

# Quint:Essence Strategy

Monatsberichte  
April 2016

Quint:Essence Capital S.A.

A decorative graphic consisting of several overlapping lines and arrows. A thick grey curved line starts from the left and curves upwards and then downwards. A blue diagonal line crosses through the lower part of the graphic. There are several grey arrows pointing in various directions, some overlapping with the blue line. A small grey circle is also present near the bottom left.

## 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	24,7 Mio. EUR
Ausgabepreis	122,51 EUR
Rücknahmepreis	120,11 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*	1,42 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	3

\* per 31.12.2015 (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.

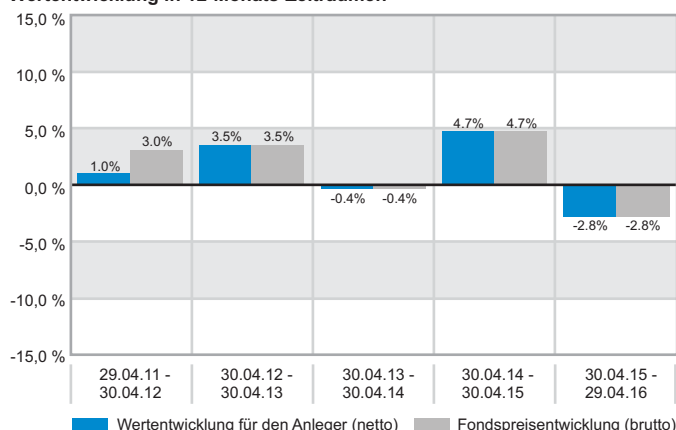
Der Aktienanteil im Fonds kann zwischen 0 und 35% variieren. Je nach Marktlage kann der Teilfonds sein Vermögen ganz in liquiden Mitteln anlegen, um insbesondere bei anhaltenden Baissephasen, Verluste zu vermeiden.

## BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Erneuter Wertzuwachs auch beim Quint:Essence Strategy Defensive. Ein Plus von 0,37 % im April verbessert die bisherige Jahresperformance auf minus 0,65 %. Unsere solide und vorsichtige Anlagepolitik hat uns dazu veranlasst, die Mittel, die durch die Fälligkeit einer inflationsindexierten deutschen Staatsanleihe, fällig wurden, nicht zu reinvestieren. Stattdessen haben wir die Cashquote des Fonds auf gut 10% des Gesamtportfolios erhöht. Warum? Wir erwarten während der kommenden Wochen zunehmende Unruhe an den Anleihenmärkten. Denn die EZB weitet ihr Kaufprogramm auf Unternehmensanleihen aus. 5 Milliarden Euro, so die Expertenschätzungen, wird sie davon monatlich in ihre Bücher nehmen. Davon wollen auch nicht-europäische Emittenten profitieren und emittieren daher in großem Stil Euro-Anleihen. McDonald's zum Beispiel: Der US-Fast-Food-Konzern legte kurzerhand in Europa eine Anleihe über 2 Milliarden Euro auf. Was all das für die globalen Märkte bedeutet, ist nicht vorhersehbar: Führt es zum Austrocknen des Angebots und somit zu steigenden Anleihepreisen im europäischen und im US-Anleihenmarkt? Oder sind fallende Finanzierungskosten für Unternehmen die Folge – eine Stütze für die Aktienmärkte? Gibt es Auswirkungen auf Währungskurse? Wir bleiben gelassen, haben die Cashquote erhöht und begrenzen so mögliche negative Auswirkungen auf das Fondsportfolio. Auf positive Veränderungen können und werden wir schnell reagieren.

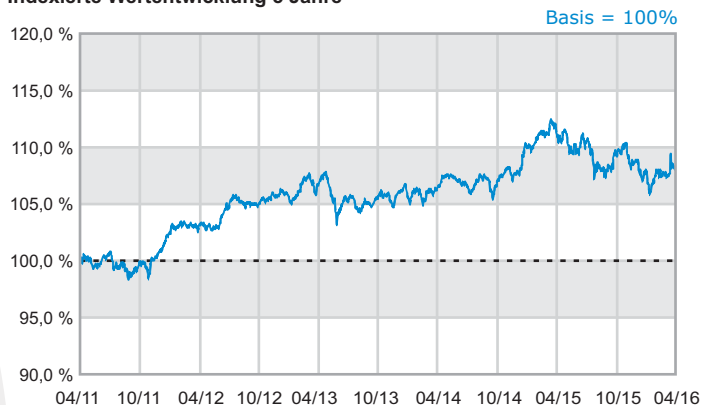
## WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

### Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



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

### Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	-0,65 %
1 Monat:	0,37 %
3 Monate:	0,44 %
6 Monate:	-1,17 %
1 Jahr:	-2,84 %
3 Jahre:	1,29 %
5 Jahre:	8,06 %
seit Auflage (13.12.1995):	134,91 %

## ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	12,36 %
SUPRA-ANLEIHEN	3,77 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	49,91 %
WANDELANLEIHEN	5,38 %
RENTENFONDS	5,68 %
AKTIENFONDS	3,00 %
AKTIEN	8,35 %
GELDMARKT/CASH	11,55 %

## WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	74,36 %
US-DOLLAR	14,04 %
SCHWEIZER FRANKEN	6,41 %
NORWEGISCHE KRONEN	3,95 %
DAENISCHE KRONEN	1,24 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

**TOP 10 POSITIONEN**

7,375% LINDE FIN VRN 2006/14.07.2066	8,21 %
0,125% INFLAT AMERIKA 2014/15.04.2019	6,43 %
1,125% DANONE 2012/27.11.2017	6,18 %
1% INFLAT FRANKREICH 2005/25.07.2017	5,92 %
STARCAPITAL FCP - ARGOS I EUR	5,68 %
0,6% WA DT POST 2012/06.12.2019	5,38 %
1,75% CARREFOUR SA 2013/22.05.2019	5,32 %
0,106% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	5,06 %
2,125% SAP 2012/13.11.2019	4,33 %
1,125% DIAGEO FIN 2014/20.05.2019	4,18 %

**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	17,0 Mio. EUR
Ausgabepreis	172,69 EUR
Rücknahmepreis	167,66 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*	2,02 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	5

\* per 31.12.2015 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

### ANLAGEKONZEPTION (seit 13.01.2009)

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

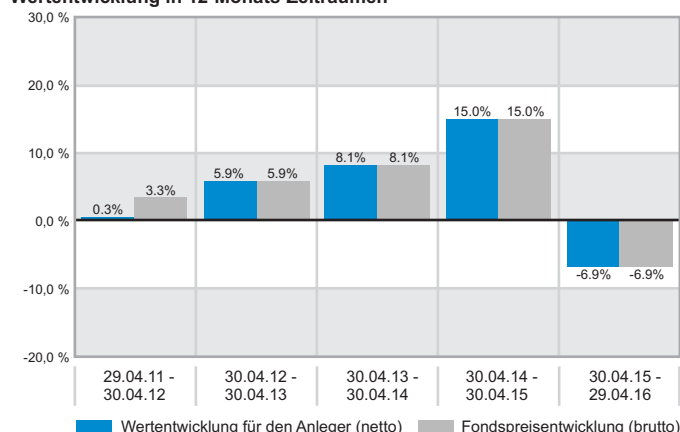
### BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Mehr als 1 % Wertzuwachs im April: unser Quint:Essence Strategy Dynamic setzt seine Erholung von den marktbedingten Jahresanfangsverlusten überzeugend fort. Und schlägt mit seiner Jahresperformance von minus 2,46 % den DAX erneut deutlich. Ein sichtbares Ergebnis unserer soliden Anlagepolitik. Ein gutes Beispiel dafür ist unsere seit Langem gehaltene Position in Adidas. Warum sind wir investiert? Weil wir das Geschaftmodell der Marke, die jedes Kind kennt, für überzeugend halten. Offenbar teilen mehr und mehr Investoren diese Überzeugung. Denn die hohe Nachfrage nach der Aktie führte im April zu einem Kursgewinn von mehr als 9 %. Da das Papier mit fast 5 % im Dynamicportfolio gewichtet ist, war der positive Effekt auf den Fonds erheblich. Man sieht: weniger ist oft mehr. Die Konzentration auf eine überschaubare Anzahl sorgfältig ausgewählter Qualitatstitel ist auch in einem schwierigen Marktumfeld der richtige Investmentansatz.

Die Turbulenzen bleiben. Spannungen und Nervosität belasten die Märkte weiterhin, gepaart mit anhaltender Volatilität und Übertreibungen. Wir sind sicher: die Substanzwerte des Quint:Essence Strategy Dynamic werden von diesem unruhigen Umfeld in geringerem Maße tangiert als der Gesamtmarkt. Sie profitieren weiterhin von positiven Entwicklungen. Daher planen wir in den kommenden Wochen auch keine grundlegenden Veränderungen im Fondsportfolio. Volatilitatsbedingte Kaufgelegenheiten werden wir natürlich nutzen.

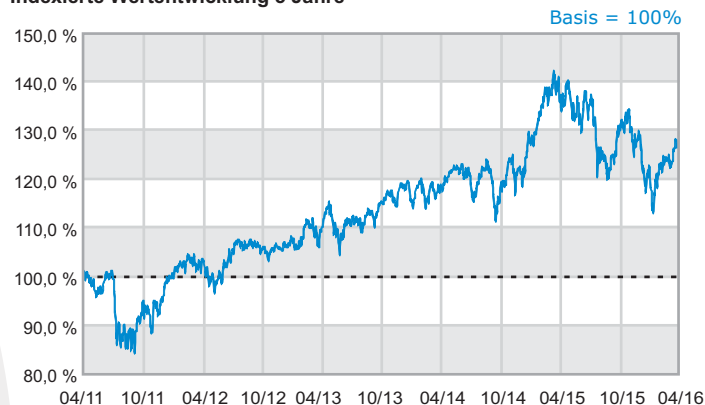
## WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

### 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:	-2,46 %
1 Monat:	1,56 %
3 Monate:	5,21 %
6 Monate:	-2,51 %
1 Jahr:	-6,86 %
3 Jahre:	15,76 %
5 Jahre:	26,62 %
seit Auflage (13.12.1995):	227,91 %

### ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	77,33 %
RENTEN	6,78 %
INVESTMENTFONDS	5,80 %
GELDMARKT/CASH	10,09 %

### BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTRONIK	14,95 %
HERSTELLUNG PHARMAZ. GRUNDST. & PRODUKTE	13,96 %
HERSTEL. SONST ORGAN. UND CHEM. GRUNDSTOFFE	10,81 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	9,62 %
SONSTIGE ÖFFENTL. U. PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	6,13 %
LUFTFRACHT UND KURIER	4,71 %
TEXTILIEN UND LEDERWAREN	4,35 %
GETRANKHERSTELLUNG INCL. SPIRITUOSEN	3,81 %
IT CONSULTING & SERVICES	3,74 %
SONSTIGE	17,83 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



## Quint:Essence Strategy Dynamic B

FACTSHEET April 2016

(alle Angaben per 29.04.2016)

### WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	59,73 %
US-DOLLAR	13,65 %
SCHWEIZER FRANKEN	12,06 %
DAENISCHE KRONEN	11,40 %
ENGLISCHE PFUND	3,16 %

### TOP 10 POSITIONEN

NOVO-NORDISK AS	7,32 %
ROCHE HOLDING AG	6,64 %
BAYER AG	6,13 %
AGIF-ALL.EUROPE EQUITY GROWTH	5,80 %
SIEMENS AG	5,54 %
DEUTSCHE POST AG	4,71 %
ADIDAS AG NA O.N.	4,35 %
INTEL CORP.	4,34 %
LINDE AG	4,03 %
BASF SE	3,85 %

### AUSZEICHNUNGEN

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

### CHANCEN

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

### RISIKEN

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

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

### RECHTSHINWEIS

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

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

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

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

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

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

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

## FONDSDATEN

### Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Mischfonds, balanced
Anlageschwerpunkt	Aktien und Renten, überwiegend mittels ETFs und aktiv gemanagter Investmentfonds
Fondsmanager	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Verwaltungsgesellschaft	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Depotbank	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxemburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	3,6 Mio. EUR
Ausgabepreis	102,31 EUR
Rücknahmepreis	102,31 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*	3,81 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRR1)	4

\* per 31.12.2015 (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.

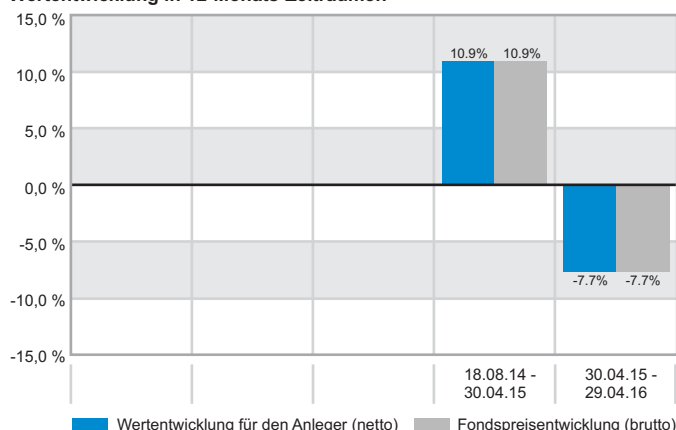
Grundsätzlich wird eine Investitionsausrichtung auf 50 Prozent rentenlastige und 50 Prozent aktienlastige Investments angestrebt. Je nach Markteinschätzung und Situation kann es jedoch zu temporären Über- bzw. Untergewichtungen kommen.

## BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Der Quint:Essence Strategy SELECT erzielte im vergangenen Monat einen Kursanstieg von 0,8% und weist nun nach dem Rücksetzer vom Jahresanfang eine bisherige Jahresperformance von minus 2,25 % auf. Wie geplant haben wir die Neuausrichtung des Portfolios auch im April weitergeführt. Um die Exposure des Fonds im Bereich Zukunftstechnologien zu erhöhen, haben wir die im vergangenen Monat etablierte Position der Google Muttergesellschaft ALPHABET von ca. 2 % auf ca. 3,5 % des Gesamtportfolios ausgebaut. Außerdem nahmen wir FACEBOOK neu ins Fondsportfolio auf. FACEBOOK ist mit ca. 1,7 Milliarden aktiven Nutzern unangefochtener Marktführer im Bereich der sozialen Medien. Ähnlich wie ALPHABET investiert auch FACEBOOK intensiv in neue Technologien und Hardware Produkte, die es dem Unternehmen in Zukunft ermöglichen sollen, seine gesellschaftliche und wirtschaftliche Präsenz auch in Bereiche außerhalb seines "Social Media Kerngeschäftes" auszudehnen. Diese Zukunftsprojekte werden bei FACEBOOK von einer Abteilung mit dem etwas mysteriös klingenden Namen "Building 8" entwickelt. Der Name "Building 8" weckt zumindest im angelsächsischen Raum Assoziationen zur geheimnisvollen "Area 51" der US Airforce. Angeblich soll die US Regierung dort ja seit Jahrzehnten abgestürzte UFOs und die Leichname ihrer außerirdischen Besatzungen verstecken. Dass die in "Building 8" entwickelten Produkte so spektakulär sein werden wie ein echter Alien ist wohl eher unwahrscheinlich. Ziemlich sicher ist allerdings, dass aus "Building 8" in Zukunft einige sehr lukrative Innovationen kommen werden, von denen auch unsere Anleger gerne profitieren.

## 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:	-2,25 %
1 Monat:	0,82 %
3 Monate:	1,73 %
6 Monate:	-3,38 %
1 Jahr:	-7,75 %
3 Jahre:	-- %
5 Jahre:	-- %
seit Auflage (18.08.2014):	2,14 %

## ANLAGESTRUKTUR

RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	36,26 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	38,42 %
AKTIEN	6,24 %
LIQUIDITÄT	19,08 %

## WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	81,64 %
US-DOLLAR	18,36 %

## BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	74,68 %
SONST. ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	3,38 %
IT CONSULTING & SERVICES	2,86 %

**TOP 10 POSITIONEN**

QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	16,04 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	15,41 %
DB X-TR.II-IBO.SO.EU.Z.U.ETF	7,46 %
LYXOR ETF WORLD WATER EUR	6,70 %
DB-X-TR.MSCI W.H.C.I.ETF(P.DR)	6,39 %
DB X-T.IIUS TR.I.-L.DR 1C	6,34 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF 1C A	5,55 %
ISHSIII-COR.MSCI WLD UCITS ETF	4,86 %
ISH.STOXX EUROPE 600 U.ETF DE ETF	4,42 %
ALPHABET INC. CLASS C	3,38 %

**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	3,6 Mio. EUR
Ausgabepreis	107,22 EUR
Rücknahmepreis	102,11 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*	3,82 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRR1)	4

\* per 31.12.2015 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

## ANLAGEKONZEPTION

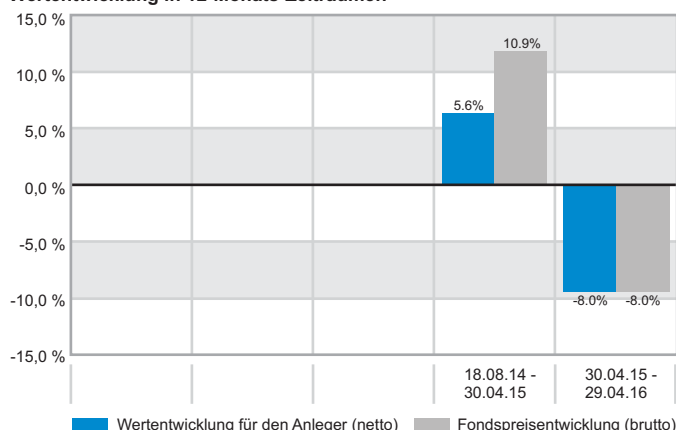
Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy SELECT in aktiv gemanagte und passiv börsengehandelte Investmentfonds (ETFs) aller Anlageklassen, sowie in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, strukturierte Produkte, Zielfonds, flüssige Mittel, Derivate und Festgelder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

Der Quint:Essence Strategy SELECT erzielte im vergangenen Monat einen Kursanstieg von 0,8% und weist nun nach dem Rücksetzer vom Jahresanfang eine bisherige Jahresperformance von minus 2,31 % auf. Wie geplant haben wir die Neuausrichtung des Portfolios auch im April weitergeführt. Um die Exposure des Fonds im Bereich Zukunftstechnologien zu erhöhen, haben wir die im vergangenen Monat etablierte Position der Google Muttergesellschaft ALPHABET von ca. 2 % auf ca. 3,5 % des Gesamtportfolios ausgebaut. Außerdem nahmen wir FACEBOOK neu ins Fondsportfolio auf. FACEBOOK ist mit ca. 1,7 Milliarden aktiven Nutzern unangefochtener Marktführer im Bereich der sozialen Medien. Ähnlich wie ALPHABET investiert auch FACEBOOK intensiv in neue Technologien und Hardware Produkte, die es dem Unternehmen in Zukunft ermöglichen sollen, seine gesellschaftliche und wirtschaftliche Präsenz auch in Bereiche außerhalb seines "Social Media Kerngeschäftes" auszudehnen. Diese Zukunftsprojekte werden bei FACEBOOK von einer Abteilung mit dem etwas mysteriös klingenden Namen "Building 8" entwickelt. Der Name "Building 8" weckt zumindest im angelsächsischen Raum Assoziationen zur geheimnisvollen "Area 51" der US Airforce. Angeblich soll die US Regierung dort ja seit Jahrzehnten abgestürzte UFOs und die Leichname ihrer außerirdischen Besatzungen verstecken. Dass die in "Building 8" entwickelten Produkte so spektakulär sein werden wie ein echter Alien ist wohl eher unwahrscheinlich. Ziemlich sicher ist allerdings, dass aus "Building 8" in Zukunft einige sehr lukrative Innovationen kommen werden, von denen auch unsere Anleger gerne profitieren.

## 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:	-2,31 %
1 Monat:	0,80 %
3 Monate:	1,68 %
6 Monate:	-3,44 %
1 Jahr:	-7,95 %
3 Jahre:	-- %
5 Jahre:	-- %
seit Auflage (18.08.2014):	1,94 %

## ANLAGESTRUKTUR

RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	36,26 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	38,42 %
AKTIEN	6,24 %
LIQUIDITÄT	19,08 %

## WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	81,64 %
US-DOLLAR	18,36 %

## BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	74,68 %
SONST. ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	3,38 %
IT CONSULTING & SERVICES	2,86 %



**TOP 10 POSITIONEN**

QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	16,04 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	15,41 %
DB X-TR.II-IBO.SO.EU.Z.U.ETF	7,46 %
LYXOR ETF WORLD WATER EUR	6,70 %
DB-X-TR.MSCI W.H.C.I.ETF(P.DR)	6,39 %
DB X-T.IIUS TR.I.-L.DR 1C	6,34 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF 1C A	5,55 %
ISHSIII-COR.MSCI WLD UCITS ETF	4,86 %
ISH.STOXX EUROPE 600 U.ETF DE ETF	4,42 %
ALPHABET INC. CLASS C	3,38 %

**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.