

# Quint:Essence Strategy

Monatsberichte  
Februar 2016

Quint:Essence Capital S.A.

The page features an abstract graphic design composed of various grey and blue lines and shapes. A prominent grey curved line starts from the left edge and curves upwards and then downwards. A blue diagonal line crosses the lower part of the page. There are several grey arrows and circles, some pointing towards the text. A blue diagonal line also intersects a grey arrow pointing towards the top right.

## FONDSDATEN

### Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Gemischte Fonds
Anlageschwerpunkt	Mischfonds mit Schwerpunkt Renten
Fondsmanager	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Verwaltungsgesellschaft	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Depotbank	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxemburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	25,3 Mio. EUR
Ausgabepreis	121,73 EUR
Rücknahmepreis	119,34 EUR
ISIN / WKN	LU0063042062 / 974560
Bloomberg / Reuters	QUESSDE LX / 974560X.DX
Fondsauflage	11.12.1995
Umbenennung der KAG	seit 18.11.2008
Manager- u. Strategiewechsel	seit 13.01.2009
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	2,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,00 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,38 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	3

\* per 31.12.2014 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

## ANLAGEKONZEPTION (seit 13.01.2009)

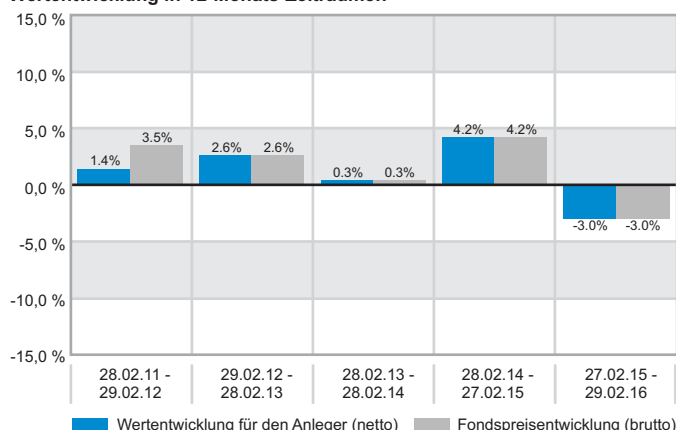
Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy Defensive in Geldmarktinstrumenten, Anleihen, Wandel- und Optionsanleihen, Rentenfonds, Aktien und Aktien-Investmentfonds oder Exchange Traded Funds investiert. Derivative Instrumente, insbesondere Futures, werden nur zur Absicherung bestehender Positionen genutzt. Das Fondsvermögen kann mit maximal 15% in anderen zulässigen Vermögenswerten angelegt werden. Der Aktienanteil im Fonds kann zwischen 0 und 35% variieren. Je nach Marktlage kann der Teilfonds sein Vermögen ganz in liquiden Mitteln anlegen, um insbesondere bei anhaltenden Baissephasen, Verluste zu vermeiden.

## BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Der Quint:Essence Strategy Defensive konnte seit unserem letzten Monatsbericht wieder zulegen. Er steht jetzt bei einer Performance von -1,4 % (per 11.03.) im bisherigen Jahresverlauf. Die Herausforderungen bleiben enorm. Denn die Rendite aller Anleihen, die unseren Qualitätsansprüchen genügen, ist schlecht. Dennoch erwarten wir, dass sich der positive Performancetrend unseres Portfolios fortsetzt. Um dies zu erreichen, werden wir den Aktienanteil des Fondsportfolios kurz- und mittelfristig weiter erhöhen. Ein interessantes Investment ist unser kürzlich getätigter Kauf von Aktien des französischen Unternehmens Orpea. Mit Orpea haben wir einen global agierenden Marktführer in den Bereichen Altenpflege, Rehabilitation und psychiatrischer Betreuung in unser defensives Portfolio aufgenommen. In seinen Kerngeschäftsbereichen profitiert Orpea von den Megatrends der gesellschaftlichen Überalterung, der wachsenden Zahl an Singlehaushalten sowie dem Rückgang traditioneller Familienstrukturen. Besonders interessant: Orpea betreibt auch in China Altenpflegeheime. China ist im Pflegeheimbereich verglichen mit Europa extrem unterversorgt und birgt aufgrund seiner hohen Bevölkerungszahl enorme Wachstumsmöglichkeiten auf diesem Gebiet. Gegenwärtig haben wir das französische Unternehmen mit knapp 1 % im Portfolio des Quint:Essence Strategy Defensive gewichtet.

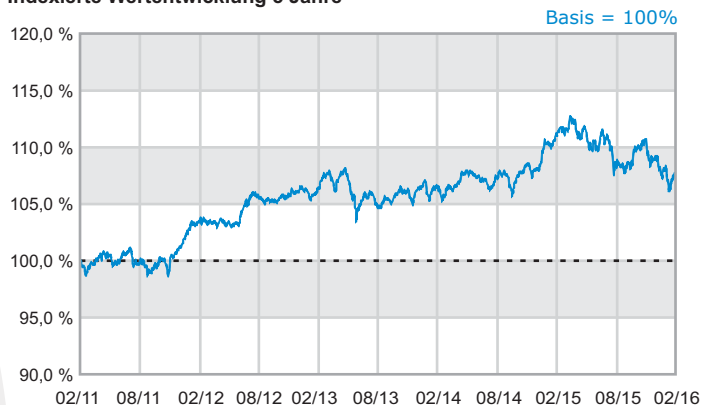
## WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

### Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



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

### Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	-1,28 %
1 Monat:	-0,20 %
3 Monate:	-2,63 %
6 Monate:	-0,86 %
1 Jahr:	-2,95 %
3 Jahre:	1,45 %
5 Jahre:	7,72 %
seit Auflage (13.12.1995):	133,41 %

## ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	18,97 %
SUPRA-ANLEIHEN	3,74 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	48,81 %
WANDELANLEIHEN	4,84 %
RENTENFONDS	5,43 %
AKTIENFONDS	2,87 %
AKTIEN	7,30 %
GELDMARKT/CASH	8,07 %

## WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	74,86 %
US-DOLLAR	14,03 %
SCHWEIZER FRANKEN	6,20 %
NORWEGISCHE KRONEN	3,76 %
DAENISCHE KRONEN	1,15 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

**TOP 10 POSITIONEN**

7,375% LINDE FIN VRN 2006/14.07.2066	8,10 %
1,5% INFLAT DEUTSCHLAND 2006/15.04.2016	6,82 %
0,125% INFLAT AMERIKA 2014/15.04.2019	6,46 %
1,125% DANONE 2012/27.11.2017	6,05 %
1% INFLAT FRANKREICH 2005/25.07.2017	5,69 %
STARCAPITAL FCP - ARGOS I EUR	5,43 %
1,75% CARREFOUR SA 2013/22.05.2019	5,18 %
0,218% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	4,94 %
0,6% WA DT POST 2012/06.12.2019	4,84 %
2,125% SAP 2012/13.11.2019	4,24 %

**CHANCEN**

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

**RISIKEN**

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

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

**RECHTSHINWEIS**

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

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

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

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

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

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

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

## FONDSDATEN

### Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Gemischte Fonds
Anlageschwerpunkt	Mischfonds mit Schwerpunkt Aktien
Fondsmanager	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Verwaltungsgesellschaft	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Depotbank	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxemburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	16,4 Mio. EUR
Ausgabepreis	165,24 EUR
Rücknahmepreis	160,43 EUR
ISIN / WKN	LU0063042229 / 974561
Bloomberg / Reuters	QUESSDY LX / 974561X.DX
Fondsauflage	11.12.1995
Umbenennung der KAG	seit 18.11.2008
Manager- u. Strategiewechsel	seit 13.01.2009
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,50 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,98 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	5

\* per 31.12.2014 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

## ANLAGEKONZEPTION (seit 13.01.2009)

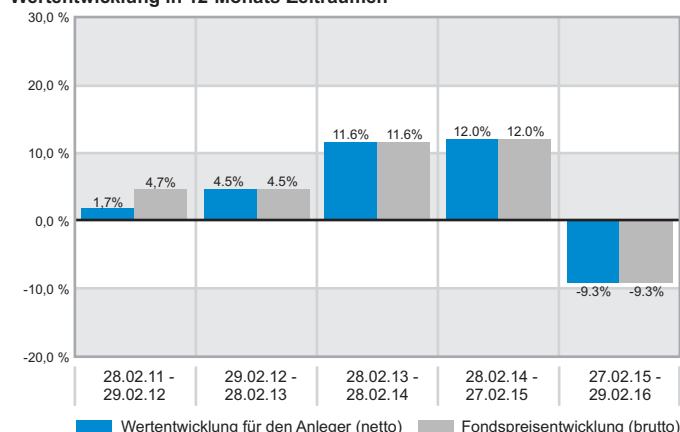
Der Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic legt das Fondsvermögen in internationalen Aktienwerten, Aktienfonds und Exchange Traded Funds an. Zur Erreichung des Anlageziels wird das Fondvermögen in internationalen Aktienwerten, Aktienfonds, Exchange Traded Funds sowie in Anleihen, Rentenfonds und Geldmarktfonds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

## BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Im historischen Performancevergleich schlägt der Aktienmarkt mit einem Durchschnittsertrag von ca. 8 % p. a. alle anderen Anlageklassen. Umso bemerkenswerter ist es, dass unser Mischfonds Quint:Essence Strategy Dynamic über die vergangenen 8 Jahre mit einer Durchschnittsrendite von ca. 8,54 % mehr als ein halbes Prozent pro Jahr besser war - das Ergebnis der geschickten Beimischung anderer Anlageklassen im Fondsportfolio. Doch Performance ist stets nur die eine Seite des langfristigen Anlageerfolgs. Genauso wichtig ist die Volatilität. Sie war in all den Jahren stets deutlich geringer als die der Aktienmärkte. Übrigens - nicht nur die langfristige Betrachtung spricht für den Fonds. Ein Blick auf den bisherigen Jahresverlauf zeigt: Der DAX hat wesentlich mehr verloren als der Quint:Essence Strategy Dynamic. Der kurz- wie langfristige Erfolg des Fonds ist dabei keineswegs ein Geheimnis. Sondern das Ergebnis unseres rigorosen Qualitätsansatzes bei der Einzeltitelauswahl. Wir halten unbeirrbar und abseits von Trendmodellen daran fest, ausschließlich finanziell grundsolide Unternehmen mit langfristig profitablen Geschäftsmodellen und starker Marktstellung auszuwählen. Gut gerade auch in diesen Zeiten, in denen massive geldpolitische Eingriffe in die Märkte stattfinden, deren Folgen sich schon jetzt durch stark erhöhte Volatilität, Blasenbildung in verschiedenen Marktsegmenten und einem "Zwang zum Risiko" zeigen. Denn - was wir dabei sehen, ist erst der Anfang: Mit wachsender Verzweiflung agiert die EZB immer extremer, die Konsequenzen ihres Handelns sind zunehmend unberechenbarer. Dementsprechend alternativlos sind Solidität und Qualität bei der Investmentauswahl - gerade weil eine seriöse Prognose einfach nicht möglich ist. Wir folgen daher unverändert unserer Strategie und sehen in der nahen Zukunft keine bedeutenden Veränderungen im Portfolio.

## WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

### Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



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

### Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	-6,66 %
1 Monat:	0,67 %
3 Monate:	-9,27 %
6 Monate:	-4,02 %
1 Jahr:	-9,19 %
3 Jahre:	13,46 %
5 Jahre:	24,21 %
seit Auflage (13.12.1995):	213,77 %

## ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	75,95 %
RENTEN	7,06 %
INVESTMENTFONDS	5,85 %
GELDMARKT/CASH	11,14 %

## BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTRONIK	14,90 %
HERSTELLUNG PHARMAZ. GRUNDST. & PRODUKTE	14,57 %
HERSTELL. SONST. ORGAN. UND CHEM. GRUNDSTOFFE	10,32 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	9,82 %
SONSTIGE ÖFFENTL. U. PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	5,98 %
LUFTFRACHT UND KURIER	4,11 %
TEXTILIEN UND LEDERWAREN	3,93 %
IT CONSULTING & SERVICES	3,87 %
GETRÄNKEHERSTELLUNG INCL. SPIRITUOSEN	3,67 %
SONSTIGE	17,68 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



## Quint:Essence Strategy Dynamic B

FACTSHEET Februar 2016

(alle Angaben per 29.02.2016)

### WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	59,31 %
US-DOLLAR	14,14 %
SCHWEIZER FRANKEN	12,25 %
DAENISCHE KRONEN	11,12 %
ENGLISCHE PFUND	3,17 %

### TOP 10 POSITIONEN

NOVO-NORDISK AS	7,31 %
ROCHE HOLDING AG	7,26 %
BAYER AG	5,98 %
AGIF-ALL.EUROPE EQUITY GROWTH	5,85 %
SIEMENS AG	5,28 %
INTEL CORP.	4,49 %
DEUTSCHE POST AG	4,11 %
LINDE AG	4,09 %
0,218% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	3,97 %
ADIDAS AG	3,93 %

### CHANCEN

- ☒ Deutschland als Boom-Region - Nach langer Durststrecke übernimmt die größte Volkswirtschaft wieder wirtschaftliche Leitfunktion
- ☒ Durch die Diversifikation in EU-Länder, der Schweiz und USA erweitert sich das Anlagespektrum über den relativ engen deutschen Markt hinaus
- ☒ Durch den neuen Investmentprozess verlagert sich der Anlageschwerpunkt stärker global

### RISIKEN

- ☒ Währungsrisiko im Schweizer Franken und USD gegenüber dem Euro
- ☒ Zu hohe Konzentration auf Nebenwerte und globale Werte erhöht das Abweichungsrisiko von der DAX-Index-Entwicklung
- ☒ Gefahr von Fehlakquisitionen und falscher Markteinschätzung auf Auslandsmärkten ist oft größer als im Inland

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

### RECHTSHINWEIS

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

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

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

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

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

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

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



## FONDSDATEN

### Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Mischfonds, balanced
Anlageschwerpunkt	Aktien und Renten, überwiegend mittels ETFs und aktiv gemanagter Investmentfonds
Fondsmanager	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Verwaltungsgesellschaft	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Depotbank	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxembourg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	3,1 Mio. EUR
Ausgabepreis	100,50 EUR
Rücknahmepreis	100,50 EUR
ISIN / WKN	LU1074556041 / A1154U
Bloomberg / Reuters	QUESSEP LX / A1154UX.DX
Fondsauflage	18.08.2014
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	bis zu 1,25 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %, min. 15 TEUR
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	nein
Gesamtkostenquote*	2,00 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRI)	4

\* per 31.12.2014 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

## ANLAGEKONZEPTION

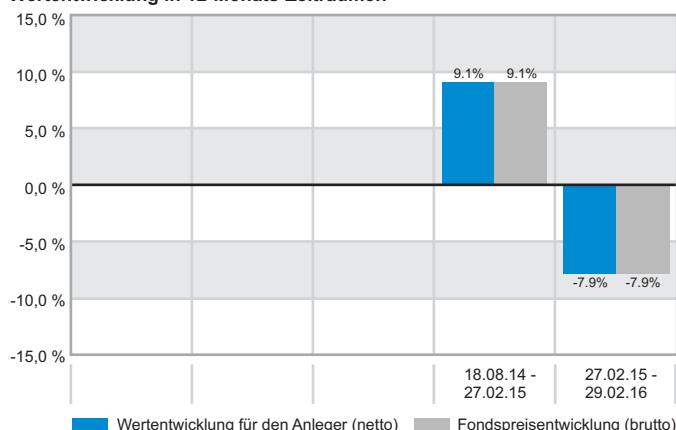
Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy SELECT in aktiv gemanagte und passiv börsengehandelte Investmentfonds (ETFs) aller Anlageklassen, sowie in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, strukturierte Produkte, Zielfonds, flüssige Mittel, Derivate und Festgelder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

## BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Mit einer aktuellen Jahresperformance von -3,8 % (per 11.03.) hat sich der Strategy SELECT in den vergangenen Wochen wieder erholt. Anfang März haben wir im Portfolio des Fonds eine Veränderung vorgenommen und den MSCI-Schweizerland 20/35 ETF liquidiert. Dieser Large- und Midcap-Index des Schweizer Aktienmarktes hat nicht zu den von uns erwarteten Performancebeiträgen geführt. Da Anleiherenditen keinen Performancebeitrag generieren können, werden wir das durch den Verkauf frei gewordene Cash im dynamischen Segment des Strategy Select belassen und es in Form von neuen Aktienpositionen zeitnah reinvestieren. Im gegenwärtigen Marktumfeld betrachten wir den Technologiebereich und hier insbesondere den Internetsektor als vielversprechend. Da bisher ein Großteil des Fondsportfolios in den Bereichen Staatsanleihen und traditionellen Largecaps allokiert ist, erwarten wir von der gezielten Beimischung internetbezogener Titel nicht nur eine bessere Performance, sondern auch eine größere Diversifikation. Auch bei der Auswahl dieser neuen Positionen sind Solidität und Qualität der Unternehmen alternativlose Kriterien.

## WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

### Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



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

### Indexierte Wertentwicklung seit Auflage



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	-3,97 %
1 Monat:	-0,07 %
3 Monate:	-6,91 %
6 Monate:	-3,30 %
1 Jahr:	-7,87 %
3 Jahre:	-- %
5 Jahre:	-- %
seit Auflage (18.08.2014):	0,33 %

## ANLAGESTRUKTUR

RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	41,94 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	48,85 %
LIQUIDITÄT	9,21 %

## WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	80,63 %
US-DOLLAR	12,95 %
SCHWEIZER FRANKEN	6,42 %

## BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	90,21 %
----------------------------------	---------

**TOP 10 POSITIONEN**

QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	17,74 %
QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	17,57 %
DB X-TR.II-IBO.SO.EU.Z.U.ETF 1C O.	8,70 %
DB X-T.II US TR.I.-L.ETF 1C O.N. E	7,53 %
LYXOR ETF WORLD WATER D-EUR	7,31 %
DB X-TR.MSCI WLD.HEAL.C.I.ETF	7,28 %
UBS-ETF-MSCI SWIT.20/35	6,41 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF	6,25 %
ISHSIII-COR.MSCI WLD UCITS ETF	5,42 %
ISH.STOXX EUROPE 600 U.ETF DE ETF	4,86 %

**CHANCEN**

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

**RISIKEN**

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

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

**RECHTSHINWEIS**

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

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

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

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

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

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

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

## FONDSDATEN

### Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Mischfonds, balanced
Anlageschwerpunkt	Aktien und Renten, überwiegend mittels ETFs und aktiv gemanagter Investmentfonds
Fondsmanager	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Verwaltungsgesellschaft	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Depotbank	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxemburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	3,1 Mio. EUR
Ausgabepreis	105,36 EUR
Rücknahmepreis	100,34 EUR
ISIN / WKN	LU1074555829 / A1154T
Bloomberg / Reuters	QUESSER LX / A1154TX.DX
Fondsauflage	18.08.2014
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	bis zu 1,25 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %, min. 15 TEUR
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,87 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRR1)	4

\* per 31.12.2014 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

## ANLAGEKONZEPTION

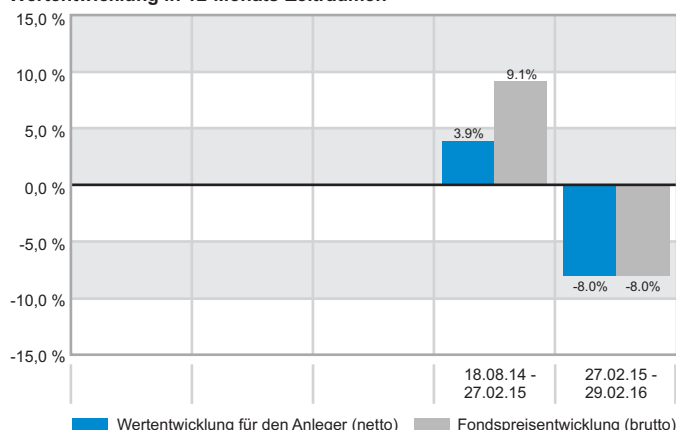
Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy SELECT in aktiv gemanagte und passiv börsengehandelte Investmentfonds (ETFs) aller Anlageklassen, sowie in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, strukturierte Produkte, Zielfonds, flüssige Mittel, Derivate und Festgelder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

## BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Mit einer aktuellen Jahresperformance von -3,8 % (per 11.03.) hat sich der Strategy SELECT in den vergangenen Wochen wieder erholt. Anfang März haben wir im Portfolio des Fonds eine Veränderung vorgenommen und den MSCI-Switzerland 20/35 ETF liquidiert. Dieser Large- und Midcap-Index des Schweizer Aktienmarktes hat nicht zu den von uns erwarteten Performancebeiträgen geführt. Da Anleiherenditen keinen Performancebeitrag generieren können, werden wir das durch den Verkauf frei gewordene Cash im dynamischen Segment des Strategy Select belassen und es in Form von neuen Aktienpositionen zeitnah reinvestieren. Im gegenwärtigen Marktumfeld betrachten wir den Technologiebereich und hier insbesondere den Internetsektor als vielversprechend. Da bisher ein Großteil des Fondsportfolios in den Bereichen Staatsanleihen und traditionellen Largecaps allokiert ist, erwarten wir von der gezielten Beimischung internetbezogener Titel nicht nur eine bessere Performance, sondern auch eine größere Diversifikation. Auch bei der Auswahl dieser neuen Positionen sind Solidität und Qualität der Unternehmen alternativlose Kriterien.

## WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

### Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



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

### Indexierte Wertentwicklung seit Auflage



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	-4,00 %
1 Monat:	-0,08 %
3 Monate:	-6,93 %
6 Monate:	-3,32 %
1 Jahr:	-8,04 %
3 Jahre:	- - %
5 Jahre:	- - %
seit Auflage (18.08.2014):	0,17 %

## ANLAGESTRUKTUR

RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	41,94 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	48,85 %
LIQUIDITÄT	9,21 %

## WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	80,63 %
US-DOLLAR	12,95 %
SCHWEIZER FRANKEN	6,42 %

## BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	90,21 %
----------------------------------	---------



**TOP 10 POSITIONEN**

QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	17,74 %
QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	17,57 %
DB X-TR.II-IBO.SO.EU.Z.U.ETF 1C O.	8,70 %
DB X-T.II US TR.I.-L.ETF 1C O.N. E	7,53 %
LYXOR ETF WORLD WATER D-EUR	7,31 %
DB X-TR.MSCI WLD.HEAL.C.I.ETF	7,28 %
UBS-ETF-MSCI SWIT.20/35	6,41 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF	6,25 %
ISHSIII-COR.MSCI WLD UCITS ETF	5,42 %
ISH.STOXX EUROPE 600 U.ETF DE ETF	4,86 %

**CHANCEN**

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

**RISIKEN**

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

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

**RECHTSHINWEIS**

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

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

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

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

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

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

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