die jeweils aktuellen Marktpreise der Vermögenswerte im Portfolio zugrunde gelegt und angenommen, dass die Märkte sich normal verhalten und keine Handelsaktivitäten im Portfolio stattfinden.

Hebelwirkung 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015

Die durchschnittliche Hebelwirkung beträgt für den Fonds im Zeitraum vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015:

1,409 %

Die Verwaltungsgesellschaft berechnet die Höhe der Hebelwirkung (englisch „leverage“) des Teilfonds mit Hilfe des Ansatzes über die Summe der Nennwerte (englisch „sum of the notionals“) der derivativen Finanzinstrumente.

Anmerkung

Bei diesem Ansatz werden die anzurechnenden Werte aus gegenläufigen Positionen nicht saldiert, sondern addiert, d.h. insbesondere, dass die zu Absicherungszwecken genutzten derivativen Finanzinstrumente mit positivem Wert bei der Addition berücksichtigt werden müssen. Die ausgewiesene Höhe der Hebelwirkung ist als Verhältnis zwischen der Summe der Nominalwerte und des Netto-Teilfondsvermögens ausgedrückt und basiert auf historischen Werten im genannten Zeitraum.

Quint:Essence Capital S.A.

2, rue Gabriel Lippmann
5365 Munsbach

Quint:Essence Strategy Defensive - Anteilklasse A

**Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 u. 2 Investmentsteuergesetz
Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015
Zwischenausschüttung**

ISIN: LU0831772685
WKN: A1J4R6
Ex-Tag: 15. April 2016
Tag des Zuflusses: 18. April 2016
Tag des Ausschüttungsbeschlusses: 11. Dezember 2015

Betrag per Anteil in EUR

Gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i.V.m. Nr. 1 InvStG Buchstabe:

	Natürliche Personen mit Anteilen im Privat- vermögen	Natürliche Personen mit Anteilen im Betriebs- vermögen ¹⁾	Körper- schaften ²⁾
a) Betrag der Ausschüttung	0,3474618	0,3474618	0,3474618
Nachrichtlich: Zahlbetrag der Ausschüttung	0,2600000	0,2600000	0,2600000
aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge davon aufgrund von Absetzungen f. Abnutzung (AfA) oder Absetzungen f. Substanzverringerung (AFS)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
b) Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge	0,9655330	0,9655330	0,9655330
davon Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,3474618	0,3474618	0,3474618
davon Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,6180712	0,6180712	0,6180712
c) In dem Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge enthaltenen			
aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ³⁾	-	0,2534107	0,0000000
bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ³⁾	-	0,0000000	0,0000000
cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a	-	0,7121223	0,7121223
dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-

ee)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
ff)	steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab dem 1. Januar 2009 anzuw. Fassung	0,0000000	-	-
gg)	Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
hh)	in Doppelbuchstabe gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	-	0,0000000	-
ii)	Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde	0,2310311	0,2310311	0,2310311
jj)	in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ³⁾	-	0,2202592	0,0000000
kk)	in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
ll)	in Doppelbuchstabe kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ³⁾	-	0,0000000	0,0000000
d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. der ausschüttungsgleichen Erträge			
aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2	0,9655330	0,9655330	0,9655330
bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon auf Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 1 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	-	0,0000000	0,0000000
	davon auf Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG	0,0000000	0,0000000	0,0000000
cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	0,2534107	0,2534107	0,2534107
	davon auf ausländische Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	-	0,0000000	0,0000000
	davon steuerpflichtige Veräußerungsgewinne, nicht enthalten in c) dd) und in c) ff)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
f)	Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 entfällt, und			
aa)	der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁴⁾	0,0405649	0,0451112	0,0451112
bb)	in Doppelbuchstabe aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁴⁾	-	0,0378719	0,0000000

cc)	der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁴⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
dd)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
ee)	der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁴⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
ff)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
h)	im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0874618	0,0874618	0,0874618

In den Erträgen i. S. d. § 2 Abs. 2a sind die realisierten Zwischengewinne aus Zielfonds enthalten. Sofern anwendbar, wurden die Vorschriften des § 1 Abs. 3 Satz 3 InvStG unter Berücksichtigung der Datenschlüsselung durch die marktbekannten Finanzdatenbanken und Börseninformationsdienste (soweit verfügbar) angewandt.

Der Jahresbericht des vorbezeichneten Investmentfonds in deutscher Sprache kann bei der Investmentgesellschaft unter der o. g. Adresse angefordert werden.

Die Summe der nach dem 31. Dezember 1993 einem Anleger als zugeflossen geltenden, noch nicht dem Steuerabzug unterworfenen Erträge (gem. § 7 Abs.1 Nr.3 bzw. § 5 Abs.1 Nr.4 InvStG) beträgt: 0,1974270 EUR

- 1) Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- 2) Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- 3) Die Einkünfte sind zu 100% ausgewiesen.
- 4) Bei Anrechnung bzw. Abzug ausländischer Quellensteuern ist bei natürlichen Personen mit Anteilen im Privatvermögen § 32d Abs. 5 EStG, bei natürlichen Personen mit Anteilen im Betriebsvermögen § 34c EStG und bei Körperschaften § 26 KStG zu beachten.

Der Ausweis der anrechenbaren Quellensteuer für natürliche Personen mit Anteilen im Privatvermögen erfolgt nach Berücksichtigung der Anrechnungslimitierung gemäß BMF v. 18. August 2009 (IV C 1 - S 1980-1/08/10019), Rz. 77a.

Quint:Essence Capital S.A.

2, rue Gabriel Lippmann
5365 Munsbach

Quint:Essence Strategy Defensive - Anteilklasse B

**Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 u. 2 Investmentsteuergesetz
Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015
Thesaurierung zum 31. Dezember 2015**

ISIN: LU0063042062
WKN: 974560
Ex-Tag: 31. Dezember 2015
Tag des Zuflusses: 31. Dezember 2015

Betrag per Anteil in EUR

Gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i.V.m. Nr. 1 InvStG Buchstabe:

	Natürliche Personen mit Anteilen im Privat- vermögen	Natürliche Personen mit Anteilen im Betriebs- vermögen ¹⁾	Körper- schaften ²⁾
b) Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	1,0983200	1,0983200	1,0983200
c) die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen			
aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ³⁾	-	0,2599167	0,0000000
cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a	-	0,8384033	0,8384033
gg) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
hh) in Doppelbuchstabe gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	-	0,0000000	-
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde	0,2384867	0,2384867	0,2384867
jj) in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ³⁾	-	0,2257548	0,0000000
kk) in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000000	0,0000000	0,0000000

II)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ³⁾	-	0,0000000	0,0000000
d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der ausschüttungsgleichen Erträge			
aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 ⁴⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3 davon auf Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 1 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG davon auf Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG	0,0000000 -	0,0000000 0,0000000	0,0000000 0,0000000
cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten ⁴⁾ davon auf ausländische Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	0,0000000 -	0,0000000 0,0000000	0,0000000 0,0000000
f)	Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 entfällt, und			
aa)	der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0414722	0,0456503	0,0456503
bb)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁵⁾	-	0,0382892	0,0000000
cc)	der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
dd)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁵⁾	-	0,0000000	0,0000000
ee)	der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
ff)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁵⁾	-	0,0000000	0,0000000
g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
h)	im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0884568	0,0884568	0,0884568

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten mit Ablauf des Geschäftsjahres als zugeflossen. In den Erträgen i. S. d. § 2 Abs. 2a sind die realisierten Zwischengewinne aus Zielfonds enthalten.

Sofern anwendbar, wurden die Vorschriften des § 1 Abs. 3 Satz 3 InvStG unter Berücksichtigung der Datenschlüsselung durch die marktbekannten Finanzdatenbanken und Börseninformationsdienste (soweit verfügbar) angewandt.

Der Jahresbericht des vorbezeichneten Investmentfonds in deutscher Sprache kann bei der Investmentgesellschaft unter der o. g. Adresse angefordert werden.

Die Summe der nach dem 31. Dezember 1993 einem Anleger als zugeflossen geltenden, noch nicht dem Steuerabzug unterworfenen Erträge (gem. § 7 Abs.1 Nr.3 bzw. § 5 Abs.1 Nr.4 InvStG) beträgt: 54,3540940 EUR

- 1) Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- 2) Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- 3) Die Einkünfte sind zu 100% ausgewiesen.
- 4) Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Deswegen erfolgen keine Angaben zur Kapitalertragsteuerbemessungsgrundlage nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 d) aa) - cc) InvStG.
- 5) Bei Anrechnung bzw. Abzug ausländischer Quellensteuern ist bei natürlichen Personen mit Anteilen im Privatvermögen § 32d Abs. 5 EStG, bei natürlichen Personen mit Anteilen im Betriebsvermögen § 34c EStG und bei Körperschaften § 26 KStG zu beachten.

Der Ausweis der anrechenbaren Quellensteuer für natürliche Personen mit Anteilen im Privatvermögen erfolgt nach Berücksichtigung der Anrechnungslimitierung gemäß BMF v. 18. August 2009 (IV C 1 - S 1980-1/08/10019), Rz. 77a.

Quint:Essence Capital S.A.

Quint:Essence Capital S.A.

2, rue Gabriel Lippmann
5365 Munsbach

Quint:Essence Strategy Dynamic - Anteilklasse B

**Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 u. 2 Investmentsteuergesetz
Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015
Thesaurierung zum 31. Dezember 2015**

ISIN: LU0063042229
WKN: 974561

Ex-Tag: 31. Dezember 2015
Tag des Zuflusses: 31. Dezember 2015

Betrag per Anteil in EUR

Gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i.V.m. Nr. 1 InvStG Buchstabe:

	Natürliche Personen mit Anteilen im Privat- vermögen	Natürliche Personen mit Anteilen im Betriebs- vermögen ¹⁾	Körper- schaften ²⁾
b) Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	1,6346009	1,6346009	1,6346009
c) die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen			
aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ³⁾	-	1,6346009	0,0000000
cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a	-	0,0000000	0,0000000
gg) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
hh) in Doppelbuchstabe gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	-	0,0000000	-
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde	1,4050827	1,4050827	1,4050827
jj) in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ³⁾	-	1,4050827	0,0000000
kk) in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000000	0,0000000	0,0000000

ll)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ³⁾	-	0,0000000	0,0000000
d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der ausschüttungsgleichen Erträge			
aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 ⁴⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon auf Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 1 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	-	0,0000000	0,0000000
	davon auf Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG	0,0000000	0,0000000	0,0000000
cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten ⁴⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon auf ausländische Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	-	0,0000000	0,0000000
f)	Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 entfällt, und			
aa)	der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,3512707	0,6715699	0,6715699
bb)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁵⁾	-	0,6715699	0,0000000
cc)	der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
dd)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁵⁾	-	0,0000000	0,0000000
ee)	der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
ff)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁵⁾	-	0,0000000	0,0000000
g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
h)	im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,9120081	0,9120081	0,9120081

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten mit Ablauf des Geschäftsjahres als zugeflossen. In den Erträgen i. S. d. § 2 Abs. 2a sind die realisierten Zwischengewinne aus Zielfonds enthalten.

Sofern anwendbar, wurden die Vorschriften des § 1 Abs. 3 Satz 3 InvStG unter Berücksichtigung der Datenschlüsselung durch die marktbekannten Finanzdatenbanken und Börseninformationsdienste (soweit verfügbar) angewandt.

Der Jahresbericht des vorbezeichneten Investmentvermögens in deutscher Sprache kann bei der Verwaltungsgesellschaft unter der o. g. Adresse angefordert werden.

Die Summe der nach dem 31. Dezember 1993 einem Anleger als zugeflossen geltenden, noch nicht dem Steuerabzug unterworfenen Erträge (gem. § 7 Abs.1 Nr.3 bzw. § 5 Abs.1 Nr.4 InvStG) beträgt: 44,7025166 EUR

- 1) Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- 2) Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- 3) Die Einkünfte sind zu 100% ausgewiesen.
- 4) Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Deswegen erfolgen keine Angaben zur Kapitalertragsteuerbemessungsgrundlage nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 d) aa) - cc) InvStG.
- 5) Bei Anrechnung bzw. Abzug ausländischer Quellensteuern ist bei natürlichen Personen mit Anteilen im Privatvermögen § 32d Abs. 5 EStG, bei natürlichen Personen mit Anteilen im Betriebsvermögen § 34c EStG und bei Körperschaften § 26 KStG zu beachten.

Der Ausweis der anrechenbaren Quellensteuer für natürliche Personen mit Anteilen im Privatvermögen erfolgt nach Berücksichtigung der Anrechnungslimitierung gemäß BMF v. 18. August 2009 (IV C 1 - S 1980-1/08/10019), Rz. 77a.

Quint:Essence Capital S.A.

Quint:Essence Capital S.A.

2, rue Gabriel Lippmann
5365 Munsbach

Quint:Essence Strategy SELECT - Anteilklasse R

**Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 u. 2 Investmentsteuergesetz
Rumpfgeschäftsjahr vom 18. August 2014 bis zum 31. Dezember 2015
Thesaurierung zum 31. Dezember 2015**

ISIN: LU1074555829
WKN: A1154T
Ex-Tag: 31. Dezember 2015
Tag des Zuflusses: 31. Dezember 2015

Betrag per Anteil in EUR

Gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i.V.m. Nr. 1 InvStG Buchstabe:

	Natürliche Personen mit Anteilen im Privat- vermögen	Natürliche Personen mit Anteilen im Betriebs- vermögen ¹⁾	Körper- schaften ²⁾
b) Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,0024070	0,0024070	0,0024070
c) die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen			
aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ³⁾	-	0,0000000	0,0000000
cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a	-	0,0000000	0,0000000
gg) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
hh) in Doppelbuchstabe gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	-	0,0000000	-
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde	0,0023190	0,0023190	0,0023190
jj) in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ³⁾	-	0,0000000	0,0000000
kk) in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigten	0,0000000	0,0000000	0,0000000

II)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ³⁾	-	0,0000000	0,0000000
d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der ausschüttungsgleichen Erträge			
aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 ⁴⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3 davon auf Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 1 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG davon auf Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG	0,0000000 - 0,0000000	0,0000000 0,0000000 0,0000000	0,0000000 0,0000000 0,0000000
cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten ⁴⁾ davon auf ausländische Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	0,0000000 -	0,0000000 0,0000000	0,0000000 0,0000000
f)	Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 entfällt, und			
aa)	der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0003428	0,0003428	0,0003428
bb)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁵⁾	-	0,0000000	0,0000000
cc)	der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
dd)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁵⁾	-	0,0000000	0,0000000
ee)	der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
ff)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁵⁾	-	0,0000000	0,0000000
g)	dd) Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
h)	im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,1339910	0,1339910	0,1339910

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten mit Ablauf des Rumpfgeschäftsjahres als zugeflossen. In den Erträgen i. S. d. § 2 Abs. 2a sind die realisierten Zwischengewinne aus Zielfonds enthalten. Sofern anwendbar, wurden die Vorschriften des § 1 Abs. 3 Satz 3 InvStG unter Berücksichtigung der Datenschlüsselung durch die marktbekannten Finanzdatenbanken und Börseninformationsdienste (soweit verfügbar) angewandt.

Der Jahresbericht des vorbezeichneten Investmentvermögens in deutscher Sprache kann bei der Verwaltungsgesellschaft unter der o. g. Adresse angefordert werden.

Die Summe der nach dem 31. Dezember 1993 einem Anleger als zugeflossen geltenden, noch nicht dem Steuerabzug unterworfenen Erträge (gem. § 7 Abs.1 Nr.3 bzw. § 5 Abs.1 Nr.4 InvStG) beträgt: 0,7472570 EUR

- 1) Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- 2) Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- 3) Die Einkünfte sind zu 100% ausgewiesen.
- 4) Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Deswegen erfolgen keine Angaben zur Kapitalertragsteuerbemessungsgrundlage nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 d) aa) - cc) InvStG.
- 5) Bei Anrechnung bzw. Abzug ausländischer Quellensteuern ist bei natürlichen Personen mit Anteilen im Privatvermögen § 32d Abs. 5 EStG, bei natürlichen Personen mit Anteilen im Betriebsvermögen § 34c EStG und bei Körperschaften § 26 KStG zu beachten.

Der Ausweis der anrechenbaren Quellensteuer für natürliche Personen mit Anteilen im Privatvermögen erfolgt nach Berücksichtigung der Anrechnungslimitierung gemäß BMF v. 18. August 2009 (IV C 1 - S 1980-1/08/10019), Rz. 77a.

Quint:Essence Capital S.A.

Quint:Essence Capital S.A.

2, rue Gabriel Lippmann
5365 Munsbach

Quint:Essence Strategy SELECT - Anteilklasse P

**Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 u. 2 Investmentsteuergesetz
Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis zum 31. Dezember 2015
Thesaurierung zum 31. Dezember 2015**

ISIN: LU1074556041
WKN: A1154U
Ex-Tag: 31. Dezember 2015
Tag des Zuflusses: 31. Dezember 2015

Betrag per Anteil in EUR

Gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i.V.m. Nr. 1 InvStG Buchstabe:

	Natürliche Personen mit Anteilen im Privat- vermögen	Natürliche Personen mit Anteilen im Betriebs- vermögen ¹⁾	Körper- schaften ²⁾
b) Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,0024066	0,0024066	0,0024066
c) die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen			
aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ³⁾	-	0,0000000	0,0000000
cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a	-	0,0000000	0,0000000
gg) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
hh) in Doppelbuchstabe gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	-	0,0000000	-
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde	0,0023186	0,0023186	0,0023186
jj) in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ³⁾	-	0,0000000	0,0000000
kk) in Doppelbuchstabe ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000000	0,0000000	0,0000000

II)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ³⁾	-	0,0000000	0,0000000
d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der ausschüttungsgleichen Erträge			
aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 ⁴⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3 davon auf Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 1 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG davon auf Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG	0,0000000 -	0,0000000 0,0000000	0,0000000 0,0000000
cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten ⁴⁾ davon auf ausländische Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	0,0000000 -	0,0000000 0,0000000	0,0000000 0,0000000
f)	Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 entfällt, und			
aa)	der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0003429	0,0003429	0,0003429
bb)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁵⁾	-	0,0000000	0,0000000
cc)	der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
dd)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁵⁾	-	0,0000000	0,0000000
ee)	der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
ff)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁵⁾	-	0,0000000	0,0000000
g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
h)	im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,1339622	0,1339622	0,1339622

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten mit Ablauf des Rumpfgeschäftsjahres als zugeflossen. In den Erträgen i. S. d. § 2 Abs. 2a sind die realisierten Zwischengewinne aus Zielfonds enthalten. Sofern anwendbar, wurden die Vorschriften des § 1 Abs. 3 Satz 3 InvStG unter Berücksichtigung der Datenschlüsselung durch die marktbekannten Finanzdatenbanken und Börseninformationsdienste (soweit verfügbar) angewandt.

Der Jahresbericht des vorbezeichneten Investmentvermögens in deutscher Sprache kann bei der Verwaltungsgesellschaft unter der o. g. Adresse angefordert werden.

Die Summe der nach dem 31. Dezember 1993 einem Anleger als zugeflossen geltenden, noch nicht dem Steuerabzug unterworfenen Erträge (gem. § 7 Abs.1 Nr.3 bzw. § 5 Abs.1 Nr.4 InvStG) beträgt: 0,7472570 EUR

- 1) Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- 2) Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- 3) Die Einkünfte sind zu 100% ausgewiesen.
- 4) Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Deswegen erfolgen keine Angaben zur Kapitalertragsteuerbemessungsgrundlage nach § 5 Abs. 1 Nr. 1 d) aa) - cc) InvStG.
- 5) Bei Anrechnung bzw. Abzug ausländischer Quellensteuern ist bei natürlichen Personen mit Anteilen im Privatvermögen § 32d Abs. 5 EStG, bei natürlichen Personen mit Anteilen im Betriebsvermögen § 34c EStG und bei Körperschaften § 26 KStG zu beachten.

Der Ausweis der anrechenbaren Quellensteuer für natürliche Personen mit Anteilen im Privatvermögen erfolgt nach Berücksichtigung der Anrechnungslimitierung gemäß BMF v. 18. August 2009 (IV C 1 - S 1980-1/08/10019), Rz. 77a.

Quint:Essence Capital S.A.



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



M. M. WARBURG & CO LUXEMBOURG

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



M. M. WARBURG & CO

1798

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