

Quint:Essence Strategy

Monatsberichte
Juni 2015

Quint:Essence Capital S.A.

The image features an abstract graphic design composed of various geometric shapes and lines. A prominent grey curved line starts from the left edge and curves upwards and then downwards. A blue diagonal line crosses the lower part of the page. There are several grey and blue arrows and circles scattered throughout, some pointing towards the text. 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	27,2 Mio. EUR
Ausgabepreis	124,10 EUR
Rücknahmepreis	121,67 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.

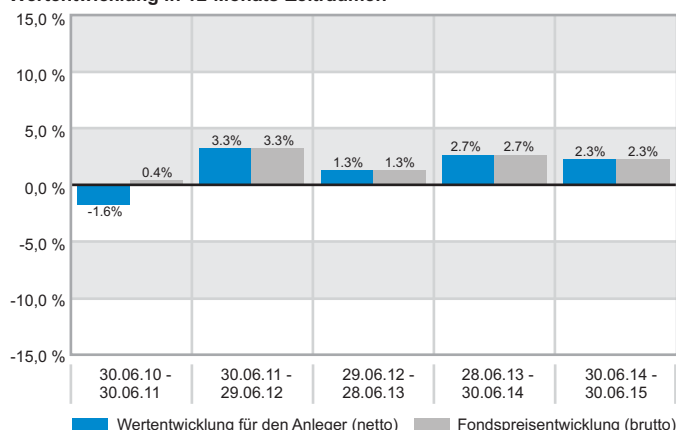
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Fakten: Gerade einmal 3,1 Prozent Weltwirtschaftswachstum sagen die OECD-Ökonomen für dieses Jahr voraus. Aber nur, wenn die USA um 2 Prozent und China um ca. 7 Prozent wachsen. Derweil scheint die China-Aktienrallye vorbei: Über 100 Millionen Chinesen, die inzwischen Aktien besitzen, sind geschockt. Chinas Regierung wiggelt ab und sieht Chancen für einen weiteren Börsenboom gegeben. Und hofft, dass weiterhin - anders als früher - Geld nicht mehr in den Kauf von Wohnungen fließt. Sondern in den von Aktien. Der Bedarf an Realwerte-Investments - sprich: auch Aktien - ist bei Investoren in Deutschland und in der gesamten Eurozone hoch. Ein sorgfältiger Auswahlprozess, der sich nicht einfach nur am Index orientiert, senkt Volatilitäten und erhöht die Qualität des Portfolios. Er sei jedem langfristig orientierten Investor empfohlen.

Quint:Essence: Das Portfolio des Fonds beinhaltet von jeher keine Emittenten aus der Südpemrie der Eurozone. Damit haben wir zwar im Vergleich zu anderen defensiven Investmentfonds auf Performance verzichtet. Dafür sind unsere Emittenten in der aktuellen Situation sichere Häfen. Auch die mögliche Aktienquote von maximal 33 Prozent haben wir bisher nur mit weit unter 10 Prozent in Anspruch genommen. Dies verschafft Chancen im Falle übertriebener Marktreaktionen. Das Zinsumfeld gestaltet sich in wachsendem Maße volatil, weil die Handelsaktivitäten immer geringer ausfallen. Mit unserem überschaubaren Volumen hingegen fühlen wir uns wohl. Wir können stets mühelos wie ein Schnellboot reagieren. Im Berichtsmonat haben wir eine inflationsindexierte Anleihe der US Treasury mit Laufzeit bis 2019 weiter aufgestockt. Ebenso unsere Aktienposition des schweizerischen Pharmaunternehmens Novartis.

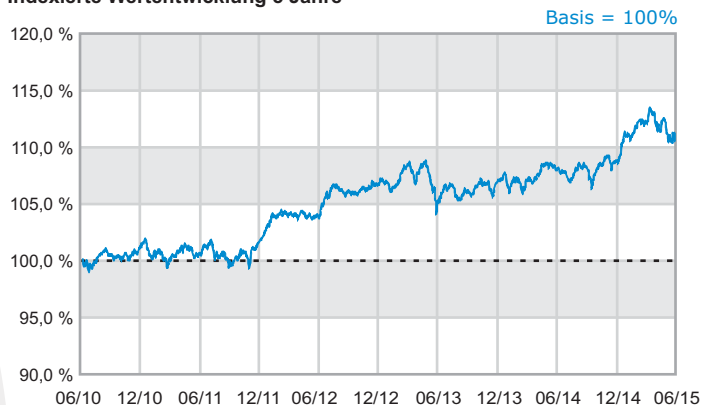
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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:	1,61 %
1 Monat:	-1,67 %
3 Monate:	-1,58 %
6 Monate:	1,61 %
1 Jahr:	2,33 %
3 Jahre:	6,47 %
5 Jahre:	10,42 %
seit Auflage (13.12.1995):	137,96 %

ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	16,36 %
SUPRA-ANLEIHEN	3,52 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	53,88 %
WANDELANLEIHEN	4,86 %
RENTENFONDS	5,36 %
AKTIENFONDS	2,85 %
AKTIEN	7,29 %
GELDMARKT/CASH	5,88 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	78,89 %
US-DOLLAR	10,12 %
SCHWEIZER FRANKEN	6,23 %
NORWEGISCHE KRONEN	3,66 %
DAENISCHE KRONEN	1,09 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

TOP 10 POSITIONEN

7,375% LINDE FIN VRN 2006/14.07.2066	7,79 %
1,5% INFLAT DEUTSCHLAND 2006/15.04.2016	7,55 %
1,125% DANONE 2012/27.11.2017	5,59 %
1% INFLAT FRANKREICH 2005/25.07.2017	5,47 %
STARCAPITAL FCP - ARGOS I EUR O.N.	5,36 %
2,125% SAP 2012/13.11.2019	4,88 %
0,6% WA DT POST 2012/06.12.2019	4,86 %
1,75% CARREFOUR SA 2013/22.05.2019	4,75 %
0,368% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	4,53 %
1,875% VW INT FIN NV 2012/15.05.2017	3,77 %

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	18,4 Mio. EUR
Ausgabepreis	180,02 EUR
Rücknahmepreis	174,78 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.

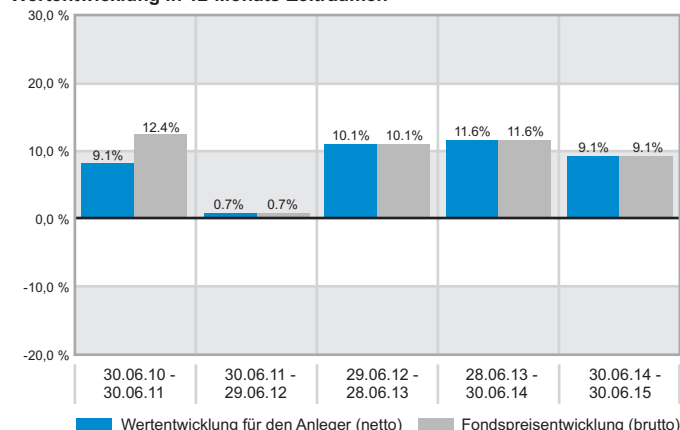
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Fakten: Gerade einmal 3,1 Prozent Weltwirtschaftswachstum sagen die OECD-Okonomen für dieses Jahr voraus. Aber nur, wenn die USA um 2 Prozent und China um ca. 7 Prozent wachsen. Derweil scheint die China-Aktienrallye vorbei: Über 100 Millionen Chinesen, die inzwischen Aktien besitzen, sind geschockt. Chinas Regierung wiegelt ab und sieht Chancen für einen weiteren Börsenboom gegeben. Und hofft, dass weiterhin - anders als früher - Geld nicht mehr in den Kauf von Wohnungen fließt. Sondern in den von Aktien. Der Bedarf an Realwerte-Investments - sprich: auch Aktien - ist bei Investoren in Deutschland und in der gesamten Eurozone hoch. Ein sorgfältiger Auswahlprozess, der sich nicht einfach nur am Index orientiert, senkt Volatilitäten und erhöhet die Qualität des Portfolios. Er sei jedem langfristig orientierten Investor empfohlen.

Quint:Essence: Konzentration auf Werte von Unternehmen mit Perspektiven: Im aktuellen Umfeld ist es die Realwirtschaft, die eine Aktienquote von ca. 90 Prozent zulässt - und Perspektiven eines weiteren Aktienanstiegs angesichts fehlender Alternativen aufzeigt. Hier gilt es allerdings Ubertriebungstendenzen zu vermeiden. Diese gibt es nicht nur in China, sondern auch in den USA, insbesondere bei Start-ups, die noch nicht an der Börse notiert werden. Ca. 100 Start-ups - von denen die meisten Verluste schreiben - bewerten Venture Capital-Gesellschaften in sogenannten Financing Rounds mit über eine Milliarde Dollar. So wird allein der Fahrdienst Uber mit mehr als 40 Milliarden Dollar bewertet. In unserem Portfolio ist für derartige Spekulationen kein Platz. Die aus der Abspaltung von Vodafone erhaltenen Aktien von Verizon haben wir verkauft und unsere US-Dollar-Cashposition aufgestockt.

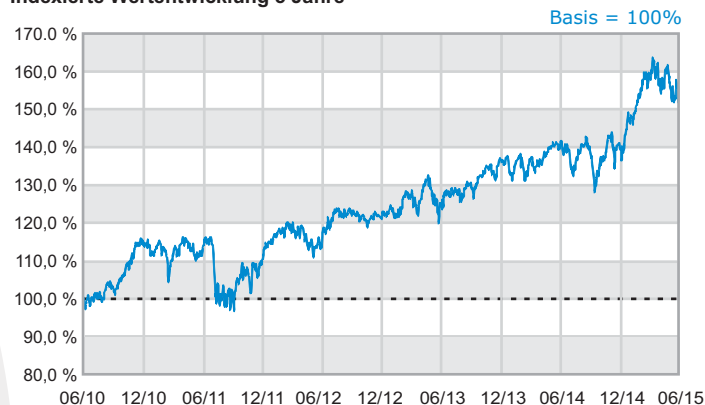
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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:	7,98 %
1 Monat:	-5,37 %
3 Monate:	-4,74 %
6 Monate:	7,98 %
1 Jahr:	9,09 %
3 Jahre:	33,95 %
5 Jahre:	51,69 %
seit Auflage (13.12.1995):	241,83 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	83,00 %
RENTEN	3,50 %
INVESTMENTFONDS	8,46 %
GELDMARKT/CASH	5,04 %

BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTRONIK	14,61 %
HERSTELLUNG PHARMAZ. GRUNDST. & PRODUKTE	13,43 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	11,96 %
HERSTELLUNG SONST. ORGAN. UND CHEM. GRUNDST.	10,92 %
SONST. ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	9,03 %
STROMVERSORGUNG	4,66 %
LUFTFRACHT UND KURIER	4,39 %
IT-CONSULTING & SERVICES	4,16 %
AUTOMOBILBAU	3,46 %
SONSTIGE	18,35 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



Quint:Essence Strategy Dynamic B

FACTSHEET Juni 2015

(alle Angaben per 30.06.2015)

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	61,46 %
US-DOLLAR	13,51 %
SCHWEIZER FRANKEN	11,61 %
DAENISCHE KRONEN	10,14 %
ENGLISCHE PFUNDE	3,27 %

TOP 10 POSITIONEN

BAYER AG	9,03 %
AGIF-ALL.EUROPE EQUITY GROWTH IT	8,46 %
ROCHE HOLDING AG	6,75 %
NOVO-NORDISK AS	6,68 %
SIEMENS AG	5,02 %
DEUTSCHE POST AG	4,39 %
LINDE AG	4,35 %
SAP SE	4,16 %
INTEL CORP.	4,00 %
BASF SE	3,92 %

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., Luxembourg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	3,2 Mio. EUR
Ausgabepreis	107,73 EUR
Rücknahmepreis	107,73 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.

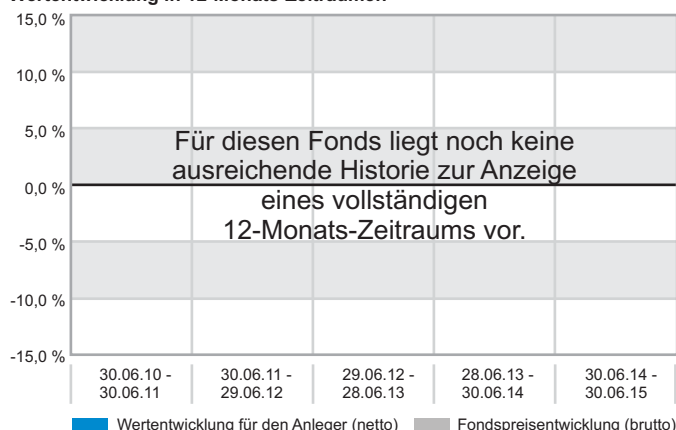
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Fakten: Gerade einmal 3,1 Prozent Weltwirtschaftswachstum sagen die OECD-Ökonomen für dieses Jahr voraus. Aber nur, wenn die USA um 2 Prozent und China um ca. 7 Prozent wachsen. Derweil scheint die China-Aktienrallye vorbei: Über 100 Millionen Chinesen, die inzwischen Aktien besitzen, sind geschockt. Chinas Regierung wiegelt ab und sieht Chancen für einen weiteren Börsenboom gegeben. Und hofft, dass weiterhin - anders als früher - Geld nicht mehr in den Kauf von Wohnungen fließt. Sondern in den von Aktien. Der Bedarf an Realwerte-Investments - sprich: auch Aktien - ist bei Investoren in Deutschland und in der gesamten Eurozone hoch. Ein sorgfältiger Auswahlprozess, der sich nicht einfach nur am Index orientiert, senkt Volatilitäten und erhöht die Qualität des Portfolios. Er sei jedem langfristig orientierten Investor empfohlen.

Quint:Essence: Der defensive Anteil - inklusive des Cashbestands - veränderte sich im Monat Juni von 44, auf derzeit 46 Prozent nur marginal. Trotz sehr volatiler Märkte behauptete sich der Anteilspreis, der aktuell noch immer bei 7,7 Prozent über dem Ausgabepreis vom August letzten Jahres liegt. Insofern basiert die erfreuliche Wertentwicklung, mit der der SELECT seit Auflage seine Investoren überzeugt, auf einer soliden Anlagestrategie. In den von uns selektierten ETFs auf Staatsanleihen im Euroland spielen griechische Anleihen selbstverständlich keine Rolle. Vielmehr konzentrieren wir uns auf die Entwicklung der weltweiten Konjunktorentwicklung, insbesondere aber auf die Konjunktur in Europa und den damit einhergehenden Auswirkungen auf die Zinsentwicklung. Im dynamischen Teil des SELECT verläuft die Entwicklung des Lyxor ETF World Water weiter sehr positiv. Die Versorgung der gesamten Menschheit mit sauberem Wasser bleibt unseres Erachtens ein Megatrend der kommenden Jahre.

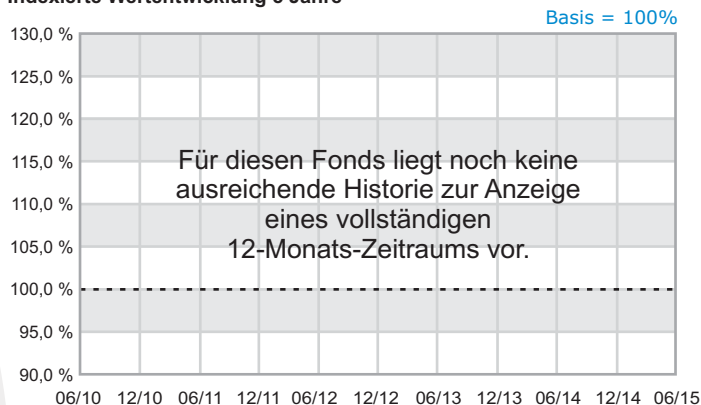
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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

laufendes Jahr:

1 Monat:

3 Monate:

6 Monate:

1 Jahr:

3 Jahre:

5 Jahre:

seit Auflage (18.08.2014):

Fonds

-- %

-- %

-- %

-- %

-- %

-- %

-- %

-- %

ANLAGESTRUKTUR

RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	41,62 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	54,37 %
LIQUIDITÄT	4,01 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	80,44 %
US-DOLLAR	12,53 %
SCHWEIZER FRANKEN	7,03 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	95,99 %
----------------------------------	---------

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B O.N	19,25 %
QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B O.	18,93 %
DB X-TR.II-IBO.SO.EU.Z.U.ETF 1C O.	7,82 %
DB X-TR.MSCI WLD.HEAL.C.I.ETF 1C USD ON	7,61 %
UBS-ETF-MSCI SWIT.20/35 UC.ETF AA	7,02 %
LYXOR ETF WORLD WATER EUR O.N. E	6,98 %
DB X-T.II US TR.I.-L.ETF 1C O.N. E	6,94 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF 1C A	5,99 %
ISHSIII-COR.MSCI WLD UCITS ETF ACC.	5,59 %
ISHARES DIVDAX UCITS ETF DE ETF	5,04 %

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	113,14 EUR
Rücknahmepreis	107,75 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 Marktschätzung und Situation kann es jedoch zu temporären Über- bzw. Untergewichtungen kommen.

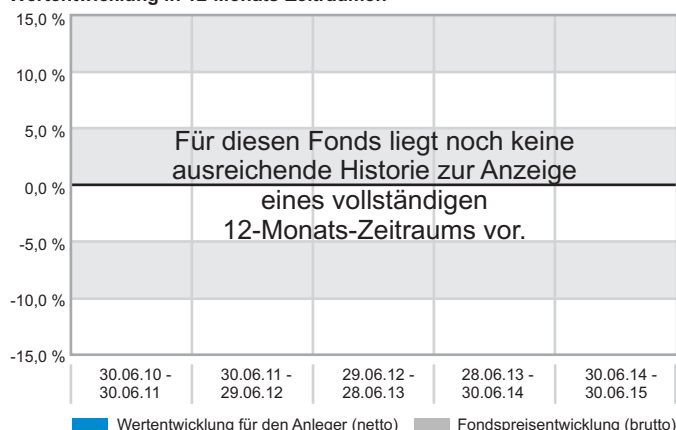
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Fakten: Gerade einmal 3,1 Prozent Weltwirtschaftswachstum sagen die OECD-Ökonomen für dieses Jahr voraus. Aber nur, wenn die USA um 2 Prozent und China um ca. 7 Prozent wachsen. Derweil scheint die China-Aktienrallye vorbei: Über 100 Millionen Chinesen, die inzwischen Aktien besitzen, sind geschockt. Chinas Regierung wiegelt ab und sieht Chancen für einen weiteren Börsenboom gegeben. Und hofft, dass weiterhin - anders als früher - Geld nicht mehr in den Kauf von Wohnungen fließt. Sondern in den von Aktien. Der Bedarf an Realwerte-Investments - sprich: auch Aktien - ist bei Investoren in Deutschland und in der gesamten Eurozone hoch. Ein sorgfältiger Auswahlprozess, der sich nicht einfach nur am Index orientiert, senkt Volatilitäten und erhöht die Qualität des Portfolios. Er sei jedem langfristig orientierten Investor empfohlen.

Quint:Essence: Der defensive Anteil - inklusive des Cashbestands - veränderte sich im Monat Juni von 44, auf derzeit 46 Prozent nur marginal. Trotz sehr volatiler Märkte behauptete sich der Anteilspreis, der aktuell noch immer bei 7,7 Prozent über dem Ausgabepreis vom August letzten Jahres liegt. Insofern basiert die erfreuliche Wertentwicklung, mit der der SELECT seit Auflage seine Investoren überzeugt, auf einer soliden Anlagestrategie. In den von uns selektierten ETFs auf Staatsanleihen im Euroland spielen griechische Anleihen selbstverständlich keine Rolle. Vielmehr konzentrieren wir uns auf die Entwicklung der weltweiten Konjunktorentwicklung, insbesondere aber auf die Konjunktur in Europa und den damit einhergehenden Auswirkungen auf die Zinsentwicklung. Im dynamischen Teil des SELECT verläuft die Entwicklung des Lyxor ETF World Water weiter sehr positiv. Die Versorgung der gesamten Menschheit mit sauberem Wasser bleibt unseres Erachtens ein Megatrend der kommenden Jahre.

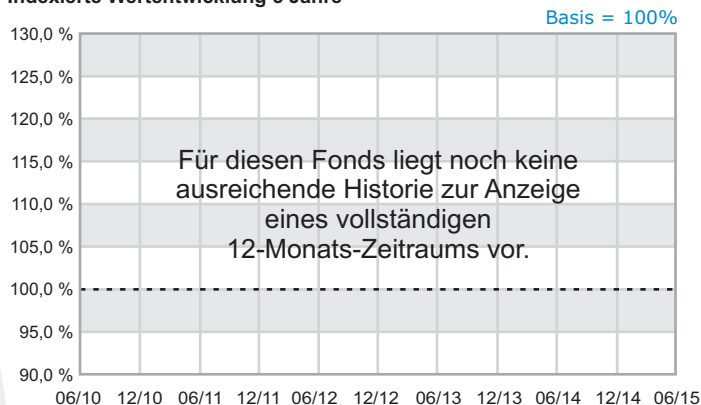
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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

laufendes Jahr:

1 Monat:

3 Monate:

6 Monate:

1 Jahr:

3 Jahre:

5 Jahre:

seit Auflage (18.08.2014):

Fonds

-- %

-- %

-- %

-- %

-- %

-- %

-- %

-- %

ANLAGESTRUKTUR

RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	41,62 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	54,37 %
LIQUIDITÄT	4,01 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	80,44 %
US-DOLLAR	12,53 %
SCHWEIZER FRANKEN	7,03 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	95,99 %
----------------------------------	---------

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B O.N	19,25 %
QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B O.	18,93 %
DB X-TR.II-IBO.SO.EU.Z.U.ETF 1C O.	7,82 %
DB X-TR.MSCI WLD.HEAL.C.I.ETF 1C USD ON	7,61 %
UBS-ETF-MSCI SWIT.20/35 UC.ETF AA	7,02 %
LYXOR ETF WORLD WATER EUR O.N. E	6,98 %
DB X-T.II US TR.I.-L.ETF 1C O.N. E	6,94 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF 1C A	5,99 %
ISHSIII-COR.MSCI WLD UCITS ETF ACC.	5,59 %
ISHARES DIVDAX UCITS ETF DE ETF	5,04 %

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.