

Quint:Essence Strategy



Monatsberichte
März 2016

Quint:Essence Capital S.A.

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	25,0 Mio. EUR
Ausgabepreis	122,06 EUR
Rücknahmepreis	119,67 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.

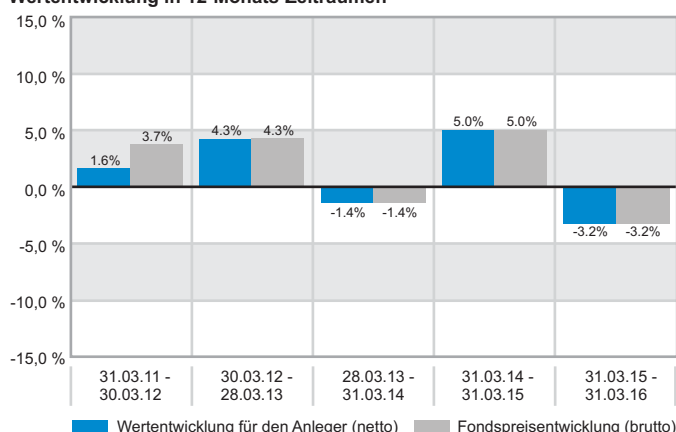
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Jetzt auch die 10-Jährigen: Bundesanleihen dieser Laufzeit rentieren mittlerweile mit weniger als 0,1 % nahe am Negativen. Ein leider schon allzu gut bekannter Zustand, weisen doch kürzere Laufzeiten schon lange Renditen mit einem Minus als Vorzeichen auf. Manche großen Schuldner wie Staaten und einige Großkonzerne freuen sich über dieses Geschenk. Für Anleger ist es eine Katastrophe. Eine aktuelle Studie der DZ Bank zeigt: Die Niedrigzinspolitik der EZB hat die deutschen Sparer seit dem Jahr 2010 ca. 200 Milliarden Euro gekostet. Pro Kopf sind das ca. 2450 Euro. In diesem Betrag sind Zinsersparnisse bei Haus- und Autokrediten schon berücksichtigt. Aber das ist nicht alles. Viel problematischer ist, dass die extrem niedrigen Zinsen und die Anomalie des Negativzins jede vernünftige Rendite-Risiko Allokation torpedieren: Selbst wenn sie nur ganz konservative Ziele wie den Kaufkraftverlust erreichen wollen, müssen Anleger überproportionale Investmentrisiken eingehen. Außerdem führt die Jagd nach Rendite früher oder später zur Blasenbildung an den Märkten.

Was tun? Auch hier gilt: Ruhe bewahren! Jede überstürzte Entscheidung, jeder schwache Moment, in dem man dem Charme einer Anleihe mit einer „vernünftigen“ Verzinsung erliegt, führt schnell zum Totalverlust. Genau hinschauen, das zweite Gebot, zahlt sich auch bei defensiven Anlagen aus. Dieser unkomplizierte, aber effektive Investmentansatz, den wir seit Jahren konsequent fahren, hat im Quint:Essence Strategy Defensive zu einer bisherigen Performance für 2016 von -1,01 % geführt. Dementsprechend sind wir zuversichtlich, das Investmentziel des Werterhalts bis zum Jahresende zu erreichen.

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:	-1,01 %
1 Monat:	0,28 %
3 Monate:	-1,01 %
6 Monate:	0,27 %
1 Jahr:	-3,20 %
3 Jahre:	0,28 %
5 Jahre:	8,44 %
seit Auflage (13.12.1995):	134,05 %

ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	19,17 %
SUPRA-ANLEIHEN	3,73 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	49,39 %
WANDELANLEIHEN	5,21 %
RENTENFONDS	5,47 %
AKTIENFONDS	2,96 %
AKTIEN	8,06 %
GELDMARKT/CASH	6,01 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	74,89 %
US-DOLLAR	13,94 %
SCHWEIZER FRANKEN	6,14 %
NORWEGISCHE KRONEN	3,85 %
DAENISCHE KRONEN	1,18 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

TOP 10 POSITIONEN

7,375% LINDE FIN VRN 2006/14.07.2066	8,16 %
1,5% INFLAT DEUTSCHLAND 2006/15.04.2016	6,96 %
0,125% INFLAT AMERIKA 2014/15.04.2019	6,39 %
1,125% DANONE 2012/27.11.2017	6,12 %
1% INFLAT FRANKREICH 2005/25.07.2017	5,82 %
STARCAPITAL FCP – ARGOS EUR O.N.	5,47 %
1,75% CARREFOUR SA 2013/22.05.2019	5,26 %
0,6% WA DT POST 2012/06.12.2019	5,21 %
0,218% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	5,01 %
2,125% SAP 2012/13.11.2019	4,29 %

AUSZEICHNUNGEN

Lipper Leader Rating Germany (3 J.) Leader bei "Kapitalerhalt"

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	16,9 Mio. EUR
Ausgabepreis	170,04 EUR
Rücknahmepreis	165,09 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.

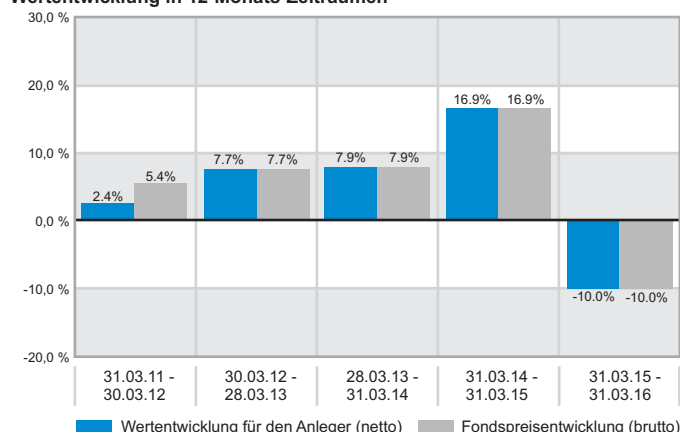
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Die Gebote des Ruhe Bewahrens und des genauen Hinschauens sind nicht nur ein guter Rat für unsere Anleger. Sie sind natürlich auch wichtige Bestandteile unseres Investmentprozesses. Und das zahlt sich aus. Der Quint:Essence Strategy Dynamic hat für das Jahr 2016 per 1. April eine Performance von minus 3,95%. Ohne unser Gebot des Ruhe Bewahrens hätten uns Angst, Gier oder beides packen können. Um einer höheren Performance willen hätten wir dann das Risiko des Portfolios unverhältnismäßig erhöht, und bei der Qualität der Einzelpositionen Abstriche gemacht. Haben wir aber nicht. Denn alle unsere Einzelpositionen sind nach dem (zweiten) Gebot des genauen Hinschauens ausgesucht. Wir sind also weiterhin völlig unbeeindruckt von kurzfristigen Performancezahlen und dem allgemeinen wirtschaftspolitischen Chaos. Das Ergebnis belohnt unsere Standfestigkeit: Im März legte der DAX um ca. 0,8 % zu, der Quint:Essence Strategy Dynamic hat, trotz des unserer Meinung nach geringeren Risikos, im gleichen Zeitraum über 2,9 % gewonnen. Noch deutlicher ist der Unterschied, wenn man die Performance vom Jahresanfang 2016 bis 1. April 2016 betrachtet: Ab Anfang Januar weist der Strategy Dynamic im Verhältnis zum DAX eine Outperformance von über 5 % auf.

Wir beobachten die Märkte weiterhin genau und bauen auf eine überschaubare Anzahl sorgfältig ausgewählter Einzelpositionen. Von der anhaltenden Unruhe und der hohen Volatilität lassen wir uns nicht beirren. Kurzfristige Rücksetzer auf dem Weg zum langfristigen Erfolg nehmen wir in Kauf und halten an unserem langfristigen Ansatz fest.

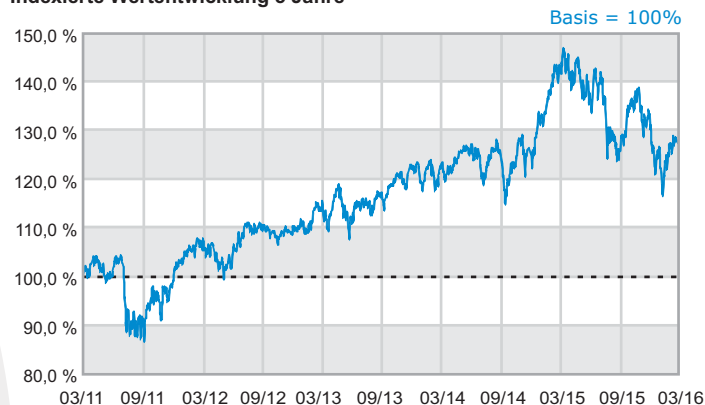
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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:	-3,95 %
1 Monat:	2,90 %
3 Monate:	-3,95 %
6 Monate:	3,83 %
1 Jahr:	-10,02 %
3 Jahre:	13,53 %
5 Jahre:	28,86 %
seit Auflage (13.12.1995):	222,88 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	76,33 %
RENTEN	6,84 %
INVESTMENTFONDS	5,84 %
GELDMARKT/CASH	10,99 %

BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTRONIK	15,57
HERSTELLUNG PHARMAZ. GRUNDST. & PRODUKTE	13,62
HERSTELLUNG SONST. ORGAN. U. CHEM. GRUNDSTOFFE	10,48
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	9,70
SONSTIGE ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	6,13
LUFTFRACHT UND KURIER	4,52
TEXTILIEN UND LEDERWAREN	4,03
IT CONSULTING & SERVICES	3,80
GETRÄNKEHERSTELLUNG INCL. SPIRITUOSEN	3,75
SONSTIGE	17,43

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



Quint:Essence Strategy Dynamic B

FACTSHEET März 2016

(alle Angaben per 31.03.2016)

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	59,74 %
US-DOLLAR	14,31 %
SCHWEIZER FRANKEN	11,69 %
DAENISCHE KRONEN	11,15 %
ENGLISCHE PFUND	3,12 %

TOP 10 POSITIONEN

NOVO-NORDISK AS	7,12 %
ROCHE HOLDING AG	6,50 %
BAYER AG	6,13 %
AGIF-ALL.EUROPE EQUITY GROWTH	5,84 %
SIEMENS AG	5,53 %
INTEL CORP.	4,63 %
DEUTSCHE POST AG	4,52 %
LINDE AG	4,04 %
ADIDAS AG NA O.N.	4,03 %
0,218% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	3,85 %

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	3,3 Mio. EUR
Ausgabepreis	101,48 EUR
Rücknahmepreis	101,48 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 (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.

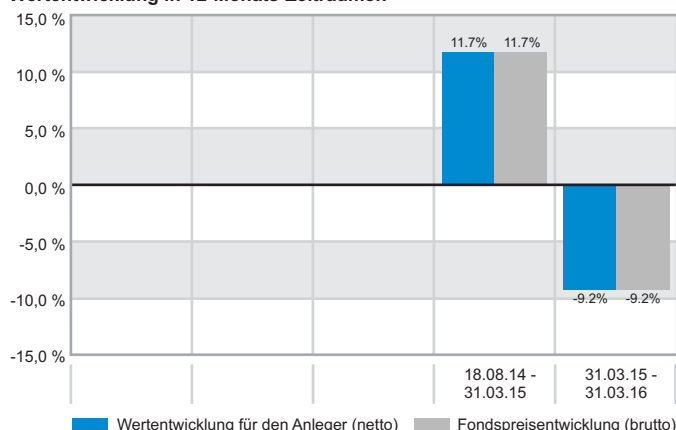
Grundsätzlich wird eine Investitionsausrichtung auf 50 Prozent rentenlastige und 50 Prozent aktienlastige Investments angestrebt. Je nach Markteinschätzung und Situation kann es jedoch zu temporären Über- bzw. Untergewichtungen kommen.

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Im März setzte der Quint:Essence Strategy SELECT seine Erholung weiter fort. Mit einem Wertzuwachs von einem knappen Prozent beträgt die Fondsperformance für das laufende Jahr jetzt minus 3,08 %. Wie im vergangenen Newsletter angekündigt, haben wir auf veränderte Marktbedingungen reagiert und begonnen, das Fondsportfolio neu zu positionieren. Einen Teil der Cashposition des Fonds haben wir in ALPHABET Inc. investiert. ALPHABET Inc. ist die neue Muttergesellschaft des Google - Konzerns und umfasst neben der allseits bekannten Google Suchmaschine auch die Internet Videoplattform Youtube, das mobile Betriebssystem Android, sowie Tochtergesellschaften, die autonome Fahrzeuge entwickeln, Virtual-Reality-Brillen herstellen und an einer Vielzahl weiterer Zukunftstechnologien arbeiten. Aufgrund seiner Position als Marktführer in mehreren Bereichen des Internets und seiner enormen Kapitalstärke erwarten wir, dass die von ALPHABET betriebenen Zukunftsprojekte gute Erfolgchancen haben. Dies dürfte ALPHABET auch zukünftig große kommerzielle Erfolge beschern. Momentan sind ca. 2 % des Strategy SELECT Gesamtportfolios in ALPHABET investiert. Bei eventuellen Kursrückgängen der Aktie sind wir bereit, die Position weiter auszubauen. Aufgrund der anhaltenden Renditemisere am Anleihenmarkt planen wir im Strategy SELECT, weitere neue Aktienpositionen mit besonderem Augenmerk auf dem Internetsektor zu etablieren. Wir werden bei der Titelauswahl gewohnt besonnen und vorsichtig zu Werke gehen.

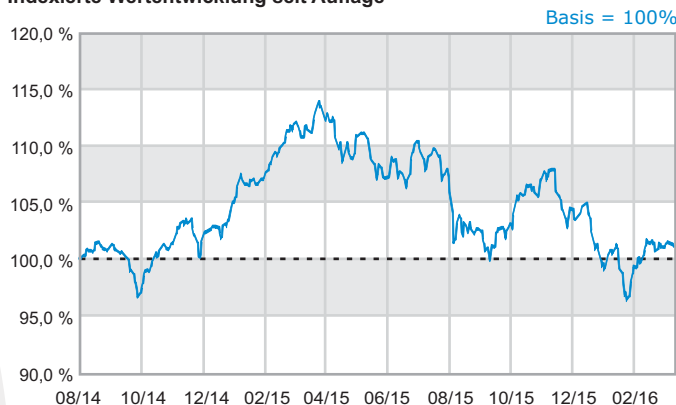
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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:	-3,04 %
1 Monat:	0,98 %
3 Monate:	-3,04 %
6 Monate:	1,43 %
1 Jahr:	-9,18 %
3 Jahre:	- - %
5 Jahre:	- - %
seit Auflage (18.08.2014):	1,31 %

ANLAGESTRUKTUR

RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	39,23 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	40,36 %
AKTIEN	2,00 %
LIQUIDITÄT	18,41 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	79,97 %
US-DOLLAR	20,03 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	90,21 %
SONST. ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	2,00 %

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	16,90 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	16,56 %
DB X-TR.II-IBO.SO.EU.Z.U.ETF 1C	8,15 %
LYXOR ETF WORLD WATER D-EUR	7,04 %
DB X-T.IIUS TR.I.-L.DR 1C	6,88 %
DB X-TR.MSCI WLD.HEAL.C.I.ETF. 1C USD	6,59 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF 1C A	6,01 %
ISHSIII-COR.MSCI WLD UCITS ETF	5,19 %
ISH.STOXX EUROPE 600 U.ETF DE ETF	4,64 %
ALPHABET INC. CLASS C	2,00 %

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	3,3 Mio. EUR
Ausgabepreis	106,37 EUR
Rücknahmepreis	101,30 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 (SRR)	4

* per 31.12.2014 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION

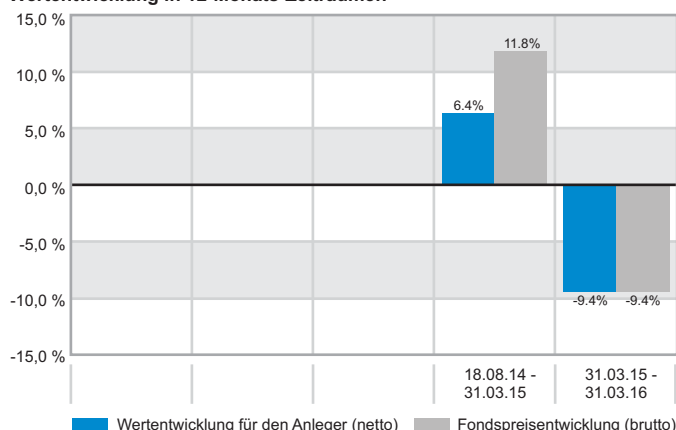
Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy SELECT in aktiv gemanagte und passiv börsengehandelte Investmentfonds (ETFs) aller Anlageklassen, sowie in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, strukturierte Produkte, Zielfonds, flüssige Mittel, Derivate und Festgelder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

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Im März setzte der Quint:Essence Strategy SELECT seine Erholung weiter fort. Mit einem Wertzuwachs von einem knappen Prozent beträgt die Fondsperformance für das laufende Jahr jetzt minus 3,08 %. Wie im vergangenen Newsletter angekündigt, haben wir auf veränderte Marktbedingungen reagiert und begonnen, das Fondsportfolio neu zu positionieren. Einen Teil der Cashposition des Fonds haben wir in ALPHABET Inc. investiert. ALPHABET Inc. ist die neue Muttergesellschaft des Google - Konzerns und umfasst neben der allseits bekannten Google Suchmaschine auch die Internet Videoplattform Youtube, das mobile Betriebssystem Android, sowie Tochtergesellschaften, die autonome Fahrzeuge entwickeln, Virtual-Reality-Brillen herstellen und an einer Vielzahl weiterer Zukunftstechnologien arbeiten. Aufgrund seiner Position als Marktführer in mehreren Bereichen des Internets und seiner enormen Kapitalstärke erwarten wir, dass die von ALPHABET betriebenen Zukunftsprojekte gute Erfolgchancen haben. Dies dürfte ALPHABET auch zukünftig große kommerzielle Erfolge bescheren. Momentan sind ca. 2 % des Strategy SELECT Gesamtportfolios in ALPHABET investiert. Bei eventuellen Kursrückgängen der Aktie sind wir bereit, die Position weiter auszubauen. Aufgrund der anhaltenden Renditemisere am Anleihenmarkt planen wir im Strategy SELECT, weitere neue Aktienpositionen mit besonderem Augenmerk auf dem Internetsektor zu etablieren. Wir werden bei der Titelauswahl gewohnt besonnen und vorsichtig zu Werke gehen.

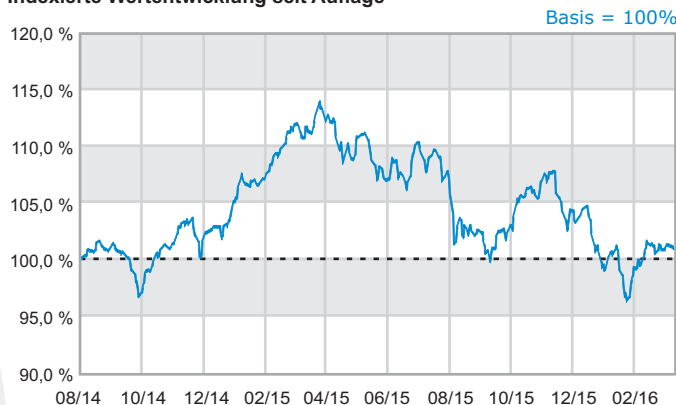
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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:	-3,08 %
1 Monat:	0,96 %
3 Monate:	-3,08 %
6 Monate:	1,39 %
1 Jahr:	-9,37 %
3 Jahre:	-- %
5 Jahre:	-- %
seit Auflage (18.08.2014):	1,13 %

ANLAGESTRUKTUR

RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	39,23 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	40,36 %
AKTIEN	2,00 %
LIQUIDITÄT	18,41 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	79,97 %
US-DOLLAR	20,03 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	90,21 %
SONST. ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	2,00 %

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	16,90 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	16,56 %
DB X-TR.II-IBO.SO.EU.Z.U.ETF 1C	8,15 %
LYXOR ETF WORLD WATER D-EUR	7,04 %
DB X-T.IIUS TR.I.-L.DR 1C	6,88 %
DB X-TR.MSCI WLD.HEAL.C.I.ETF. 1C USD	6,59 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF 1C A	6,01 %
ISHSIII-COR.MSCI WLD UCITS ETF	5,19 %
ISH.STOXX EUROPE 600 U.ETF DE ETF	4,64 %
ALPHABET INC. CLASS C	2,00 %

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.