

Quint:Essence Strategy

Monatsberichte
September 2015

Quint:Essence Capital S.A.

The page features a large, abstract graphic design composed of various grey and blue lines and shapes. A prominent grey curved line starts from the left edge and curves upwards and then downwards. A blue diagonal line crosses through the lower part of the page. There are several grey arrows and lines pointing in different directions, some overlapping with the blue diagonal line. A small grey circle is located near the bottom left, and another larger grey circle is positioned in the upper middle section. The overall aesthetic is clean and modern.

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	26,1 Mio. EUR
Ausgabepreis	121,74 EUR
Rücknahmepreis	119,35 EUR
ISIN / WKN	LU0063042062 / 974560
Bloomberg / Reuters	QUESSDE LX / 974560X.DX
Fondsauflage	11.12.1995
Umbenennung der KAG	seit 18.11.2008
Manager- u. Strategiewechsel	seit 13.01.2009
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	2,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,00 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,38 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	3

* per 31.12.2014 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION (seit 13.01.2009)

Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy Defensive in Geldmarktinstrumenten, Anleihen, Wandel- und Optionsanleihen, Rentenfonds, Aktien und Aktien-Investmentfonds oder Exchange Traded Funds investiert. Derivative Instrumente, insbesondere Futures, werden nur zur Absicherung bestehender Positionen genutzt. Das Fondsvermögen kann mit maximal 15% in anderen zulässigen Vermögenswerten angelegt werden.

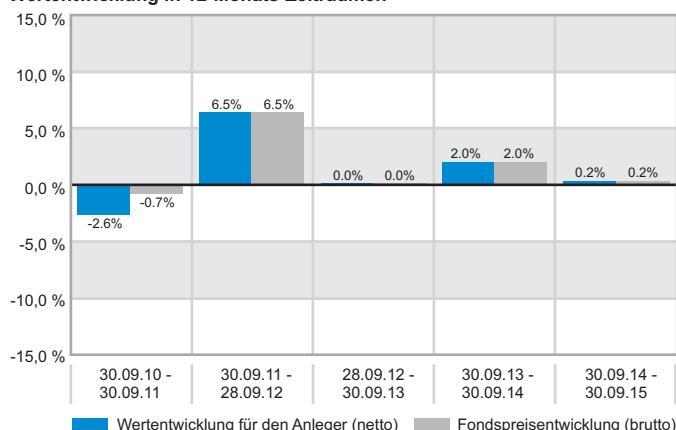
Der Aktienanteil im Fonds kann zwischen 0 und 35% variieren. Je nach Marktlage kann der Teilfonds sein Vermögen ganz in liquiden Mitteln anlegen, um insbesondere bei anhaltenden Baissephasen, Verluste zu vermeiden.

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Im September stand die Qualitatsauslese im Vordergrund. Nach Bekanntwerden des VW-Skandals haben wir uns am 21.09.2015 von unserem Bestand an der 1,875 % VW International Finance NV – Anleihe (Laufzeit bis 15.05.2017) zum Kurs von 102 % getrennt. Trotz der kurzen Laufzeit besteht ein erhebliches Risiko, dass eine schlechte Bonität des Unternehmens zu einer wesentlich tieferen Bewertung führen könnte. Durch diese massive Bonitätsverschlechterung eines der größten Automobilkonzerne der Welt ist das internationale Anlegerpublikum noch sensibler auf Negativentwicklungen eingestellt. Daher ist in unserer defensiven Strategie Sicherheit weiterhin Trumpf. Wir sehen uns mit unserer Titelauswahl im Defensive gut aufgestellt.

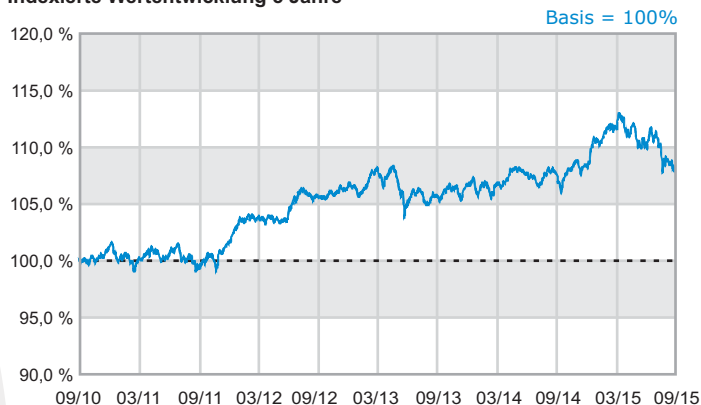
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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.

Indizierte Wertentwicklung 5 Jahre



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	0,33 %
1 Monat:	-0,85 %
3 Monate:	-1,91 %
6 Monate:	-3,45 %
1 Jahr:	0,20 %
3 Jahre:	2,17 %
5 Jahre:	8,02 %
seit Auflage (13.12.1995):	133,42 %

ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	18,34 %
SUPRA-ANLEIHEN	3,49 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	47,01 %
WANDELANLEIHEN	4,88 %
RENTENFONDS	5,35 %
AKTIENFONDS	2,75 %
AKTIEN	7,42 %
GELDMARKT/CASH	7,78 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	76,06 %
US-DOLLAR	13,11 %
SCHWEIZER FRANKEN	6,12 %
NORWEGISCHE KRONEN	3,60 %
DAENISCHE KRONEN	1,11 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

TOP 10 POSITIONEN

7,375% LINDE FIN VRN 2006/14.07.2066	7,97 %
1,5% INFLAT DEUTSCHLAND 2006/15.04.2016	6,67 %
0,125% INFLAT AMERIKA 2014/15.04.2019	6,04 %
1,125% DANONE 2012/27.11.2017	5,84 %
1% INFLAT FRANKREICH 2005/25.07.2017	5,62 %
STARCAPITAL FCP - ARGOS I EUR O.N.	5,32 %
1,75% CARREFOUR SA 2013/22.05.2019	4,95 %
0,6% WA DT POST 2012/06.12.2019	4,88 %
0,335% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	4,75 %
2,125% SAP 2012/13.11.2019	4,05 %

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	16,8 Mio. EUR
Ausgabepreis	163,77 EUR
Rücknahmepreis	159,00 EUR
ISIN / WKN	LU0063042229 / 974561
Bloomberg / Reuters	QUESSDY LX / 974561X.DX
Fondsauflage	11.12.1995
Umbenennung der KAG	seit 18.11.2008
Manager- u. Strategiewechsel	seit 13.01.2009
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,50 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,98 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	5

* per 31.12.2014 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION (seit 13.01.2009)

Der Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic legt das Fondsvermögen in internationalen Aktienwerten, Aktienfonds und Exchange Traded Funds an. Zur Erreichung des Anlageziels wird das 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.

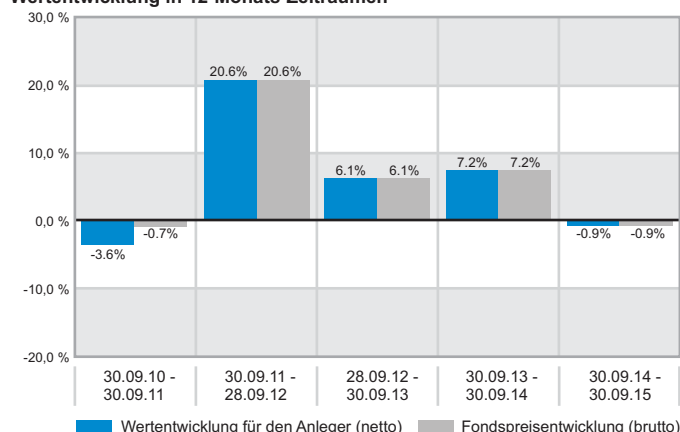
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Im Berichtsmonat wies das Portfolio des Quint:Essence Strategy Dynamic bedingt durch die schlechten Börsen eine negative Wertentwicklung auf (minus 4,88 %, zum Vergleich: DAX minus 5,84%). Gleich zweimal reagierten wir auf massive Qualitatsabstufungen. Am 15.09.2015 wurde E.ON mit Euro 7,99 verkauft, als bekannt wurde, dass die Atomkraftwerke bei einer Aufspaltung weiterhin bei E.ON verbleiben werden und zudem erste Analysenmeinungen aufkamen, dass die Rückstellungen für den Rückbau der Atomkraftwerke insbesondere aufgrund des niedrigen Zinsniveaus bei Weitem nicht ausreichen könnten.

Die zweite Reaktion betraf VW. Inzwischen ist weltweit von 11 Millionen PKWs die Rede, die VW zurückrufen muss. Für VW könnte dies eine Strafe von 18 Milliarden Dollar oder mehr nach sich ziehen. Zusätzlich drohen zahlreiche Sammelklagen von Fahrzeugbesitzern. Allein die bislang im Raum stehende drohende 18-Milliarden-Strafe reichte aus, die Marktkapitalisierung von VW um genau diesen Betrag durch Kursverluste innerhalb weniger Tage zu vernichten. Wir zogen daraus die erforderlichen Konsequenzen und verkauften am 21.09.2015 unseren gesamten Aktienbestand zum Kurs von Euro 128,51 (Kurs 30.09.: Euro 97,75).

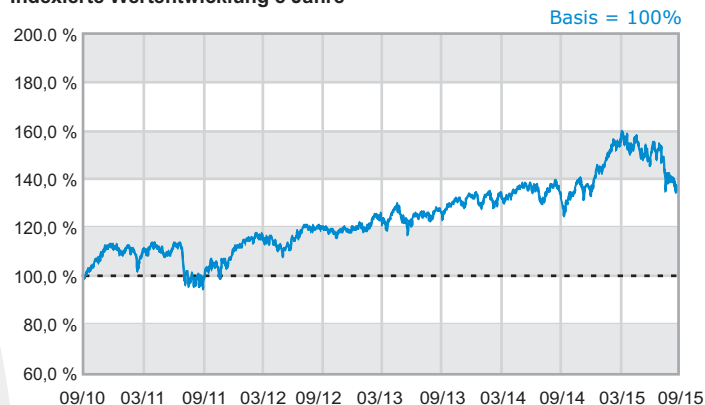
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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:	-1,77 %
1 Monat:	-4,88 %
3 Monate:	-9,03 %
6 Monate:	-13,34 %
1 Jahr:	-0,87 %
3 Jahre:	12,74 %
5 Jahre:	35,00 %
seit Auflage (13.12.1995):	210,97 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	71,89 %
RENTEN	6,85 %
INVESTMENTFONDS	5,63 %
GELDMARKT/CASH	15,63 %

BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTRONIK	14,24 %
HERSTELLUNG PHARMAZ. GRUNDST. & PRODUKTE	14,01 %
HERST. SONST. ORGAN. UND CHEM. GRUNDSTOFFE	10,67 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	9,48 %
SONSTIGE ÖFFENTL. UND PERSNL. DIENSTLEISTUNGEN	6,72 %
LUFTFRACHT UND KURIER	4,44 %
IT CONSULTING & SERVICES	3,05 %
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND -INFRASTRUKTUR	3,00 %
GETRÄNKEHERSTELLUNG INCL. SPIRITUOSEN	2,99 %
SONSTIGE	15,80 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



Quint:Essence Strategy Dynamic B

FACTSHEET September 2015

(alle Angaben per 30.09.2015)

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	61,23 %
US-DOLLAR	13,85 %
SCHWEIZER FRANKEN	11,61 %
DAENISCHE KRONEN	10,28 %
ENGLISCHE PFUNDE	3,03 %

TOP 10 POSITIONEN

NOVO-NORDISK AS	7,14 %
ROCHE HOLDING AG	6,86 %
BAYER AG	6,72 %
AGIF-ALL.EUROPE EQUITY GROWTH	5,63 %
SIEMENS AG	4,71 %
DEUTSCHE POST AG	4,44 %
LINDE AG	4,42 %
INTEL CORP.	4,19 %
0,335% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	3,85 %
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP.	3,59 %

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	100,05 EUR
Rücknahmepreis	100,05 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 (SRRI)	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.

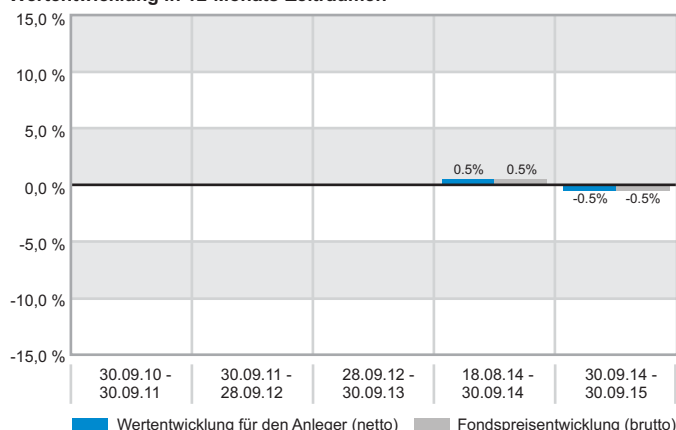
Grundsätzlich wird eine Investitionsausrichtung auf 50 Prozent rentenlastige und 50 Prozent aktienlastige Investments angestrebt. Je nach Markteinschätzung und Situation kann es jedoch zu temporären Über- bzw. Untergewichtungen kommen.

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Das Portfolio des Quint:Essence Strategy Select entwickelte sich im September mit minus 3,73 %. Die negative Entwicklung an den Aktienmärkten führte dazu, dass sich der dynamische Anteil von 51,1% im Vormonat auf 50,5 % veränderte. Der defensive Anteil inklusive des Cashbestandes erhöhte sich von 48,5% auf 49,5 %. Am 24.09.2015 tauschten wir den ISHARES DIVDAX UCITS ETF DE in den iShares STOXX Europe 600. Wir erwarten, dass sich die dividendenstarken Werte im DIVDAX und hier besonders die Automobil- und Energiebranche als weniger stabil erweisen, als die im STOXX Europe 600 enthaltenen Titel. Denn die Titel des Stoxx Europe kommen aus 18 europäischen Ländern, bieten damit eine breitere, auf Europa ausgerichtete Diversifizierung und weisen eine Dividendenrendite von ca. 3,4% sowie ein Kurs-Gewinn-Verhältnis von 14,5 auf. Zum Monatsultimo liegt die Freefloat Marktkapitalisierung aller Titel bei ca. 7,3 Billionen Euro. Die im Portfolio enthaltenen Ankerinvestments Quint:Essence Defensive und Dynamic schnitten per saldo besser ab, als die im Portfolio enthaltenen ETFs.

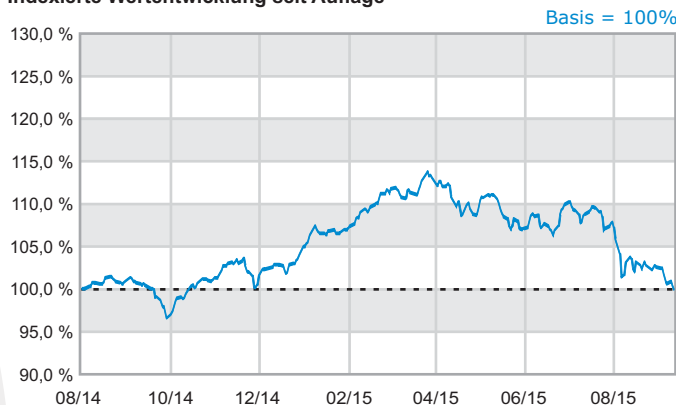
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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:	-2,88 %
1 Monat:	-3,73 %
3 Monate:	-7,13 %
6 Monate:	-10,46 %
1 Jahr:	-0,48 %
3 Jahre:	- - %
5 Jahre:	- - %
seit Auflage (18.08.2014):	-0,12 %

ANLAGESTRUKTUR

RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	50,91 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	42,65 %
LIQUIDITÄT	6,44 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	81,07 %
US-DOLLAR	12,34 %
SCHWEIZER FRANKEN	6,59 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	93,56 %
----------------------------------	---------

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	19,61 %
QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	17,60 %
DB X-TR.II-IBO.SO.EU.Z.U.ETF 1C O.	8,39 %
DB X-T.II US TR.I.-L.ETF 1C O.N. E	7,15 %
DB X-TR.MSCI WLD.HEAL.C.I.ETF 1C USD ON	6,99 %
LYXOR ETF WORLD WATER D-EUR O.N. E	6,70 %
UBS-ETF-MSCI SWIT.20/35 UC.ETF A A	6,59 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF 1C A	5,83 %
ISHSIII-COR.MSCI WLD UCITS ETF	5,19 %
ISH.STOXX EUROPE 600 U.ETF DE ETF	4,93 %

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., Luxembourg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	3,1 Mio. EUR
Ausgabepreis	104,91 EUR
Rücknahmepreis	99,91 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 31.2.2014 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION

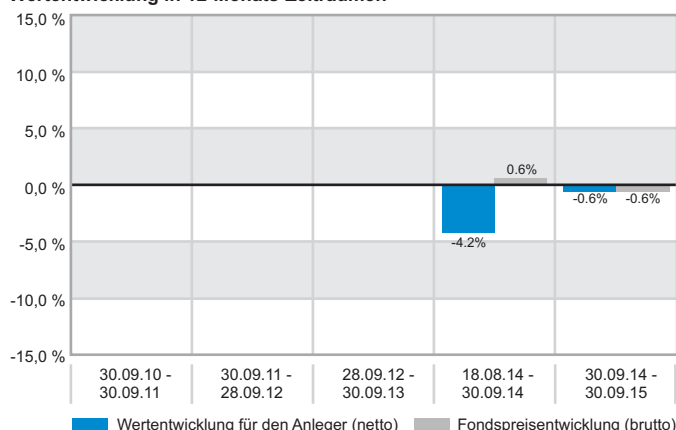
Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy SELECT in aktiv gemanagte und passiv börsengehandelte Investmentfonds (ETFs) aller Anlageklassen, sowie in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, strukturierte Produkte, Zielfonds, flüssige Mittel, Derivate und Festgelder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

Das Portfolio des Quint:Essence Strategy Select entwickelte sich im September mit minus 3,73 %. Die negative Entwicklung an den Aktienmärkten führte dazu, dass sich der dynamische Anteil von 51,1% im Vormonat auf 50,5 % veränderte. Der defensive Anteil inklusive des Cashbestandes erhöhte sich von 48,5% auf 49,5 %. Am 24.09.2015 tauschten wir den ISHARES DIVDAX UCITS ETF DE in den iShares STOXX Europe 600. Wir erwarten, dass sich die dividendenstarken Werte im DIVDAX und hier besonders die Automobil- und Energiebranche als weniger stabil erweisen, als die im STOXX Europe 600 enthaltenen Titel. Denn die Titel des Stox Europe kommen aus 18 europäischen Ländern, bieten damit eine breitere, auf Europa ausgerichtete Diversifizierung und weisen eine Dividendenrendite von ca. 3,4% sowie ein Kurs-Gewinn-Verhältnis von 14,5 auf. Zum Monatsultimo liegt die Freefloat Marktkapitalisierung aller Titel bei ca. 7,3 Billionen Euro. Die im Portfolio enthaltenen Ankerinvestments Quint:Essence Defensive und Dynamic schnitten per saldo besser ab, als die im Portfolio enthaltenen ETFs.

WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



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

Indexierte Wertentwicklung seit Auflage



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	-3,05 %
1 Monat:	-3,74 %
3 Monate:	-7,28 %
6 Monate:	-10,61 %
1 Jahr:	-0,64 %
3 Jahre:	- - %
5 Jahre:	- - %
seit Auflage (18.08.2014):	-0,26 %

ANLAGESTRUKTUR

RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	50,91 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	42,65 %
LIQUIDITÄT	6,44 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	81,07 %
US-DOLLAR	12,34 %
SCHWEIZER FRANKEN	6,59 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	93,56 %
----------------------------------	---------



Quint:Essence Strategy SELECT R

FACTSHEET September 2015

(alle Angaben per 30.09.2015)

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	19,61 %
QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	17,60 %
DB X-TR.II-IBO.SO.EU.Z.U.ETF 1C O.	8,39 %
DB X-T.II US TR.I.-L.ETF 1C O.N. E	7,15 %
DB X-TR.MSCI WLD.HEAL.C.I.ETF 1C USD ON	6,99 %
LYXOR ETF WORLD WATER D-EUR O.N. E	6,70 %
UBS-ETF-MSCI SWIT.20/35 UC.ETF A A	6,59 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF 1C A	5,83 %
ISHSIII-COR.MSCI WLD UCITS ETF	5,19 %
ISH.STOXX EUROPE 600 U.ETF DE ETF	4,93 %

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.