

Quint:Essence Strategy

Monatsberichte
August 2015

Quint:Essence Capital S.A.

The image features an abstract graphic design with several grey and blue elements. A large, thick grey curved line starts from the left edge and curves upwards and then downwards. A smaller grey circle is positioned in the upper-middle section, with a grey arrow pointing towards it from the right. A blue diagonal line intersects this circle. In the lower-middle section, there is a grey L-shaped structure with a blue diagonal line crossing it. A small grey circle is positioned near the top of this L-shape, with a grey arrow pointing towards it from the left. The text 'Quint:Essence Capital S.A.' is located to the right of this lower circle. The overall design is clean and modern, using a limited color palette of grey and blue.

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	26,5 Mio. EUR
Ausgabepreis	122,78 EUR
Rucknahmepreis	120,37 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 %
Depotbankvergutung (p.a.)	bis zu 0,15 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergutung	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.

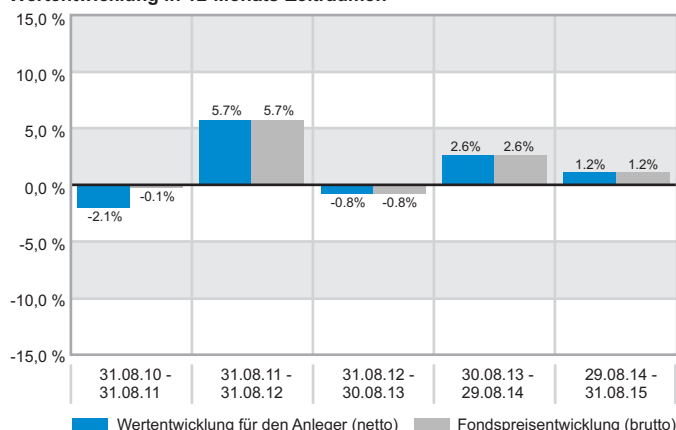
Der Aktienanteil im Fonds kann zwischen 0 und 35% variieren. Je nach Marktlage kann der Teilfonds sein Vermögen ganz in liquiden Mitteln anlegen, um insbesondere bei anhaltenden Baissephasen, Verluste zu vermeiden.

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Im Krisenmonat August 2015 hat sich die Ausrichtung des Quint:Essence Strategy Defensive bewährt. Zum Monatsultimo blieb die Performance seit Jahresanfang mit 0,5% im Plus. Die Anleihe der HeidelbergCement AG wurde im Berichtsmonat verkauft. Die beabsichtigte Übernahme von Italcementi könnte zu einer Bonitätsverschlechterung führen. Die Cashquote wurde damit auf 7,6 % ausgebaut. Die geringe Dosierung der Aktienquote (7,4 direkte Aktien und 2,7 Aktienfonds) reichte aus, die Gesamtperformance noch leicht im Plus zu halten. Die hohe Volatilität, welche sich nicht nur bei Aktien, sondern auch bei Devisen und insbesondere bei den Anleihen aus Schwellenländern zeigt, bietet bei der aktuellen Portfoliostruktur mit einer durchschnittlichen Laufzeit von unter 3 Jahren, die Chance attraktive Einstiegskurse abzuwarten.

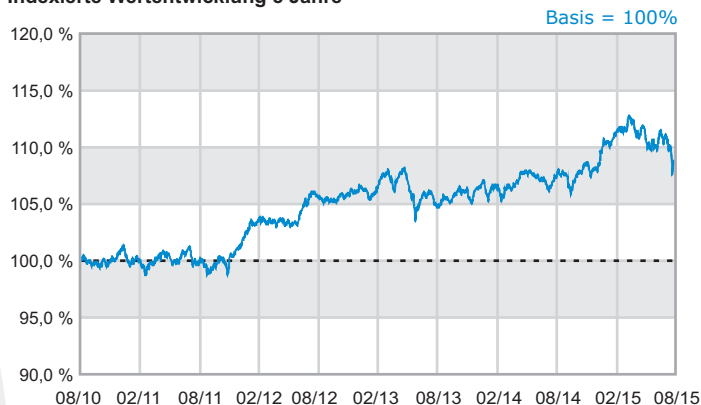
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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:	0,53 %
1 Monat:	-1,88 %
3 Monate:	-2,72 %
6 Monate:	-2,11 %
1 Jahr:	1,21 %
3 Jahre:	2,93 %
5 Jahre:	8,65 %
seit Auflage (13.12.1995):	135,42 %

ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	17,97 %
SUPRA-ANLEIHEN	3,55 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	50,40 %
WANDELANLEIHEN	4,78 %
RENTENFONDS	5,35 %
AKTIENFONDS	2,75 %
AKTIEN	7,42 %
GELDMARKT/CASH	7,78 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	75,95 %
US-DOLLAR	12,97 %
SCHWEIZER FRANKEN	6,32 %
NORWEGISCHE KRONEN	3,63 %
DAENISCHE KRONEN	1,13 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

TOP 10 POSITIONEN

7,375% LINDE FIN VRN 2006/14.07.2066	7,96 %
1,5% INFLAT DEUTSCHLAND 2006/15.04.2016	6,53 %
0,125% INFLAT AMERIKA 2014/15.04.2019	5,95 %
1,125% DANONE 2012/27.11.2017	5,75 %
1% INFLAT FRANKREICH 2005/25.07.2017	5,49 %
STARCAPITAL FCP - ARGOS I EUR	5,35 %
1,75% CARREFOUR SA 2013/22.05.2019	4,89 %
0,6% WA DT POST 2012/06.12.2019	4,78 %
0,335% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	4,72 %
2,125% SAP 2012/13.11.2019	4,01 %

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	17,5 Mio. EUR
Ausgabepreis	172,16 EUR
Rücknahmepreis	167,15 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 %
Depotbankvergutung (p.a.)	bis zu 0,15 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergutung	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)

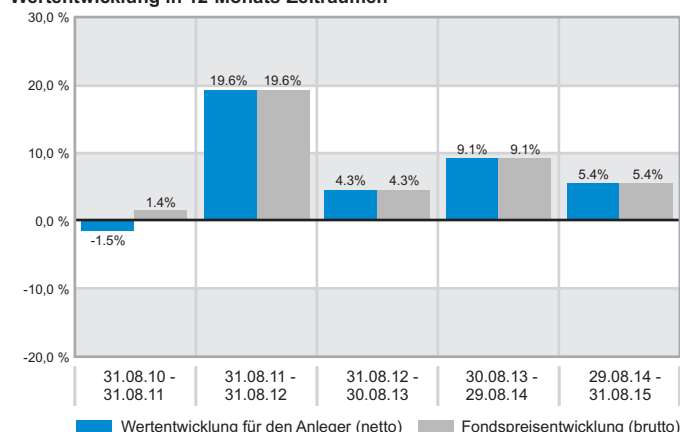
Der Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic legt das Fondsvermögen in internationalen Aktienwerten, Aktienfonds und Exchange Traded Funds an. Zur Erreichung des Anlageziels wird das Fondvermogen in internationalen Aktienwerten, Aktienfonds, Exchange Traded Funds sowie in Anleihen, Rentenfonds und Geldmarktfonds 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

Das Portfolio Quint:Essence Strategy Dynamic konnte sich im Berichtsmoat mit -7,1 % der Borsenpanik zwar nicht ganz entziehen, erzielte aber deutlich weniger Verluste als z. B. der DAX. Noch Mitte August haben wir uns von der Luxusguteraktie LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton getrennt und somit die Cashquote inklusive der Libor-Anleihe von BMW auf ca. 18% erhöhet. Das erhöhet unsere Chance, bei Übertreibungen günstige Käufe vorzunehmen. Unsere streng qualitätsorientierte Portfolioselektion sowie die Konzentration auf maximal 24 marktbreite Titel haben sich gerade in den turbulenten Tagen bewährt. Wie wichtig unsere Strategie ist, nur Qualitätswerte ins Portfolio zunehmen, die wir ohne Beeinflussung der Kurse in wenigen Minuten veräußern können, verdeutlicht dieses Beispiel: Wenn die Kurssprünge an den Märkten zu groß werden, wird der Handel in einzelnen Aktien gestoppt (Handelsunterbrechung). Die Investoren können sich dann erst einmal orientieren, bevor der Handel in dem Wertpapier nach wenigen Minuten wieder aufgenommen wird. Am schwarzen Montag gab es an der Deutschen Börse 824 (!) Handelsunterbrechungen. Nur zweimal, jeweils im Jahr 2008, zählte die Börse bislang mehr Handelsunterbrechungen an einem Tag.

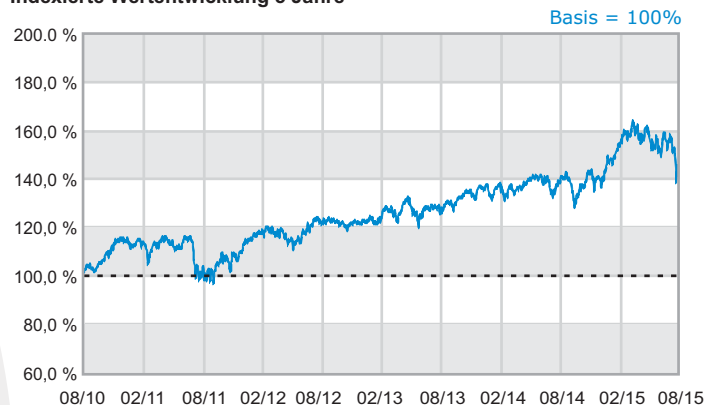
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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:	3,27 %
1 Monat:	-6,49 %
3 Monate:	-9,50 %
6 Monate:	-5,39 %
1 Jahr:	5,35 %
3 Jahre:	19,93 %
5 Jahre:	45,51 %
seit Auflage (13.12.1995):	226,91 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	75,85 %
RENTEN	3,72 %
INVESTMENTFONDS	5,56 %
GELDMARKT/CASH	14,87 %

BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTRONIK	14,26 %
HERSTEL. PHARMAZ. GRUNDST. & PRODUKTE	14,05 %
HERSTELL. SONST. ORGAN. U. CHEM. GRUNDSTOFFE	10,42 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	9,27 %
SONSTIGE ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	6,94 %
STROMVERSORGUNG	4,57 %
LUFTFRACHT UND KURIER	4,31 %
TELEKOMMUNIKATION -DIVERSIFIZIERT	3,16 %
IT CONSULTING & SERVICES	3,09 %
SONSTIGE	15,07 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



Quint:Essence Strategy Dynamic B

FACTSHEET August 2015

(alle Angaben per 31.08.2015)

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	61,46 %
US-DOLLAR	13,35 %
SCHWEIZER FRANKEN	11,82 %
DAENISCHE KRONEN	10,10 %
ENGLISCHE PFUNDE	3,26 %

TOP 10 POSITIONEN

NOVO-NORDISK AS	7,07 %
ROCHE HOLDING AG	6,98 %
BAYER AG	6,94 %
AGIF-ALL.EUROPE EQUITY GROWTH	5,56 %
SIEMENS AG	5,06 %
DEUTSCHE POST AG	4,31 %
LINDE AG	4,11 %
INTEL CORP.	3,90 %
0,335% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	3,72 %
BASF SE	3,69 %

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	3,2 Mio. EUR
Ausgabepreis	103,93 EUR
Rücknahmepreis	103,93 EUR
ISIN / WKN	LU1074556041 / A1154U
Bloomberg / Reuters	QUESSEP LX / A1154UX.DX
Fondsauflage	18.08.2014
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	bis zu 1,25 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %, min. 15 TEUR
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	nein
Gesamtkostenquote*	2,00 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRI)	4

* per 31.12.2014 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION

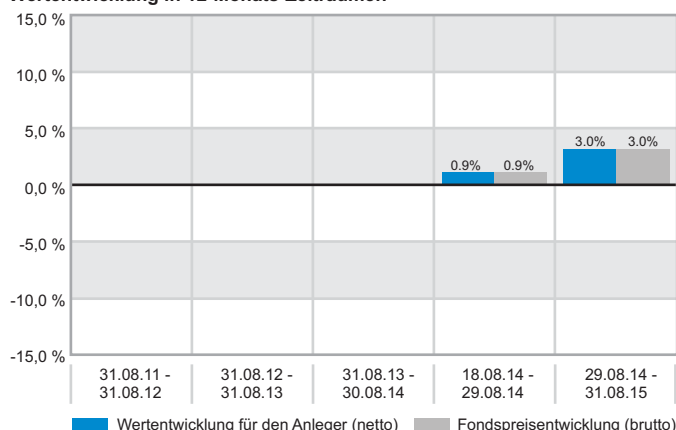
Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy SELECT in aktiv gemanagte und passiv börsengehandelte Investmentfonds (ETFs) aller Anlageklassen, sowie in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, strukturierte Produkte, Zielfonds, flüssige Mittel, Derivate und Festgelder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

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Unser Quint:Essence Strategy SELECT startete am 18. August 2014. Der Wertzuwachs seit Auflage bis zum Ultimo August 2015 beträgt 3,8% und hat sich damit in dem äußerst volatilen Umfeld von Aktien, Zinsen und Währungen gut geschlagen. Der defensive Teil inklusive des Cashbestandes beträgt derzeit 41,6 nach 41,0% im Vormonat, der dynamische Teil 54,8% nach 54,0%. Durch die negative Entwicklung der Aktienmärkte haben sich beide Teile wieder einer 50:50-Gewichtung genähert. Die aktuelle Cashquote liegt bei 6,6%. Günstige Einstiegssituationen können somit genutzt werden. Mit unserem ausgewogenen Portfoliomix nehmen wir dem ETF-interessierten Anleger die Qual der immer schwieriger werdenden Wahl ab. Weltweit erhöhte sich das Angebot unterschiedlicher ETF/ETPs inzwischen auf mehr als 5000 mit einem verwalteten Volumen von ca. 3 Billionen US-Dollar. ETFs halten damit schon 3% des globalen Aktienmarktes und 0,4% des Bondsmarktes. Dabei den Überblick zu behalten, sollten Anleger den Pros überlassen. Der SELECT ist dazu das ideale Vehikel.

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:	0,88 %
1 Monat:	-4,70 %
3 Monate:	-6,55 %
6 Monate:	-4,72 %
1 Jahr:	3,02 %
3 Jahre:	- - %
5 Jahre:	- - %
seit Auflage (18.08.2014):	3,75 %

ANLAGESTRUKTUR

RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	41,64 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	54,78 %
LIQUIDITÄT	6,58 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	80,86 %
US-DOLLAR	12,35 %
SCHWEIZER FRANKEN	6,80 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	93,42 %
----------------------------------	---------

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B O.N	19,15 %
QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B O.	17,85 %
DB X-TR.II-IBO.SO.EU.Z.U.ETF 1C O.	8,04 %
DB X-TR.MSCI WLD.HEAL.C.I.ETF INH.-ANT. 1C USD ON	7,48 %
DB X-T.II US TR.I.-L.ETF 1C O.N. E	7,04 %
UBS-ETF-MSCI SWIT.20/35 UC.ETF A A	6,79 %
LYXOR ETF WORLD WATER D-EUR O.N. E	6,65 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF 1C A	5,76 %
ISHSIII-COR.MSCI WLD UCITS ETF ACC.	5,31 %
ISHARES DIVDAX UCITS ETF DE ETF	4,59 %

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	3,2 Mio. EUR
Ausgabepreis	108,98 EUR
Rücknahmepreis	103,79 EUR
ISIN / WKN	LU1074555829 / A1154T
Bloomberg / Reuters	QUESSER LX / A1154TX.DX
Fondsauflage	18.08.2014
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	bis zu 1,25 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %, min. 15 TEUR
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,87 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRR1)	4

* per 31.12.2014 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION

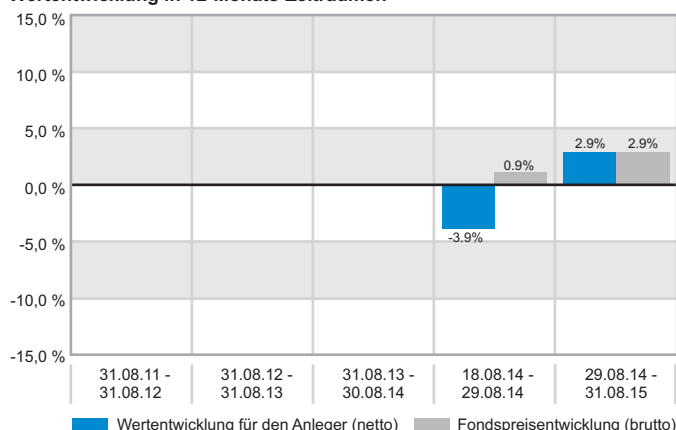
Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy SELECT in aktiv gemanagte und passiv börsengehandelte Investmentfonds (ETFs) aller Anlageklassen, sowie in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, strukturierte Produkte, Zielfonds, flüssige Mittel, Derivate und Festgelder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

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Unser Quint:Essence Strategy SELECT startete am 18. August 2014. Der Wertzuwachs seit Auflage bis zum Ultimo August 2015 beträgt 3,6% und hat sich damit in dem äußerst volatilen Umfeld von Aktien, Zinsen und Währungen gut geschlagen. Der defensive Teil inclusive des Cashbestandes beträgt derzeit 41,6 nach 41,0% im Vormonat, der dynamische Teil 54,8% nach 54,0%. Durch die negative Entwicklung der Aktienmärkte haben sich beide Teile wieder einer 50:50-Gewichtung genähert. Die aktuelle Cashquote liegt bei 6,6%. Günstige Einstiegssituationen können somit genutzt werden. Mit unserem ausgewogenen Portfoliomix nehmen wir dem ETF-interessierten Anleger die Qual der immer schwieriger werdenden Wahl ab. Weltweit erhöhte sich das Angebot unterschiedlicher ETF/ETPs inzwischen auf mehr als 5000 mit einem verwalteten Volumen von ca. 3 Billionen US-Dollar. ETFs halten damit schon 3% des globalen Aktienmarktes und 0,4% des Bondmarktes. Dabei den Überblick zu behalten, sollten Anleger den Pros überlassen. Der SELECT ist dazu das ideale Vehikel.

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:	0,72 %
1 Monat:	-4,81 %
3 Monate:	-6,70 %
6 Monate:	-4,88 %
1 Jahr:	2,88 %
3 Jahre:	-- %
5 Jahre:	-- %
seit Auflage (18.08.2014):	3,61 %

ANLAGESTRUKTUR

RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	41,64 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	54,78 %
LIQUIDITÄT	6,58 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	80,86 %
US-DOLLAR	12,35 %
SCHWEIZER FRANKEN	6,80 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	93,42 %
----------------------------------	---------

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B O.N	19,15 %
QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B O.	17,85 %
DB X-TR.II-IBO.SO.EU.Z.U.ETF 1C O.	8,04 %
DB X-TR.MSCI WLD.HEAL.C.I.ETF INH.-ANT. 1C USD ON	7,48 %
DB X-T.II US TR.I.-L.ETF 1C O.N. E	7,04 %
UBS-ETF-MSCI SWIT.20/35 UC.ETF A A	6,79 %
LYXOR ETF WORLD WATER D-EUR O.N. E	6,65 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF 1C A	5,76 %
ISHSIII-COR.MSCI WLD UCITS ETF ACC.	5,31 %
ISHARES DIVDAX UCITS ETF DE ETF	4,59 %

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.