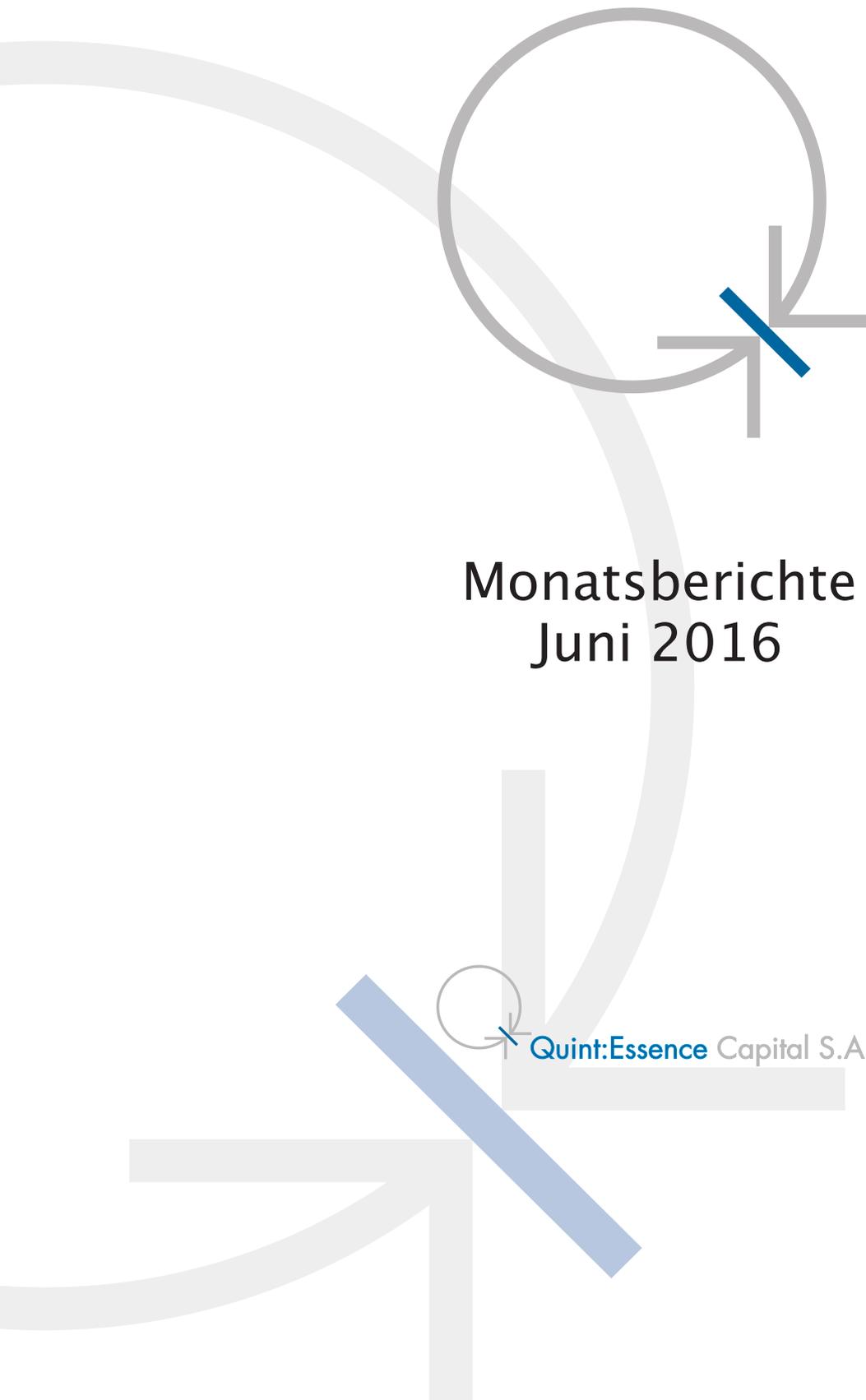


# Quint:Essence Strategy

Monatsberichte  
Juni 2016

Quint:Essence Capital S.A.

A decorative graphic consisting of several grey and blue lines and arrows. A large grey arrow curves from the left side towards the top right. A smaller grey arrow points from the top right towards the bottom right. A blue arrow points from the bottom left towards the top right. A grey circle is positioned at the top right, and another grey circle is at the bottom left. The text 'Quint:Essence Capital S.A.' is located at the bottom right, partially overlapping the blue arrow.

## 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	24,2 Mio. EUR
Ausgabepreis	122,82 EUR
Rücknahmepreis	120,41 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.

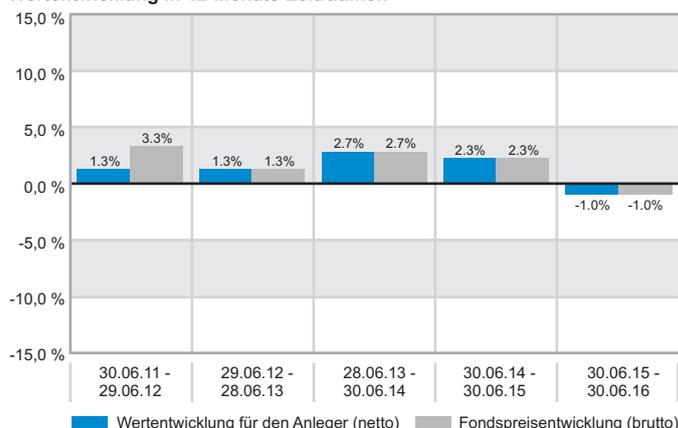
## BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Mit einem Ergebnis von -0,37 % konnte sich der Quint:Essence Strategy Defensive den stark schwankenden Märkten des vergangenen Monats fast komplett entziehen. Mit dieser Fonds-Performance sind wir durchaus zufrieden. Sie ist eine gute Ausgangsbasis für den Rest des Jahres. Weil die Situation an den Anleihemärkten nach wie vor äußerst problematisch ist, haben wir damit begonnen, das Defensive-Portfolio behutsam zu verändern. Die extrem niedrigen (teilweise sogar negativen) Anleiherenditen zwingen uns, den traditionell hohen Anleiheanteil am Fondsportfolio etwas zu reduzieren und Alternativen mit einem vernünftigeren Rendite/Risiko Verhältnis zu finden. Anfang Juni haben wir deshalb eine weitere Aktie in das Defensive - Portfolio aufgenommen: Verizon Communications ist ein in New York beheimateter Telekom Gigant mit einer Marktkapitalisierung von ca. 230 Milliarden US Dollar. Als Bestandteil des Dow Jones Industrial Average (Dow Jones Index) gehört Verizon zu den 30 bedeutendsten und etabliertesten Unternehmen der USA. Mit einem aktuellen Kurs-Gewinnverhältnis von 12 bis 13 ist die Aktie günstig bewertet.

Aufgrund des günstigen Preises und der starken Marktstellung des Unternehmens halten wir das Risiko eines größeren Kursverlustes für relativ gering. Die Dividendenrendite beträgt beim aktuellen Preis gut 4 % und ist somit sehr attraktiv. Die Tatsache, dass sich durch diesen neuen Portfoliobestandteil auch der Anteil des US Dollar am Fondsportfolio erhöht, nehmen wir angesichts der Unsicherheiten im Euroraum gerne in Kauf.

## 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:	-0,40 %
1 Monat:	-0,37 %
3 Monate:	0,62 %
6 Monate:	-0,40 %
1 Jahr:	-1,04 %
3 Jahre:	4,03 %
5 Jahre:	8,82 %
seit Auflage (13.12.1995):	135,50 %

## ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	12,81 %
SUPRA-ANLEIHEN	3,86 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	50,95 %
WANDELANLEIHEN	5,32 %
RENTENFONDS	5,85 %
AKTIENFONDS	2,99 %
AKTIEN	9,19 %
GELDMARKT/CASH	9,03 %

## WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	73,51 %
US-DOLLAR	14,85 %
SCHWEIZER FRANKEN	6,68 %
NORWEGISCHE KRONEN	3,77 %
DAENISCHE KRONEN	1,18 %

**TOP 10 POSITIONEN**

7,375% LINDE FIN VRN 2006/14.07.2066	8,29 %
0,125% INFLAT AMERIKA 2014/15.04.2019	6,78 %
1,125% DANONE 2012/27.11.2017	6,31 %
1% INFLAT FRANKREICH 2005/25.07.2017	6,03 %
STARCAPITAL FCP - ARGOS I EUR	5,85 %
1,75% CARREFOUR SA 2013/22.05.2019	5,42 %
0,6% WA DT POST 2012/06.12.2019	5,32 %
0,106% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	5,17 %
2,125% SAP 2012/13.11.2019	4,44 %
1,125% DIAGEO FIN 2014/20.05.2019	4,26 %

**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	16,7 Mio. EUR
Ausgabepreis	170,72 EUR
Rücknahmepreis	165,75 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 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.

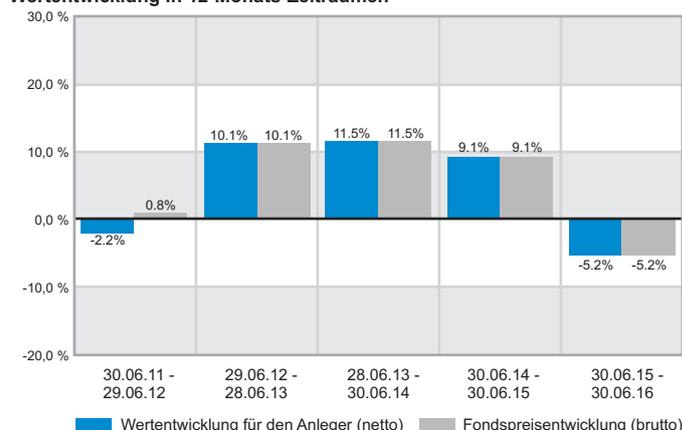
### BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Im Juni ist der Anteilspreis des Quint:Essence Strategy Dynamic um 2,51 % gefallen. Im gleichen Zeitraum verlor der DAX fast 7 %. Zum Vergleich: Die positive Marktstimmung im Mai ließ unseren Fonds um 1,4 % steigen, den DAX ebenso. Die volle Teilnahme des Fonds an den steigenden Kursen im Mai gepaart mit der im Vergleich zum DAX unterdurchschnittlichen Partizipation an den fallenden Kursen des Juni unterstreicht die risiko-reduzierende Wirkung unseres Qualitätsinvestmentprozesses.

Wir haben im vergangenen Monat einige Veränderungen am Portfolio des Quint:Essence Strategy Dynamic vorgenommen: Unsere Position in Flugzeughersteller Boeing stockten wir auf. Wir gehen davon aus, dass Boeing aufgrund seiner intensiven Anstrengungen im Bereich der Produktionsautomatisierung weitere Fortschritte in Qualität und Effizienz macht und seine Produktionskosten weiter senkt. Auch die Auftragslage des Unternehmens stimmt optimistisch; So hat der Iran kürzlich Flugzeuge im Wert von 17,6 Milliarden US Dollar bei Boeing bestellt. Die Aktie hat somit deutliches Kurssteigerungspotenzial und weist gegenwärtig eine Dividendenrendite von ca. 3,4 % auf. Sportartikelhersteller ADIDAS hat mit einem Preisanstieg von 43 % seit Januar 2016 bereits einen kräftigen Performancebeitrag zum Dynamic Portfolio geleistet. Deshalb haben wir einen Teil der Position zwecks Gewinnmitnahme liquidiert. Wir sind weiterhin von dem Unternehmen überzeugt und bleiben trotz der ambitionierten Bewertung der Aktie mit ca. 3,8 % des Gesamtportfolios in ADIDAS investiert. Um das konservative Element des Strategy Dynamic in diesen bewegten Zeiten etwas auszubauen, bauten wir unsere Position in Chemie-Schwergewicht BASF auf nunmehr 4,1% des Portfolios aus. Mit diesen Veränderungen sehen wir den Quint:Essence Strategy Dynamic gut positioniert, um die Unwägbarkeiten der kommenden Monate relativ unbeschadet zu überstehen und seine langfristigen Wachstumsziele 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:	-3,57 %
1 Monat:	-2,51 %
3 Monate:	0,40 %
6 Monate:	-3,57 %
1 Jahr:	-5,17 %
3 Jahre:	15,42 %
5 Jahre:	27,98 %
seit Auflage (13.12.1995):	224,17 %

### ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	77,66 %
RENTEN	6,93 %
INVESTMENTFONDS	5,78 %
GELDMARKT/CASH	9,63 %

### BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTRONIK	15,46 %
HERSTELLUNG PHARMAZ. GRUNDST. & PRODUKTE	14,24 %
HERSTELL. SONST. ORGAN. U. CHEM. GRUNDSTOFFE	10,60 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	9,69 %
SONSTIGE ÖFFENTL. U. PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	5,35 %
TEXTILIEN UND LEDERWAREN	4,91 %
LUFTFRACHT UND KURIER	4,55 %
GETRÄNKEHERSTELLUNG INCL. SPIRITUOSEN	3,68 %
IT CONSULTING & SERVICES	3,66 %
SONSTIGE	18,24 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



## Quint:Essence Strategy Dynamic B

FACTSHEET Juni 2016

(alle Angaben per 30.06.2016)

### WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	59,41 %
US-DOLLAR	14,46 %
SCHWEIZER FRANKEN	12,29 %
DAENISCHE KRONEN	10,87 %
ENGLISCHE PFUNDE	2,97 %

### TOP 10 POSITIONEN

NOVO-NORDISK AS	7,17 %
ROCHE HOLDING AG	7,07 %
AGIF-ALL.EUROPE EQUITY GROWTH	5,78 %
SIEMENS AG	5,45 %
BAYER AG	5,35 %
ADIDAS AG NA O.N.	4,91 %
INTEL CORP.	4,67 %
DEUTSCHE POST AG	4,55 %
0,106% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	3,90 %
LINDE AG	3,89 %

### 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	3,1 Mio. EUR
Ausgabepreis	102,00 EUR
Rücknahmepreis	102,00 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 (SRRI)	4

\* per 31.12.2015 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

## ANLAGEKONZEPTION

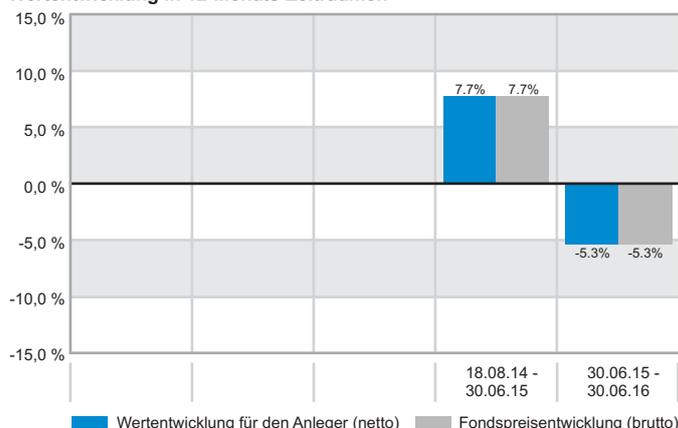
Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy SELECT in aktiv gemanagte und passiv börsengehandelte Investmentfonds (ETFs) aller Anlageklassen, sowie in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, strukturierte Produkte, Zielfonds, flüssige Mittel, Derivate und Festgelder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

Im Verlauf des vergangenen Monats ist der Anteilspreis des Quint:Essence Strategy SELECT um 1,45 % gefallen. Die Performance von -2,5 % seit Anfang 2016 ist, verglichen mit dem Marktumfeld und den wichtigsten Börsenbarometern, durchaus zufriedenstellend. Selbstverständlich streben wir bis zum Jahresende eine positive Fondspersormance an. Um dieses Ziel zu erreichen, haben wir in den vergangenen 4 Wochen weiter an der Neuausrichtung des Fondsportfolios gearbeitet und folgende Veränderungen im Portfolio vorgenommen: Den EUROSTOXX 600 ETF verkauften wir knapp 2 Wochen vor dem Brexit Votum. Einen Teil unseres Investments in den DBX-Tracker europäischer Staatsanleihen liquidierten wir ebenfalls. Den hieraus erzielten Verkaufserlös haben wir zum Teil in Aktien des sozialen Netzwerks XING investiert. Diese Allokation steht im Einklang mit unserem neuen Investmentsschwerpunkt. Das soziale Netzwerk XING ist als Karrierenetzwerk und als soziale Plattform im Business-Bereich gut im deutschen Markt positioniert. In den kommenden Wochen werden wir das Fondsportfolio Schritt für Schritt an die neue "Social Media & Technology" Strategie anpassen. Als Konsequenz dessen erwarten wir einen geringeren Anleiheanteil und einen höheren US Dollar Anteil am Fondsportfolio. Diese Entwicklungen werden sich aufgrund der aktuellen Niedrigzinsen und der politischen Unsicherheiten innerhalb der EU positiv auswirken.

## 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:	-2,54 %
1 Monat:	-1,45 %
3 Monate:	0,51 %
6 Monate:	-2,54 %
1 Jahr:	-5,32 %
3 Jahre:	-- %
5 Jahre:	-- %
seit Auflage (18.08.2014):	1,83 %

## ANLAGESTRUKTUR

AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	38,65 %
RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	37,83 %
AKTIEN	13,73 %
LIQUIDITÄT	9,79 %

## WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	73,04 %
US-DOLLAR	26,96 %

## BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	76,48 %
ELEKTRONIK	5,99 %
SONSTIGE ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	3,92 %
IT CONSULTING & SERVICES	3,82 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

**TOP 10 POSITIONEN**

QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	17,77 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	17,58 %
LYXOR ETF WORLD WATER D-EUR	7,94 %
DB X-T.IIUS TR.I.-L.DR 1C	7,57 %
DB-X-TR.MSCI W.H.C.I.ETF(P.DR)	7,40 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF	6,47 %
ISHSIII-COR.MSCI WLD UCITS ETF	5,54 %
DB X-TR.II-IBO.SO.EU.Z.U.ETF	4,48 %
ALPHABET INC. CLASS C	3,92 %
HONEYWELL INTERNATIONAL INC.	3,28 %

**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	106,87 EUR
Rücknahmepreis	101,78 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 31.2.2015 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

## ANLAGEKONZEPTION

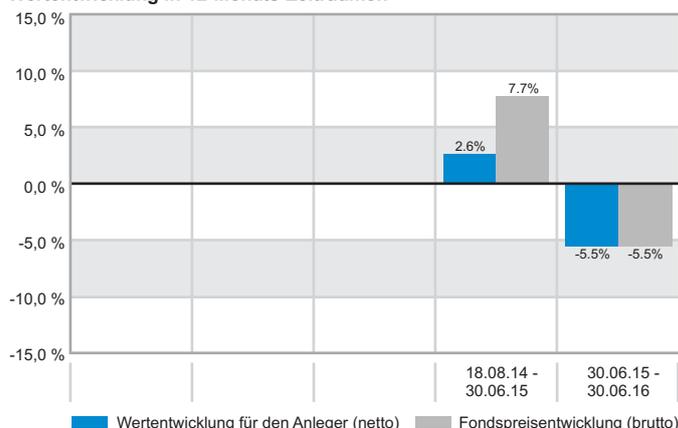
Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy SELECT in aktiv gemanagte und passiv börsengehandelte Investmentfonds (ETFs) aller Anlageklassen, sowie in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, strukturierte Produkte, Zielfonds, flüssige Mittel, Derivate und Festgelder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

Im Verlauf des vergangenen Monats ist der Anteilspreis des Quint:Essence Strategy SELECT um 1,46 % gefallen. Die Performance von -2,6 % seit Anfang 2016 ist, verglichen mit dem Marktumfeld und den wichtigsten Börsenbarometern, durchaus zufriedenstellend. Selbstverständlich streben wir bis zum Jahresende eine positive Fondspersormance an. Um dieses Ziel zu erreichen, haben wir in den vergangenen 4 Wochen weiter an der Neuausrichtung des Fondsportfolios gearbeitet und folgende Veränderungen im Portfolio vorgenommen: Den EUROSTOXX 600 ETF verkauften wir knapp 2 Wochen vor dem Brexit Votum. Einen Teil unseres Investments in den DBX-Tracker europäischer Staatsanleihen liquidierten wir ebenfalls. Den hieraus erzielten Verkaufserlös haben wir zum Teil in Aktien des sozialen Netzwerks XING investiert. Diese Allokation steht im Einklang mit unserem neuen Investmentschwerpunkt. Das soziale Netzwerk XING ist als Karrierenetzwerk und als soziale Plattform im Business-Bereich gut im deutschen Markt positioniert. In den kommenden Wochen werden wir das Fondsportfolio Schritt für Schritt an die neue "Social Media & Technology" Strategie anpassen. Als Konsequenz dessen erwarten wir einen geringeren Anleiheanteil und einen höheren US Dollar Anteil am Fondsportfolio. Diese Entwicklungen werden sich aufgrund der aktuellen Niedrigzinsen und der politischen Unsicherheiten innerhalb der EU positiv auswirken.

## 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:	-2,62 %
1 Monat:	-1,46 %
3 Monate:	0,47 %
6 Monate:	-2,62 %
1 Jahr:	-5,54 %
3 Jahre:	-- %
5 Jahre:	-- %
seit Auflage (18.08.2014):	1,61 %

## ANLAGESTRUKTUR

AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	38,65 %
RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	37,83 %
AKTIEN	13,73 %
LIQUIDITÄT	9,79 %

## WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	73,04 %
US-DOLLAR	26,96 %

## BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	76,48 %
ELEKTRONIK	5,99 %
SONSTIGE ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	3,92 %
IT CONSULTING & SERVICES	3,82 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



## Quint:Essence Strategy SELECT R

FACTSHEET Juni 2016

(alle Angaben per 30.06.2016)

### TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	17,77 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	17,58 %
LYXOR ETF WORLD WATER D-EUR	7,94 %
DB X-T.IIUS TR.I.-L.DR 1C	7,57 %
DB-X-TR.MSCI W.H.C.I.ETF(P.DR)	7,40 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF	6,47 %
ISHSIII-COR.MSCI WLD UCITS ETF	5,54 %
DB X-TR.II-IBO.SO.EU.Z.U.ETF	4,48 %
ALPHABET INC. CLASS C	3,92 %
HONEYWELL INTERNATIONAL INC.	3,28 %

### 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.