

# Quint:Essence Strategy

The page features an abstract graphic design consisting of several overlapping grey and blue lines and shapes. A large grey circle is positioned in the upper left, with a blue diagonal line passing through it. Below this, a grey arrow points right, and another grey arrow points down. A blue diagonal line also passes through this intersection. In the lower left, a grey arrow points right, and another grey arrow points down. A blue diagonal line passes through this intersection. The text 'Monatsberichte Februar 2012' is centered in the middle of the page. At the bottom, the text 'Quint:Essence Capital S.A.' is positioned next to a small grey circle and a blue diagonal line.

Monatsberichte  
Februar 2012

Quint:Essence Capital S.A.

### 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	32,3 Mio. EUR
Ausgabepreis	116,91 EUR
Rücknahmepreis	114,62 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.)	0,20 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
TER*	1,38 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risikoklasse	3

\* Gesamtkostenquote per 25.01.2012 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

### ANLAGEKONZEPTION (seit 13.01.2009)

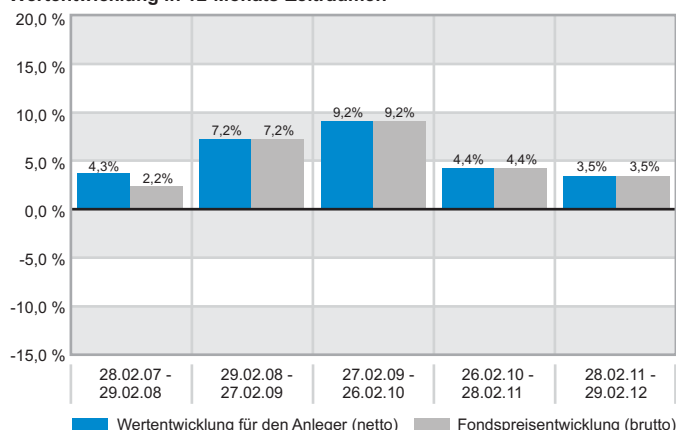
Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy Defensive in Geldmarktinstrumenten, Anleihen, Wandel- und Optionsanleihen, Rentenfonds, Aktien und Aktien-Investmentfonds oder Exchange Traded Funds investiert. Derivative Instrumente, insbesondere Futures, werden nur zur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

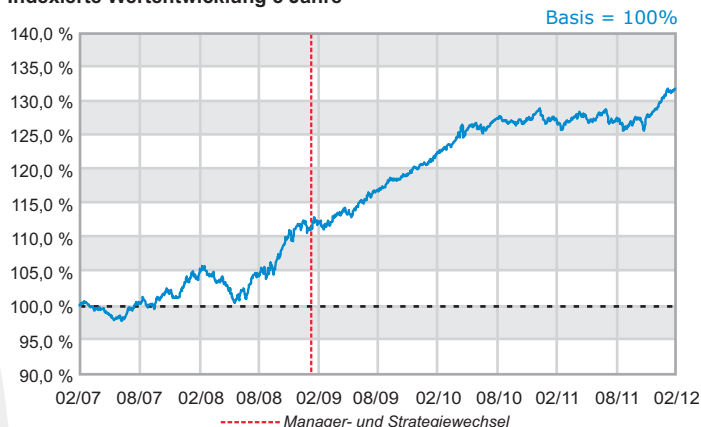
### WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

#### 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:	2,28 %
1 Monat:	0,77 %
3 Monate:	4,17 %
6 Monate:	3,60 %
1 Jahr:	3,46 %
3 Jahre:	17,90 %
5 Jahre:	31,75 %
seit Auflage (13.12.1995):	124,17 %

### ANLAGESTRUKTUR

STAATSANLEIHEN	4,65 %
INFLATIONSGESCH. ANLEIHEN	23,69 %
SUPRA-ANLEIHEN	10,04 %
UN-ANLEIHEN	36,21 %
WANDELANLEIHEN	13,47 %
FONDS	4,26 %
GELDMARKT / CASH	4,98 %
AKTIEN	2,70 %

### WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	86,92 %
SCHWEIZER FRANKEN	1,43 %
AUSTRALISCHE DOLLAR	7,83 %
BRASILIANISCHE REAL	1,75 %
NORWEGISCHE KRONE	2,07 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

**TOP 10 POSITIONEN**

2,2500% BRD INFLAT. INDEXED 07/15.04.13	7,13 %
3,2500% KFW CV DT. TELEKOM 08/27.05.13	6,39 %
4,500% KRED.F.WIED.09/13 MTN AD	6,22 %
FRN BRD INFLAT. INDEXED 06/15.04.16	5,76 %
7,3750% LINDE FIN. BV 06/14.07.66 VAR.	5,17 %
6,750% LUFTHANSA AG IHS 09/14	5,05 %
4,2500% HENKEL 03/13 MTN	4,83 %
1,8% FRANKREICH INFL INDEX 07/25.07.2040	4,77 %
3,000% SHELL INTL FIN. 09/13 MTN	4,77 %
6,125% BMW FIN. NV 09/12 MTN	4,67 %

**AUSZEICHNUNGEN** (per 31.01.2012)

Morningstar Gesamt-Rating™	★★★★★
EURO Fonds-Note	2
Finanztest „Fonds im Dauertest“ Heft 02/2012	Bester „Mischfonds mit rentenähnlichem o. geringerem Risiko“
Lipper Leader Rating Germany (3 Jahre)	Leader bei "Gesamtertrag", "Konsistenter Ertrag" und "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, dem vereinfachten Verkaufsprospekt 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	10,8 Mio. EUR
Ausgabepreis	139,35 EUR
Rücknahmepreis	135,29 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.)	0,25 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
TER*	2,13 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risikoklasse	6

\* Gesamtkostenquote per 25.01.2012 (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 kann das Fondsvermögen auch in Anleihen, Rentenfonds und Geldmarktfonds und anderen Geldmarktanlagen investiert werden. 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

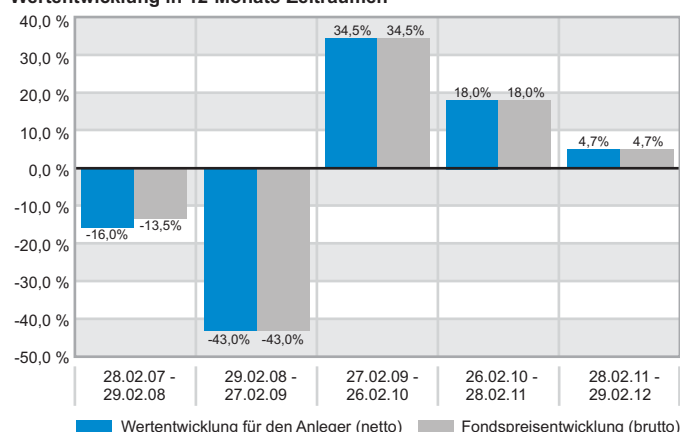
**Fakten:** Die Kursrallye geht weiter: Die Liquiditätsflut der Notenbanken und die Investitionsquoten der Anleger in Aktien (weit unter historischem Durchschnitt) sind die Gründe dafür. Und so wird ein Teil der Notenbankengelder auch in den Aktienmarkt fließen (s.o.). Eine mögliche Pleite Griechenlands langweilt derzeit mehr, als dass sie Schrecken verbreitet, die meisten Aktienmärkte werden moderat bewertet und die Investmentalternativen außerhalb von Aktien haben kaum sichere und akzeptable Zinserträge zu bieten. Da heißt es für viele: Zugreifen. Dies zeigt sich zum Beispiel am Dow Jones. Der liegt nur noch 1000 Punkte unter seinem Allzeithoch, während der Dax von der Konjunktur Deutschlands und seiner geringen Marktkapitalisierung profitiert. Übrigens: Alle Dax-Werte zusammen sind mit nur rund 770 Mrd. Euro bewertet und überwiegend in festen (ausländischen) Händen.

**Tendenzen:** Per Ende Februar sind die Kursziele vieler Analysten für das Gesamtjahr bereits erreicht. Waren die Prognosen zu vorsichtig? Die Unternehmen haben gefüllte Auftragsbücher, von rückläufigen Gewinnen kann keine Rede sein. Doch Vorsicht: Die Kursentwicklungen sind keinesfalls einheitlich. Der Dax profitiert stark von jenen 15% der Marktkapitalisierung, die von Finanzwerten getragen werden. Von Unternehmen also, die Ursache des ganzen Desasters sind. Können gerade sie als vertrauenswürdige Investments angesehen werden? International sieht es ähnlich aus: insbesondere in den USA, wo der Dow 30 sich stärker als der S&P 500 und die noch marktbreiteren Indizes entwickelt. Je mehr auf Titel gesetzt wird, die eher Fantasie als echte Werte beinhalten, desto gefährlicher gestaltet sich das „Nachlaufen“. Neue Welt: Die Einführung des iPad 3 am 7. März interessiert mehr als die Schuldenkrise.

**Quint:Essence:** Der Quint:Essence Strategy Dynamic profitierte vom starken Aufwärtstrend der Aktienmärkte. Unser Neu-Engagement - die brasilianische Eletrobás - steuert erfreuliche Performancebeiträge bei. Aber auch Alt-Engagements, wie zum Beispiel in Apple, entwickeln sich überdurchschnittlich gut. Mit Überschreiten der 500-Dollar-Marke der Aktie steigt Apple zum wertvollsten Unternehmen der Welt auf und erreicht mit 543 US\$ eine Marktkapitalisierung von 500 Mrd. US\$. Gerade wegen der vorherrschenden Euphorie auf den Märkten bleiben wir auf der Hut und sehen uns aufgrund unserer Investments nach dem Qualitätsprinzip auf der sicheren Seite.

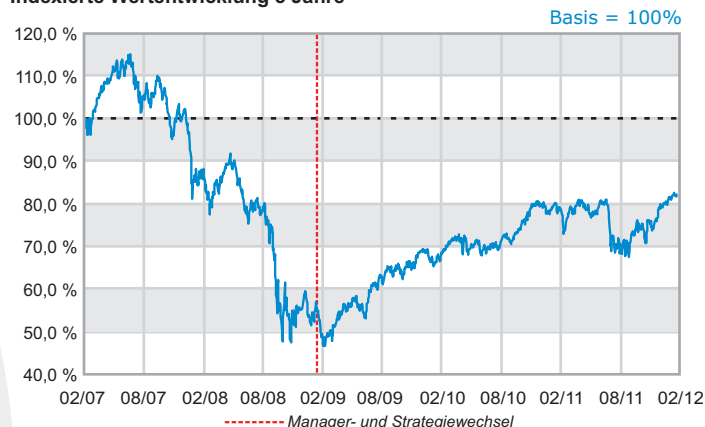
### WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

#### 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:	7,21 %
1 Monat:	2,95 %
3 Monate:	11,56 %
6 Monate:	16,11 %
1 Jahr:	4,75 %
3 Jahre:	66,18 %
5 Jahre:	-18,00 %
seit Auflage (13.12.1995):	164,60 %

### ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	72,83 %
RENTEN	9,56 %
INVESTMENTFONDS	11,72 %
LIQUIDITÄT	5,89 %

### BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTROTECHNIK UND ELEKTRONIK	14,27 %
PHARMA, BIOTECHNOLOGIE UND KOSMETIKA	12,55 %
CHEMIE	12,50 %
INVESTMENT FONDS	11,72 %
BANKEN	9,59 %
FAHRZEUG- UND MASCHINENBAU	7,14 %
STAHL UND NICHT-EISEN-METALLE	5,30 %
LANDWIRTSCHAFT UND FISCHEREI	4,27 %
TABAK UND ALKOHOLISCHE GETRÄNKE	4,03 %
SONSTIGE	12,77 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



# Quint:Essence Strategy Dynamic

FACTSHEET Februar 2012

(alle Angaben per 29.02.2012)

## WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	62,69 %
US-DOLLAR	24,32 %
SCHWEIZER FRANKEN	10,09 %
ENGLISCHE PFUND	2,90 %

## TOP 10 POSITIONEN

ISHARES DAX (DE)	11,72 %
3,2500% KFW CV DT. TELEKOM 08/27.05.13	9,56 %
BAYER AG NA	6,73 %
APPLE INC.	4,80 %
LINDE AG O.N.	4,68 %
BASF SE NA O.N.	4,32 %
NESTLE NAM. SF-,10	4,27 %
COCA-COLA CO. DL-,25	4,03 %
ROYAL DUTCH SHELL A EO-07	3,95 %
MAN SE VZO O.N.	3,88 %

## AUSZEICHNUNGEN (per 31.01.2012)

Lipper Leader Rating Germany (3 Jahre)	Leader bei Gesamtertrag" und „Konsistenter Ertrag"
--	--

## 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, dem vereinfachten Verkaufsprospekt 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.