

Quint:Essence Strategy

The background features a large, light grey curved line that starts from the left edge and curves upwards and then downwards. A smaller grey circle is positioned in the upper-middle section, with a grey arrow pointing from its right side towards the center. A thick blue diagonal line crosses through the lower part of the page, intersecting the grey curved line. Another grey arrow points from the right towards the center, overlapping the blue line. At the bottom, a grey arrow points from the left towards the center, also overlapping the blue line. The text 'Monatsberichte Mai 2016' is centered in the middle of the page. The logo 'Quint:Essence Capital S.A.' is located at the bottom center, with a small grey circle and arrow pointing to the 'Q' in 'Quint'.

Monatsberichte
Mai 2016

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	24,7 Mio. EUR
Ausgabepreis	123,28 EUR
Rücknahmepreis	120,86 EUR
ISIN / WKN	LU0063042062 / 974560
Bloomberg / Reuters	QUESSDE LX / 974560X.DX
Fondsauflage	11.12.1995
Umbenennung der KAG	seit 18.11.2008
Manager- u. Strategiewechsel	seit 13.01.2009
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	2,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,00 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,42 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	3

* per 31.12.2015 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION (seit 13.01.2009)

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

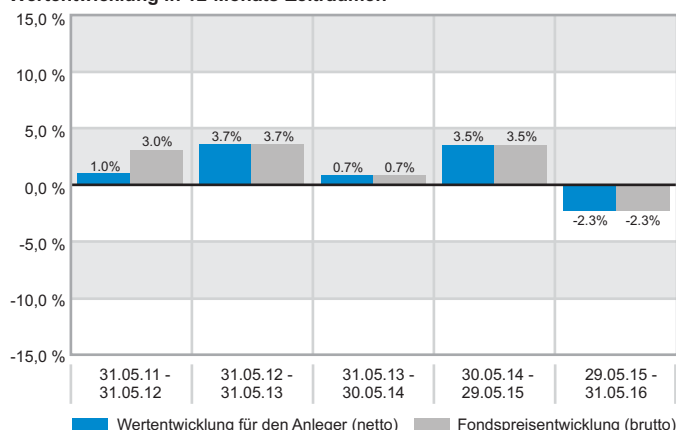
Der Aktienanteil im Fonds kann zwischen 0 und 35% variieren. Je nach Marktlage kann der Teilfonds sein Vermögen ganz in liquiden Mitteln anlegen, um insbesondere bei anhaltenden Baissephasen, Verluste zu vermeiden.

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Der Monat Mai war ein guter Monat für den Quint:Essence Strategy Defensive. Mit einem einmonatigen Wertzuwachs von 0,62 % ist der Fonds auf einem guten Weg, sein erklärtes Ziel, den Werterhalt, auch im extrem unruhigen Börsenjahr 2016 zu erreichen. Während es im Mai keine bedeutenden Veränderungen im Fondsportfolio gab, werden wir im kommenden Monat verstärkt Alternativen zu den immer niedrigeren Renditen im Anleihenmarkt ins Auge fassen. Hier bieten sich zum Beispiel unterdurchschnittlich volatile Aktien mit langfristig attraktiven Dividendenrenditen als Beimischung an. Willkommene Performancebeiträge lieferten im vergangenen Monat unsere Aktienpositionen in Roche Holding AG, sowie Novartis. In der zweiten Junihälfte erwarten wir aufgrund der am Anfang dieses Newsletters beschriebenen Ereignisse unruhige Börsen. Wir sind überzeugt, dass das Portfolio des Quint:Essence Strategy Defensive gut auf die kommenden Herausforderungen vorbereitet ist.

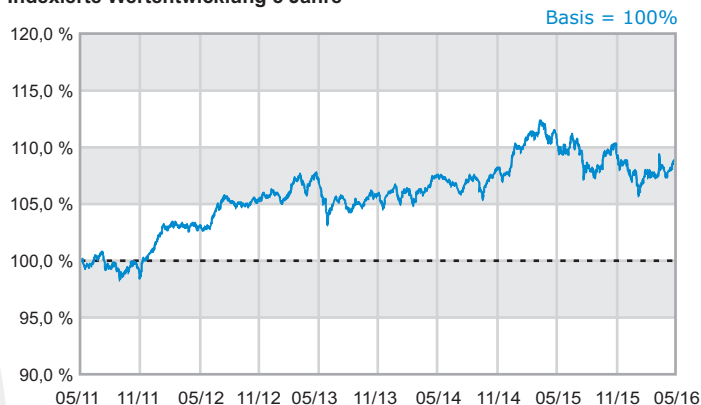
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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:	-0,02 %
1 Monat:	0,62 %
3 Monate:	1,27 %
6 Monate:	-1,39 %
1 Jahr:	-2,33 %
3 Jahre:	1,84 %
5 Jahre:	8,73 %
seit Auflage (13.12.1995):	136,38 %

ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	12,46 %
SUPRA-ANLEIHEN	3,85 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	49,93 %
WANDELANLEIHEN	5,51 %
RENTENFONDS	5,69 %
AKTIENFONDS	3,13 %
AKTIEN	8,63 %
GELDMARKT/CASH	10,80 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	74,68 %
US-DOLLAR	14,35 %
SCHWEIZER FRANKEN	6,35 %
NORWEGISCHE KRONEN	3,43 %
DAENISCHE KRONEN	1,19 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

TOP 10 POSITIONEN

7,375% LINDE FIN VRN 2006/14.07.2066	8,17 %
0,125% INFLAT AMERIKA 2014/15.04.2019	6,57 %
1,125% DANONE 2012/27.11.2017	6,18 %
1% INFLAT FRANKREICH 2005/25.07.2017	5,89 %
STARCAPITAL FCP - ARGOS I EUR	5,69 %
0,6% WA DT POST 2012/06.12.2019	5,51 %
1,75% CARREFOUR SA 2013/22.05.2019	5,32 %
0,106% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	5,07 %
2,125% SAP 2012/13.11.2019	4,33 %
1,125% DIAGEO FIN 2014/20.05.2019	4,18 %

AUSZEICHNUNGEN

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

CHANCEN

- Stetige Wertentwicklung durch aktives Laufzeitenmanagement
- Erzielung einer höheren Rendite als bei einer reinen Festgeld- oder Rentenanlage durch die Möglichkeit der Beimischung von Wandelanleihen
- Hoher Bundesanleihe-Anteil bietet Möglichkeit an der Nachfrage nach sicheren Staatstitel zu partizipieren

RISIKEN

- Zinserhöhungen können sich negativ auf die Kursentwicklung von Anleihen und Wandelschuldverschreibungen auswirken
- Ständige Kursschwankungen bei einer Börsenentwicklung ohne klaren Trend können zu einer unterdurchschnittlichen Performance führen
- Niedrige laufende Rendite bei hohem Anteil Bundesanleihen

Hinweis: Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der Quint:Essence Capital S.A. Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise. Die in dieser Einschätzung zum Ausdruck gebrachten Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus.

RECHTSHINWEIS

Diese Ausarbeitung stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots dar, sondern dient allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. Die in dieser Ausarbeitung enthaltenen Informationen erheben nicht den Anspruch auf Vollständigkeit und sind daher unverbindlich. Soweit in dieser Ausarbeitung Aussagen über Preise, Zinssätze oder sonstige Indikationen getroffen werden, beziehen sich diese ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Ausarbeitung und enthalten keine Aussage über die zukünftige Entwicklung, insbesondere nicht hinsichtlich zukünftiger Gewinne oder Verluste.

Diese Ausarbeitung stellt ferner keinen Rat oder Empfehlung dar. Vor Abschluss eines in dieser Ausarbeitung dargestellten Geschäfts ist auf jeden Fall eine kunden- und produktgerechte Beratung durch Ihren Berater erforderlich.

Ausführliche produktspezifische Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen vollständigen Verkaufsprospekt, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie dem Jahres- und ggf. Halbjahresbericht. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen. Sie sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft (Quint:Essence Capital S.A., 2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (M.M.Warburg Bank Luxembourg S.A., 2, Place Dargent in L-1413 Luxemburg oder M.M.Warburg & CO KGaA, Ferdinandstr. 75 in D-20095 Hamburg) erhältlich.

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Personen, die Investmentanteile erwerben wollen, halten oder eine Verfügung im Hinblick auf Investmentanteile beabsichtigen, wird daher empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die individuellen steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerungen der in dieser Unterlage beschriebenen Investmentanteile beraten zu lassen.

Für Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/oder der Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernimmt die Verwaltungsgesellschaft keine Haftung.

Die Wertentwicklung wurde nach BVI-Methode, d.h. ohne Ausgabeaufschlag, berechnet. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für künftige Performance dar. Die künftige Wertentwicklung hängt von vielen Faktoren wie der Entwicklung der Kapitalmärkte, den Zinssätzen und der Inflationsrate ab und kann daher nicht vorhergesagt werden.

Für die Beratungsleistung erhält der Vermittler eine Vergütung aus dem Ausgabeaufschlag sowie der Verwaltungsvergütung. Detaillierte Informationen stellt der Vermittler oder die Verwaltungsgesellschaft auf Anfrage zur Verfügung.

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Gemischte Fonds
Anlageschwerpunkt	Mischfonds mit Schwerpunkt Aktien
Fondsmanager	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Verwaltungsgesellschaft	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Depotbank	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxemburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	17,2 Mio. EUR
Ausgabepreis	175,11 EUR
Rücknahmepreis	170,01 EUR
ISIN / WKN	LU0063042229 / 974561
Bloomberg / Reuters	QUESSDY LX / 974561X.DX
Fondsauflage	11.12.1995
Umbenennung der KAG	seit 18.11.2008
Manager- u. Strategiewechsel	seit 13.01.2009
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,50 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	2,02 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	5

* per 31.12.2015 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION (seit 13.01.2009)

Der Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic legt das Fondsvermögen in internationalen Aktienwerten, Aktienfonds und Exchange Traded Funds an. Zur Erreichung des Anlageziels wird das Fondsvermögen in internationalen Aktienwerten, Aktienfonds, Exchange Traded Funds sowie in Anleihen, Rentenfonds und Geldmarktfonds und anderen Geldmarktanlagen investiert. Je nach Marktlage kann das 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.

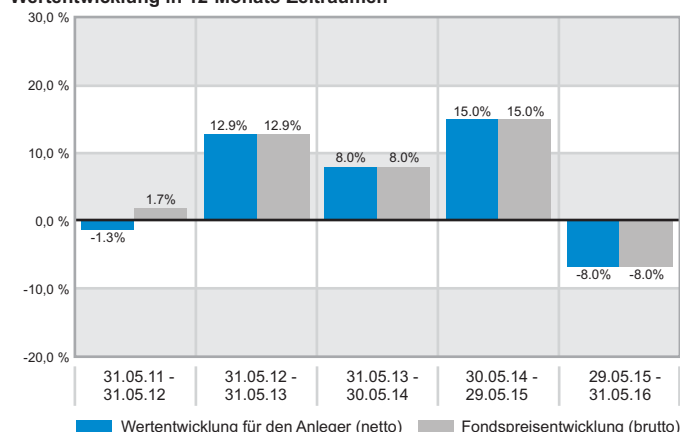
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Der Quint:Essence Strategy Dynamic erzielte im Mai eine Performance von ca. 1,4%. Dies ist in etwa gleichauf mit der DAX-Performance. Für sich betrachtet ein guter, aber unspektakulärer Ertrag. Zieht man allerdings das im Vergleich zum DAX wesentlich geringere Risiko des Portfolios in Betracht, erscheint die Fondsperformance in einem völlig anderen Licht.

In den kommenden Wochen stehen bahnbrechende Entscheidungen durch Politik, Zentralbanken und Gerichte an. Sie sind an potenzieller Sprengkraft für die Märkte nicht zu überbieten. Das Urteil des Bundesverfassungsgerichts am 21. Juni zur Rechtmäßigkeit des OMT Programms der EZB erweist sich entweder als ein Abnicken des EUGH Urteils – unbedeutend für die Märkte. Oder es ist der Anfang vom Ende der Währungsunion – und wird die Märkte erschüttern. Zwei Tage später stimmen die Briten über den Verbleib Großbritanniens in der EU ab. Auch hier sind die Folgen der beiden möglichen Ergebnisse unübersehbar: Stimmen die Briten für einen Brexit, können wir extrem volatile Aktien-, Anleihen- und Devisenmärkte erwarten. Stimmen sie für einen Verbleib in der EU, erwarten wir ein freundliches Marktumfeld mit steigenden Kursen. Auch aus den USA kommen momentan keine eindeutigen Signale. Die US-Fed ist unschlüssig und weiß anscheinend nicht, wie sie die Lage der US Wirtschaft einschätzen soll. Also auch hier keine Orientierungshilfe für Investoren. Bis die Gesamtlage etwas klarer ist, liegt unser Augenmerk auch im Dynamic klar auf Stabilität.

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:	-1,09 %
1 Monat:	1,40 %
3 Monate:	5,97 %
6 Monate:	-3,86 %
1 Jahr:	-7,95 %
3 Jahre:	14,29 %
5 Jahre:	31,19 %
seit Auflage (13.12.1995):	232,51 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	77,08 %
RENTEN	6,71 %
INVESTMENTFONDS	5,97 %
GELDMARKT/CASH	10,24 %

BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTRONIK	15,54 %
HERSTELLUNG PHARMAZ GRUNDST. & PRODUKTE	14,21 %
HERSTELLUNG SONST ORGAN. U CHEM. GRUNDSTOFFE	10,67 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	9,76 %
SONSTIGE ÖFFENTL. U PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	5,03 %
LUFTFRACHT UND KURIER	4,72 %
TEXTILIEN UND LEDERWAREN	4,38 %
IT CONSULTING & SERVICES	3,82 %
GETRÄNKEHERSTELLUNG INCL. SPIRITUOSEN	3,81 %
SONSTIGE	17,86 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



Quint:Essence Strategy Dynamic B

FACTSHEET Mai 2016

(alle Angaben per 31.05.2016)

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	58,78 %
US-DOLLAR	14,18 %
SCHWEIZER FRANKEN	12,34 %
DAENISCHE KRONEN	11,38 %
ENGLISCHE PFUNDE	3,32 %

TOP 10 POSITIONEN

NOVO-NORDISK AS	7,31 %
ROCHE HOLDING AG	6,90 %
AGIF-ALL.EUROPE EQUITY GROWTH	5,97 %
SIEMENS AG	5,72 %
BAYER AG	5,03 %
DEUTSCHE POST AG	4,72 %
INTEL CORP.	4,45 %
ADIDAS AG	4,38 %
LINDE AG	4,08 %
SAP SE	3,82 %

AUSZEICHNUNGEN

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

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	3,4 Mio. EUR
Ausgabepreis	103,50 EUR
Rücknahmepreis	103,50 EUR
ISIN / WKN	LU1074556041 / A1154U
Bloomberg / Reuters	QUESSEP LX / A1154UX.DX
Fondsauflage	18.08.2014
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	bis zu 1,25 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %, min. 15 TEUR
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	nein
Gesamtkostenquote*	3,81 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	4

* per 31.12.2015 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION

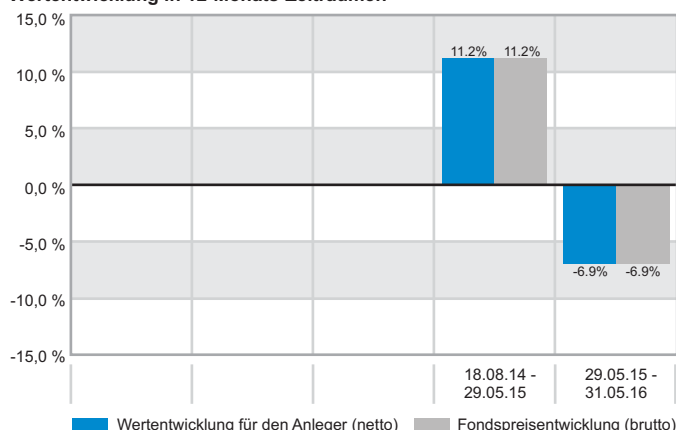
Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy SELECT in aktiv gemanagte und passiv börsengehandelte Investmentfonds (ETFs) aller Anlageklassen, sowie in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, strukturierte Produkte, Zielfonds, flüssige Mittel, Derivate und Festgelder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

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Mit einem Preisanstieg von 1,16 % im Mai, konnte der Quint:Essence Strategy SELECT wieder einen Großteil der negativen Performance vom Jahresanfang ausgleichen. Ende Mai 2016 steht der Fonds jetzt bei einer bisherigen Jahresperformance von -1,11 %. Die in den vergangenen Monaten begonnene Neuausrichtung des Fondsportfolios haben wir mit der Aufnahme der Apple Aktie im Portfolio auch im vergangenen Monat fortgeführt. Gegenwärtig ist Apple mit ca. 3 % im SELECT Portfolio gewichtet. Ausschlaggebend für die Auswahl von Apple waren neben der Tatsache, dass Apple die wertvollste Marke der Welt ist, auch die enorm starke Cashposition, die hohen Margen, eine zukunftsfähige Positionierung und die äußerst günstige Bewertung des Unternehmens. Im kommenden Monat werden wir diese Strategie konsequent weiterverfolgen und bisherige Positionen gegen neue Titel aus den Bereichen Social Media und Zukunftstechnologien austauschen. Wir gehen davon aus, dass eine etwaiger Brexit oder Probleme mit der Eurorettung nur sehr begrenzte Auswirkungen auf die Marktführer der Bereiche Social Media und Technology haben werden. Deshalb sehen wir den Quint:Essence Strategy SELECT gut positioniert, um die Herausforderungen der nächsten Wochen zu meistern.

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:	-1,11 %
1 Monat:	1,16 %
3 Monate:	2,99 %
6 Monate:	-4,13 %
1 Jahr:	-6,94 %
3 Jahre:	- - %
5 Jahre:	- - %
seit Auflage (18.08.2014):	3,32 %

ANLAGESTRUKTUR

RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	37,90 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	40,78 %
AKTIEN	9,55 %
LIQUIDITÄT	11,77 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	69,76 %
US-DOLLAR	30,26 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	78,68 %
SONST. ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	3,82 %
IT CONSULTING & SERVICES	3,11 %
ELEKTRONIK	2,62 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



Quint:Essence Strategy SELECT P

FACTSHEET Mai 2016

(alle Angaben per 31.05.2016)

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRATEGY B	16,87 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	16,14 %
DB X-TR.II-IBO.SO.EU.Z.U.ETF	7,83 %
LYXOR ETF WORLD WATER	7,31 %
DB-X-TR.MSCI W.H.C.I.ETF	6,75 %
DB X-T.IIUS TR.I.-L.DR 1C	6,74 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF	5,63 %
ISHSIII-COR.MSCI WLD UCITS ETF	5,17 %
ISH.STOXX EUROPE 600 U.ETF DE	4,67 %
ALPHABET INC. CLASS C	3,82 %

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 Luxembourg 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	3,4 Mio. EUR
Ausgabepreis	108,45 EUR
Rücknahmepreis	103,29 EUR
ISIN / WKN	LU1074555829 / A1154T
Bloomberg / Reuters	QUESSER LX / A1154TX.DX
Fondsauflage	18.08.2014
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	bis zu 1,25 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %, min. 15 TEUR
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	3,82 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRR1)	4

* per 31.2.2015 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION

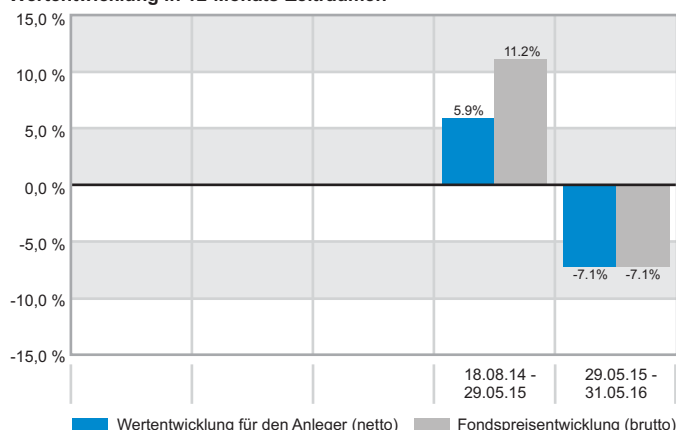
Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy SELECT in aktiv gemanagte und passiv börsengehandelte Investmentfonds (ETFs) aller Anlageklassen, sowie in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, strukturierte Produkte, Zielfonds, flüssige Mittel, Derivate und Festgelder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

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Mit einem Preisanstieg von 1,16 % im Mai, konnte der Quint:Essence Strategy SELECT wieder einen Großteil der negativen Performance vom Jahresanfang ausgleichen. Ende Mai 2016 steht der Fonds jetzt bei einer bisherigen Jahresperformance von -1,18 %. Die in den vergangenen Monaten begonnene Neuausrichtung des Fondsportfolios haben wir mit der Aufnahme der Apple Aktie im Portfolio auch im vergangenen Monat fortgeführt. Gegenwärtig ist Apple mit ca. 3 % im SELECT Portfolio gewichtet. Ausschlaggebend für die Auswahl von Apple waren neben der Tatsache, dass Apple die wertvollste Marke der Welt ist, auch die enorm starke Cashposition, die hohen Margen, eine zukunftsfähige Positionierung und die äußerst günstige Bewertung des Unternehmens. Im kommenden Monat werden wir diese Strategie konsequent weiterverfolgen und bisherige Positionen gegen neue Titel aus den Bereichen Social Media und Zukunftstechnologien austauschen. Wir gehen davon aus, dass eine etwaiger Brexit oder Probleme mit der Eurorettung nur sehr begrenzte Auswirkungen auf die Marktführer der Bereiche Social Media und Technology haben werden. Deshalb sehen wir den Quint:Essence Strategy SELECT gut positioniert, um die Herausforderungen der nächsten Wochen zu meistern.

WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



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

Indexierte Wertentwicklung seit Auflage



Zeitraum

laufendes Jahr:

1 Monat:	-1,18 %
3 Monate:	1,16 %
6 Monate:	2,94 %
1 Jahr:	-4,19 %
3 Jahre:	-7,15 %
5 Jahre:	-- %
seit Auflage (18.08.2014):	-- %

Fonds

laufendes Jahr:	-1,18 %
1 Monat:	1,16 %
3 Monate:	2,94 %
6 Monate:	-4,19 %
1 Jahr:	-7,15 %
3 Jahre:	-- %
5 Jahre:	-- %
seit Auflage (18.08.2014):	3,11 %

ANLAGESTRUKTUR

RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	37,90 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	40,78 %
AKTIEN	9,55 %
LIQUIDITÄT	11,77 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	69,76 %
US-DOLLAR	30,26 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	78,68 %
SONST. ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	3,82 %
IT CONSULTING & SERVICES	3,11 %
ELEKTRONIK	2,62 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRATEGY B	16,87 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	16,14 %
DB X-TR.II-IBO.SO.EU.Z.U.ETF	7,83 %
LYXOR ETF WORLD WATER	7,31 %
DB-X-TR.MSCI W.H.C.I.ETF	6,75 %
DB X-T.IIUS TR.I.-L.DR 1C	6,74 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF	5,63 %
ISHSIII-COR.MSCI WLD UCITS ETF	5,17 %
ISH.STOXX EUROPE 600 U.ETF DE	4,67 %
ALPHABET INC. CLASS C	3,82 %

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.