

Quint:Essence Strategy

Monatsberichte
August 2016

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 grey 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 at the top of the vertical part 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 small 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	24,1 Mio. EUR
Ausgabepreis	123,55 EUR
Rücknahmepreis	121,13 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)

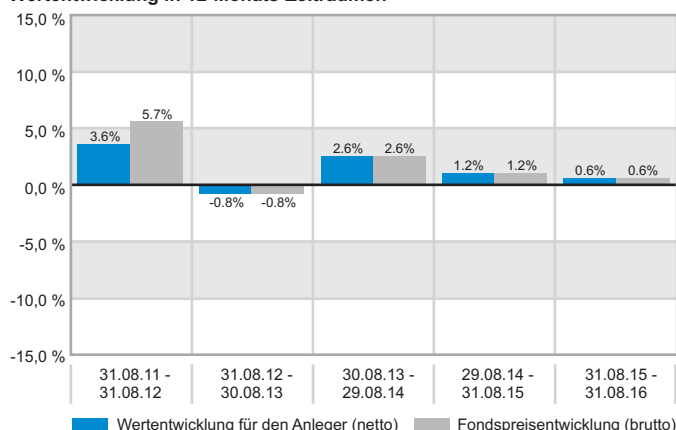
Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy Defensive in Geldmarktinstrumenten, Anleihen, Wandel- und Optionsanleihen, Rentenfonds, Aktien und Aktien-Investmentfonds oder Exchange Traded Funds investiert. Derivative Instrumente, insbesondere Futures, werden nur zur 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

Der Quint:Essence Strategy Defensive musste im Monat August einen leichten Performancerückgang um 0,11 % hinnehmen. Die Gesamtjahresperformance des Fonds steht somit per Ende August bei +0,2 %. Das Marktumfeld ist nach wie vor extrem schwierig. Das unnormale Zinsniveau, die Entkoppelung von Risiko und Ertrag, überdurchschnittliche politische Risiken und die Unberechenbarkeit verzweifelter Zentralbanken stellen Investoren zunehmend vor folgende Wahl: Entweder sie gehen hohe Risiken ein, mit der vagen Aussicht, eventuell positive Erträge zu erzielen. Oder sie erwirtschaften mit überschaubaren Risiken garantierte Verluste. In diesem Dilemma setzen wir unsere klare Linie fort, keine Abstriche bei der Bonität der im Portfolio befindlichen Anleihen zu machen. Zudem verfolgen wir die Strategie, durch "konservative" Aktieninvestments den Werterhalt des Strategy Defensive zu gewährleisten. Deshalb haben wir im Monat August unsere bestehende Position in Verizon Communications Inc. deutlich ausgebaut. Verizon passt sehr gut in ein defensives Portfolio mit dem Hauptaugenmerk auf Werterhalt. Gründe hierfür sind die dominierende Marktposition des Unternehmens, die vergleichsweise günstige Bewertung und die mit ca. 4,3 % großzügige Dividendenrendite. Mitte August trennten wir uns von unserer langjährigen Position in Novo-Nordisk AS. Das Unternehmen hat in der Vergangenheit gute Performancebeiträge im Strategy Defensive - Portfolio geleistet. Wir sind auch nach wie vor vom langfristigen Erfolg des Unternehmens überzeugt. Grund für den Verkauf der Aktie war aber die aufgrund der verhaltenen mittelfristigen Geschäftsprognose zu erwartende steigende Volatilität der Aktie. Angesichts der extrem geringen Volatilität des Defensive Portfolios halten wir die Aktie deshalb momentan für nicht mehr passend.

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:	0,20 %
1 Monat:	-0,11 %
3 Monate:	0,22 %
6 Monate:	1,50 %
1 Jahr:	0,63 %
3 Jahre:	4,46 %
5 Jahre:	9,48 %
seit Auflage (13.12.1995):	136,91 %

ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	13,73 %
SUPRA-ANLEIHEN	4,14 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	42,84 %
WANDELANLEIHEN	5,87 %
RENTENFONDS	6,00 %
AKTIENFONDS	3,22 %
AKTIEN	8,96 %
GELDMARKT/CASH	15,24 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	72,14 %
US-DOLLAR	17,44 %
SCHWEIZER FRANKEN	6,62 %
NORWEGISCHE KRONEN	3,79 %
DAENISCHE KRONEN	0,01 %

TOP 10 POSITIONEN

0,125% INFLAT AMERIKA 2014/15.04.2019	7,73 %
1,125% DANONE 2012/27.11.2017	6,32 %
1% INFLAT FRANKREICH 2005/25.07.2017	6,00 %
STARCAPITAL FCP – ARGOS I EUR	6,00 %
0,6% WADT POST 2012/06.12.2019	5,87 %
1,75% CARREFOUR SA 2013/22.05.2019	5,44 %
0,064% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	5,20 %
2,125% SAP 2012/13.11.2019	4,46 %
1,125% DIAGEO FIN 2014/20.05.2019	4,29 %
0,000% BAYER NORDIC FRN 2014/28.03.2017	4,16 %

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	17,7 Mio. EUR
Ausgabepreis	180,20 EUR
Rücknahmepreis	174,95 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.

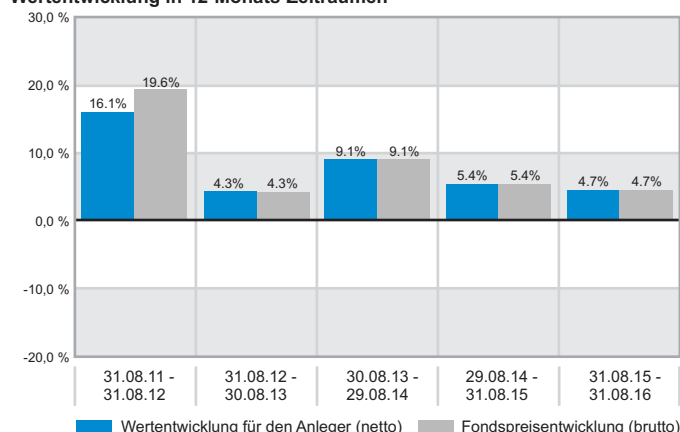
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Im August setzte der Quint:Essence Strategy Dynamic seine positive Jahresperformance fort. Der Anteilspreis des Fonds stieg im vergangenen Monat um 0,57 % und steht jetzt für einen Kursgewinn von 1,79 % seit Beginn des Jahres. Verglichen mit dem DAX ist das eine Outperformance von 3,19 % im gleichen Zeitraum. Wir sind mit dieser Anteilspreisentwicklung sehr zufrieden. Sie bestätigt unsere Strategie und zeigt, wie ein konservativ ausgerichtetes Fonds in diesem Marktumfeld erfolgreich sein kann.

Mitte August reduzierten wir die Gewichtung der Linde AG um ca. 40 %. Grund für diese Portfolioanpassung war die Ankündigung einer möglichen Fusion von Linde mit dem US amerikanischen Industriegasspezialisten Praxair. Dabei bewerten wir weder die Linde AG, noch die geplante Fusion mit Praxair Inc. als negativ. Vielmehr halten wir die Reduzierung der Gewichtung taktisch für geboten, weil aufgrund der Fusionsankündigung mittelfristig von einem erheblichen Anstieg der Volatilität der Linde Aktie auszugehen ist. Gegenwärtig sind noch ca. 2,7 % des Fondsportfolios in Linde investiert. Von dem Teilverkauf der Linde Aktien abgesehen, blieb das Portfolio des Strategy Dynamic während der vergangenen 4 Wochen weitgehend konstant. Wir sind weiterhin von den im Portfolio vertretenen Unternehmen überzeugt und sehen momentan keine Notwendigkeit, weitere Anpassungen der Portfoliozusammensetzung vorzunehmen. Das hindert uns natürlich keineswegs, stets Ausschau nach vielversprechenden, soliden Investitionsmöglichkeiten zu halten und diese umzusetzen. Mehr davon gerne in kommenden Monaten.

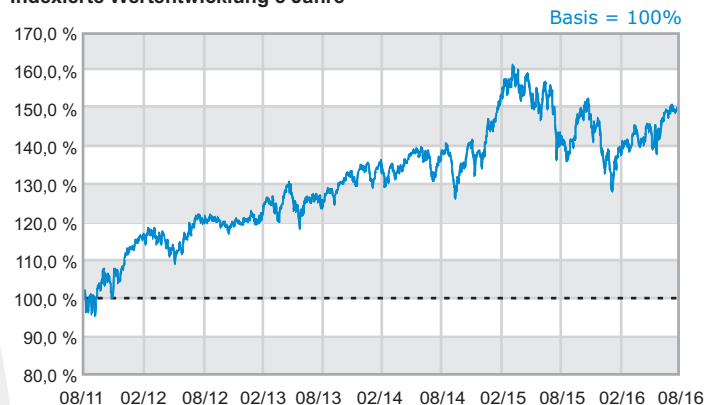
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



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

Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	1,79 %
1 Monat:	0,57 %
3 Monate:	2,91 %
6 Monate:	9,05 %
1 Jahr:	4,67 %
3 Jahre:	20,33 %
5 Jahre:	50,15 %
seit Auflage (13.12.1995):	242,17 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	76,61 %
RENTEN	6,53 %
INVESTMENTFONDS	5,85 %
GELDMARKT/CASH	11,01 %

BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTRONIK	16,51 %
HERSTELLUNG PHARMAZ GRUNDST. & PRODUKTE	12,32 %
HERSTELL SONSTI. ORGAN. U. CHEM. GRUNDSTOFFE	9,67 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	9,53 %
SONSTIGE ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	5,51 %
LUFTFRACHT UND KURIER	4,94 %
TEXTILIEN UND LEDERWAREN	4,31 %
IT CONSULTING & SERVICES	4,06 %
GETRÄNKEHERSTELLUNG INCL. SPIRITUOSEN	3,60 %
SONSTIGE	18,56 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



Quint:Essence Strategy Dynamic B

FACTSHEET August 2016

(alle Angaben per 31.08.2016)

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	61,08 %
US-DOLLAR	14,68 %
SCHWEIZER FRANKEN	11,74 %
DAENISCHE KRONEN	9,68 %
ENGLISCHE PFUNDE	2,82 %

TOP 10 POSITIONEN

ROCHE HOLDING AG	6,31 %
SIEMENS AG	6,15 %
NOVO-NORDISK AS	6,01 %
AGIF-ALL.EUROPE EQUITY GROWTH	5,85 %
BAYER AG NA O.N.	5,51 %
DEUTSCHE POST AG	4,94 %
INTEL CORP.	4,90 %
ADIDAS AG NA O.N.	4,31 %
BASF SE	4,15 %
SAP SE	4,06 %

AUSZEICHNUNGEN

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

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	3,5 Mio. EUR
Ausgabepreis	105,02 EUR
Rücknahmepreis	105,02 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.

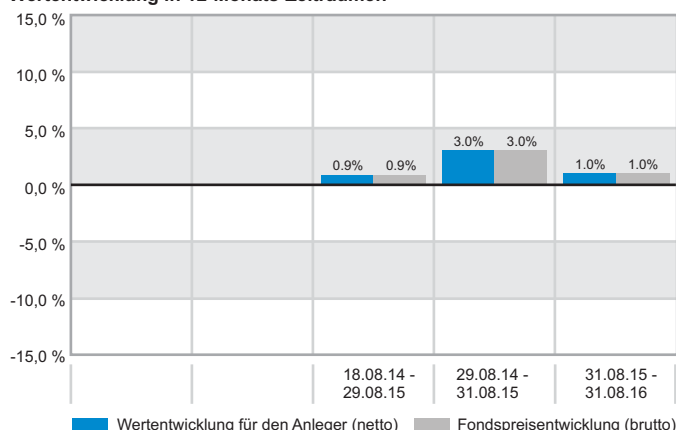
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Im vergangenen Monat musste der Quint:Essence Strategy SELECT mit einem Anteilspreiserückgang von 0,52 % einen kleinen Teil seiner Juli-Performance wieder abgeben. Für das Jahr 2016 weist der Fonds per Ende August nun eine Wertentwicklung von +0,34 % auf.

Wir haben im August die Neuausrichtung des Fondsportfolios mit Schwerpunkt "Social Media & Technology" ein gutes Stück vorangebracht. Die Positionen im MSCI World Health Care ETF und MSCI World ETF haben wir, da sie nicht zur neuen Investmentstrategie passen, liquidiert. Neu ins Portfolio aufgenommen haben wir Aktien von 5 Technologieunternehmen, zudem haben wir die bestehende Alphabet Inc. (Muttergesellschaft von Google) Position ausgebaut. Die "Social Media & Technology" Werte repräsentieren per Ende August über 30 % des Fondsportfolios. Jedes einzelne dieser Unternehmen dominiert entweder seinen Markt, oder ist einer von mehreren Marktführern. Unter den neuen Positionen findet sich auch die Aktie von Intuitive Surgical Inc. Das in Sunnyvale, Kalifornien beheimatete Unternehmen ist Weltmarktführer im Bereich der medizinischen Operationsroboter. Die Operationsroboter ersetzen nicht den Chirurgen, sondern erlauben es ihm, sich mit Hilfe der 3D Kamera des Roboters auch tief im Körper des Patienten optimal zu orientieren und dort kleinste Bewegungen mit höchster Präzision und absolut zuverlässig durchzuführen. Im Durchschnitt betragen die Anschaffungskosten für ein solches System ca. 1,5 Millionen US\$. Nach der Anschaffung müssen die Chirurgen an dem System ausgebildet werden, was ebenfalls mit erheblichen Kosten verbunden ist. Dies führt zu einem hohen Grad an Markenloyalität der Kunden gegenüber Intuitive Surgical und macht das Unternehmen als langfristiges Investment attraktiv.

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

laufendes Jahr:

1 Monat:

3 Monate:

6 Monate:

1 Jahr:

3 Jahre:

5 Jahre:

seit Auflage (18.08.2014):

Fonds

0,34 %

-0,52 %

1,47 %

4,50 %

1,05 %

-- %

-- %

4,84 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	28,90 %
RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	34,54 %
AKTIEN	26,13 %
LIQUIDITÄT	10,43 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	63,17 %
US-DOLLAR	26,83 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	63,44 %
ELEKTRONIK	8,50 %
SONST. ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	7,61 %
IT CONSULTING & SERVICES	4,76 %
GROSS- UND EINZELHANDEL	1,98 %
HEALTH CARE EQUIPMENT & SUPPLIES	1,78 %
MEDIEN (TV, RADIO, VERLAGE)	1,50 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	17,20 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	16,04 %
LYXOR ETF WORLD WATER D-EUR	7,30 %
DB X-T.IIUS TR.I.-L.DR 1C	6,84 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF 1C A	5,98 %
ALPHABET INC. CLASS C	5,96 %
APPLE INC.	5,48 %
AMERICAN TOWER CORP. REIT	4,39 %
FACEBOOK INC.	4,23 %
DB X-TR.II-IBO.SO.EU.Z.U.ETF 1C	4,09 %

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	3,5 Mio. EUR
Ausgabepreis	110,02 EUR
Rücknahmepreis	104,78 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 31.12.2015 (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 Marktschätzung und Situation kann es jedoch zu temporären Über- bzw. Untergewichtungen kommen.

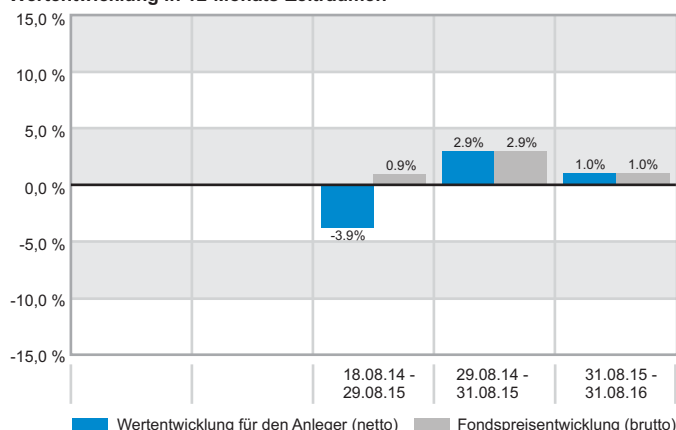
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Im vergangenen Monat musste der Quint:Essence Strategy SELECT mit einem Anteilspreissrückgang von 0,53 % einen kleinen Teil seiner Juli-Performance wieder abgeben. Für das Jahr 2016 weist der Fonds per Ende August nun eine Wertentwicklung von +0,25 % auf.

Wir haben im August die Neuausrichtung des Fondsportfolios mit Schwerpunkt "Social Media & Technology" ein gutes Stück vorangebracht. Die Positionen im MSCI World Health Care ETF und MSCI World ETF haben wir, da sie nicht zur neuen Investmentstrategie passen, liquidiert. Neu ins Portfolio aufgenommen haben wir Aktien von 5 Technologieunternehmen, zudem haben wir die bestehende Alphabet Inc. (Muttergesellschaft von Google) Position ausgebaut. Die "Social Media & Technology" Werte repräsentieren per Ende August über 30 % des Fondsportfolios. Jedes einzelne dieser Unternehmen dominiert entweder seinen Markt, oder ist einer von mehreren Marktführern. Unter den neuen Positionen findet sich auch die Aktie von Intuitive Surgical Inc. Das in Sunnyvale, Kalifornien beheimatete Unternehmen ist Weltmarktführer im Bereich der medizinischen Operationsroboter. Die Operationsroboter ersetzen nicht den Chirurgen, sondern erlauben es ihm, sich mit Hilfe der 3D Kamera des Roboters auch tief im Körper des Patienten optimal zu orientieren und dort kleinste Bewegungen mit höchster Präzision und absolut zuverlässig durchzuführen. Im Durchschnitt betragen die Anschaffungskosten für ein solches System ca. 1,5 Millionen US\$. Nach der Anschaffung müssen die Chirurgen an dem System ausgebildet werden, was ebenfalls mit erheblichen Kosten verbunden ist. Dies führt zu einem hohen Grad an Markenloyalität der Kunden gegenüber Intuitive Surgical und macht das Unternehmen als langfristiges Investment attraktiv.

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

laufendes Jahr:

1 Monat:

3 Monate:

6 Monate:

1 Jahr:

3 Jahre:

5 Jahre:

seit Auflage (18.08.2014):

Fonds

0,25 %

-0,53 %

1,44 %

4,42 %

0,95 %

-- %

-- %

4,60 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	28,90 %
RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	34,54 %
AKTIEN	26,13 %
LIQUIDITÄT	10,43 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	63,17 %
US-DOLLAR	26,83 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	63,44 %
ELEKTRONIK	8,50 %
SONST. ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	7,61 %
IT CONSULTING & SERVICES	4,76 %
GROSS- UND EINZELHANDEL	1,98 %
HEALTH CARE EQUIPMENT & SUPPLIES	1,78 %
MEDIEN (TV, RADIO, VERLAGE)	1,50 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	17,20 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	16,04 %
LYXOR ETF WORLD WATER D-EUR	7,30 %
DB X-T.IIUS TR.I.-L.DR 1C	6,84 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF 1C A	5,98 %
ALPHABET INC. CLASS C	5,96 %
APPLE INC.	5,48 %
AMERICAN TOWER CORP. REIT	4,39 %
FACEBOOK INC.	4,23 %
DB X-TR.II-IBO.SO.EU.Z.U.ETF 1C	4,09 %

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.