

Quint:Essence Strategy

Monatsberichte
Januar 2017

Quint:Essence Capital S.A.

The page features an abstract graphic design composed of various grey and blue lines and shapes. A prominent grey curved line starts from the left edge and curves upwards and then downwards. A blue diagonal line crosses the lower part of the page. There are several grey arrows and circles, some of which are partially obscured by the blue line. The text is centered and uses a clean, sans-serif font.

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	21,1 Mio. EUR
Ausgabepreis	124,55 EUR
Rücknahmepreis	122,11 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

Im Januar 2017 ging der Anteilspreis des Quint:Essence Strategy Defensive um 0,26 % zurück. Wir betrachten dies als kurzfristige Schwankung und sehen deshalb keinen Anlass, grundlegende Veränderungen an der Strategie vorzunehmen.

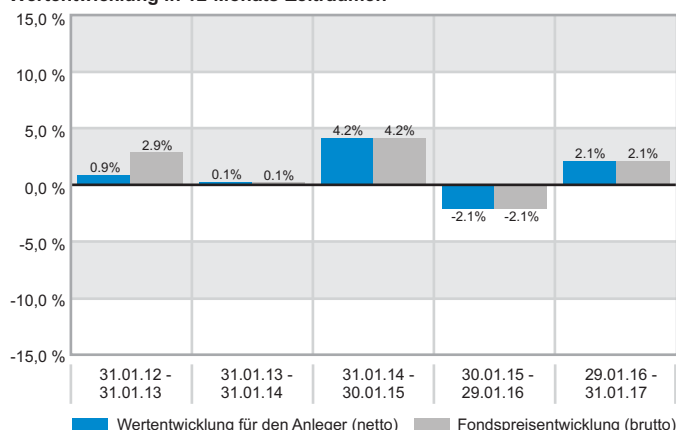
Wir gehen davon aus, dass Inflation und Staatsschulden in den kommenden Monaten zunehmend dringende Themen werden, auf die wir uns insbesondere im Quint:Essence Strategy Defensive einstellen müssen. Dementsprechend haben wir in den vergangenen vier Wochen mit den folgenden Veränderungen am Portfolio reagiert:

Wir verdoppelten die Goldposition des Portfolios auf momentan etwas mehr als 1 % des Gesamtportfolios. Grund dafür ist die nach wie vor ungelöste Staatsschuldenproblematik der Euroländer, die uns erwarten lässt, dass die EZB in absehbarer Zukunft keinen bedeutenden Zinsanstieg zulassen wird. Das Zusammenspiel konstant niedriger Zinsen und steigender Inflation sollte zu steigenden Goldpreisen führen. Je nach Marktentwicklung sehen wir durchaus Potenzial, die Goldposition des Fonds noch weiter auszubauen. Des Weiteren haben wir eine inflationsindexierte deutsche Staatsanleihe gekauft. Die Anleihe läuft bis 2023 und ist mit ca. 1,4 % im Fondsportfolio gewichtet.

Mit dem in Florida beheimateten Unternehmen Rayonier Inc. gab es einen weiteren interessanten Neuzugang im Defensive-Portfolio. Rayonier, ein Wald-REIT (Real Estate Investment Trust), besitzt und bewirtschaftet ca. 1,1 Millionen ha Wald. Ungefähr zwei Drittel befinden sich in den USA, ca. 1 Drittel ist in Neuseeland. Rayonier ist äußerst effizient aufgestellt und betreibt sein Geschäft mit lediglich 320 Angestellten. Wir versprechen uns von dieser reinen Sachwert-Portfoliokomponente nicht nur attraktive Performancebeiträge, sondern auch mehr Diversifikation und somit mehr Sicherheit im Fondsportfolio.

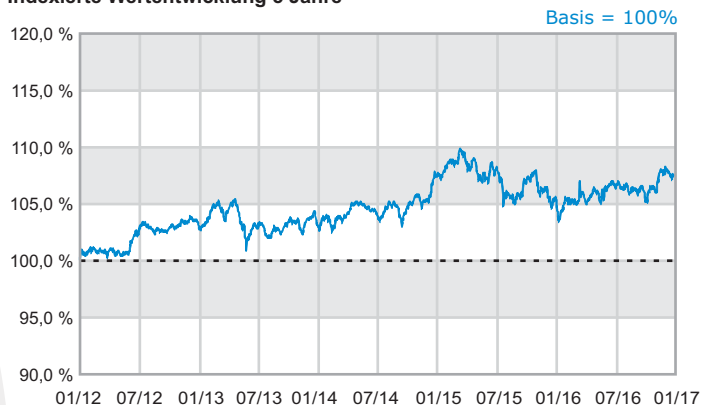
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



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

Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	-0,26 %
1 Monat:	-0,26 %
3 Monate:	1,33 %
6 Monate:	0,70 %
1 Jahr:	2,12 %
3 Jahre:	4,25 %
5 Jahre:	7,36 %
seit Auflage (13.12.1995):	138,82 %

ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	17,53 %
SUPRA-ANLEIHEN	2,55 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	48,14 %
WANDELANLEIHEN	5,68 %
RENTENFONDS	5,46 %
AKTIENFONDS	2,47 %
AKTIEN	9,98 %
LIQUIDITÄT	8,19 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	66,15 %
US-DOLLAR	21,18 %
SCHWEIZER FRANKEN	7,36 %
NORWEGISCHE KRONEN	4,53 %
SINGAPUR-DOLLAR	0,77 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

TOP 10 POSITIONEN

0,125% INFLAT AMERIKA 2014/15.04.2019	9,30 %
1% INFLAT FRANKREICH 2005/25.07.2017	6,88 %
1,75% CARREFOUR SA 2013/22.05.2019	6,15 %
0,032% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	5,92 %
0,6% WADT POST 2012/06.12.2019	5,68 %
STARCAPITAL FCP - ARGOS I EUR	5,46 %
2,125% SAP 2012/13.11.2019	5,03 %
1,125% DIAGEO FIN 2014/20.05.2019	4,86 %
1,125% DANONE 2012/27.11.2017	4,79 %
0,000% BAYER NORDIC FRN 2014/28.03.2017	4,74 %

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	15,9 Mio. EUR
Ausgabepreis	185,35 EUR
Rücknahmepreis	179,95 EUR
ISIN / WKN	LU0063042229 / 974561
Bloomberg / Reuters	QUESSDY LX / 974561X.DX
Fondsauflage	11.12.1995
Umbenennung der KAG	seit 18.11.2008
Manager- u. Strategiewechsel	seit 13.01.2009
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,50 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	2,02 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	5

* per 31.12.2015 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION (seit 13.01.2009)

Der Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic legt das Fondsvermögen in internationalen Aktienwerten, Aktienfonds und Exchange Traded Funds an. Zur Erreichung des Anlageziels wird das Fondsvermögen in internationalen Aktienwerten, Aktienfonds, Exchange Traded Funds sowie in Anleihen, Rentenfonds und Geldmarktfonds und anderen Geldmarktanlagen investiert. Je nach Marktlage kann das Teilfondsvermögen auch vollständig in liquiden Mitteln angelegt werden. Derivative Instrumente, insbesondere Optionen und Futures werden sowohl für die Absicherung bestehender Positionen als auch zur Umsetzung der Anlagestrategie genutzt. Bis zu maximal 20% können auch Wandelschuldverschreibungen und Optionsanleihen erworben, und bis zu maximal 20% in sonstigen zulässigen Vermögenswerten angelegt werden.

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

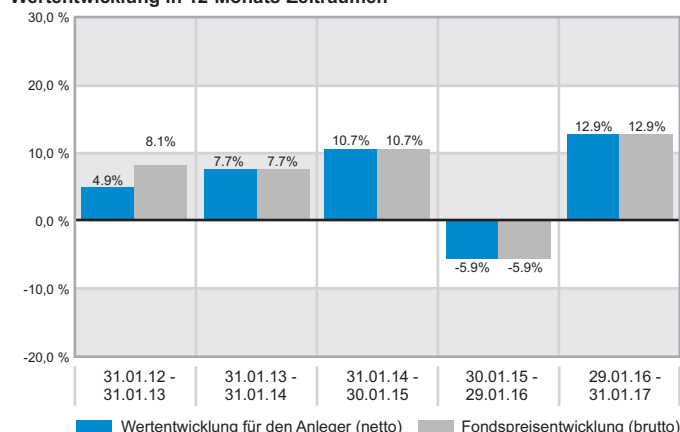
Im Januar 2017 wurde unsere Erwartung steigender Aktienmärkte bestätigt. Der Quint:Essence Strategy Dynamic hat sich mit einem Preisanstieg von 0,76 % freundlich entwickelt. Wir erwarten, dass der Trend steigender Börsen in den kommenden Wochen und Monaten anhält. Im Anleihenmarkt sehen wir höhere Risiken und weniger Chancen als im Aktienmarkt, deshalb haben wir im Januar keine grundlegenden Veränderungen der Portfoliostruktur vorgenommen.

Zu den Pharma Unternehmen Roche und Novo-Nordisk – beide im Portfolio – beobachten wir weiterhin die Bestrebungen der neuen US Regierung, eine Senkung der Medikamentenpreise durchzusetzen. Aufgrund der erstklassigen Zukunftsaussichten beider Unternehmen bevorzugen wir es, die Papiere zu behalten und würden das Engagement nur beenden, falls die Margen der Unternehmen nachhaltig unter Druck geraten. Mit SONY Corp. hat das Fondsportfolio im Januar einen Neuzugang erhalten. Das japanische Traditionsunternehmen ist momentan mit ca. 2 % des Gesamtportfolios gewichtet. SONY ist nach einem mehrjährigen Sanierungskurs wieder profitabel. Neben seinem traditionellen Elektronikbereich (Fernseher, Spielekonsolen, ...) ist das Unternehmen auch im Bereich der Virtual Reality und der künstlichen Intelligenz sehr aktiv. Insbesondere von diesen neuen Geschäftsfeldern versprechen wir uns in Zukunft attraktive Erträge. Die im vergangenen November etablierte Position in Jacobs Engineering Group haben wir weiter ausgebaut. Wir gehen nach wie vor davon aus, dass das US Bauunternehmen von den anstehenden Infrastrukturinvestitionen der neuen US Regierung profitieren wird.

Mit seiner Aktienquote von ca. 73 % ist der Quint:Essence Strategy Dynamic im gegenwärtigen Marktumfeld gut positioniert, um an steigenden Aktienkursen zu partizipieren.

WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



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

Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	0,76 %
1 Monat:	0,76 %
3 Monate:	5,64 %
6 Monate:	3,44 %
1 Jahr:	12,92 %
3 Jahre:	17,70 %
5 Jahre:	36,94 %
seit Auflage (13.12.1995):	251,95 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	73,49 %
RENTEN	7,25 %
INVESTMENTFONDS	4,93 %
LIQUIDITÄT	14,33 %

BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTRONIK	16,82 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	9,02 %
HERSTELL.SONST. ORGAN. UND CHEM. GRUNDSTOFFE	8,92 %
SONST. ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	6,66 %
HERSTELLUNG PHARMAZ. GRUNDST. & PRODUKTE	6,39 %
LUFTFRACHT UND KURIER	5,34 %
IT CONSULTING & SERVICES	4,82 %
TEXTILIEN UND LEDERWAREN	4,74 %
STROMVERSORGUNG	3,89 %
SONSTIGE	19,05 %



Quint:Essence Strategy Dynamic B

FACTSHEET Januar 2017

(alle Angaben per 31.01.2017)

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	63,31 %
US-DOLLAR	18,25 %
SCHWEIZER FRANKEN	10,40 %
DAENISCHE KRONEN	3,57 %
ENGLISCHE PFUNDE	2,65 %
JAPANISCHE YEN	1,81 %

TOP 10 POSITIONEN

INTEL CORP.	5,95 %
SIEMENS AG	5,95 %
BASF SE	5,69 %
DEUTSCHE POST AG	5,34 %
BAYER AG NA O.N.	5,26 %
AGIF-ALL.EUROPE EQUITY GROWTH	4,93 %
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP.	4,92 %
SAP SE	4,82 %
ADIDAS AG NA O.N.	4,74 %
0,032% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	4,09 %

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 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	4,3 Mio. EUR
Ausgabepreis	108,18 EUR
Rücknahmepreis	108,18 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 (seit 22.12.2016)

Der Investmentschwerpunkt liegt auf Wertpapieren, die von Unternehmen aus den Sektoren Technologie, (soziale) Medien, Telekommunikation und Unternehmen emittiert werden, die diesen Sektoren nahe stehen.

Auf Basis eines systematischen Investmentprozesses werden die weltweit aussichtsreichsten Märkte und Anlageklassen ausgewählt und mit Einzeltiteln, aktiv gemanagten Investmentfonds, oder ETFs abgebildet.

Die Selektion und Gewichtung der Märkte und Anlageklassen erfolgt über ein strenges qualitativ orientiertes Selektionsprinzip.

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

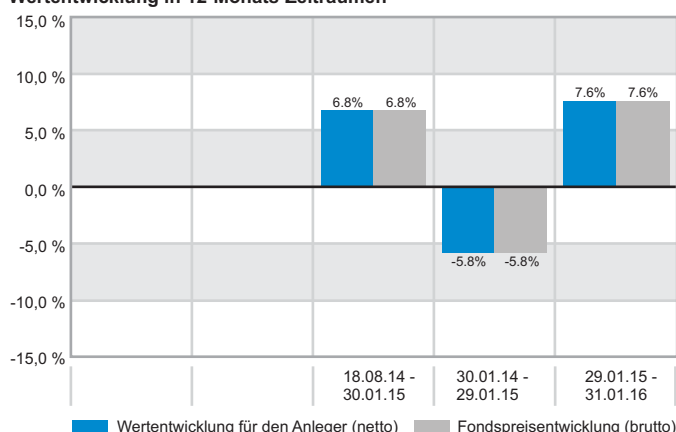
Das Jahr 2017 hat für den neu ausgerichteten Quint:Essence Strategy Social Media & Technology (SMAT) gut angefangen. Der Fonds erzielte im Januar einen Anteilspreisanstieg von über 2 % und setzte somit den positiven Trend des Jahres 2016 fort.

Das auf Digitalisierung und Zukunftstechnologien konzentrierte SMAT-Segment verzeichnete im vergangenen Monat gleich vier Neuzugänge. Mit Zalando ist nun auch ein deutsches E-Commerce Schwergewicht im ansonsten US-lastigen Wachstumssegment des Fonds vertreten. Die dominante Marktposition und die erfreuliche Umsatzentwicklung des Unternehmens waren unsere Hauptgründe für die Aufnahme des Papiers. Mit einer Gewichtung von ca. 1,2 % haben wir den Internet-Film- und Fernseh- Pionier Netflix Inc. im Portfolio etabliert. Netflix hat seinen Umsatz im 4. Quartal 2016 um ca. 36 % gesteigert und über 5 Millionen neue internationale Streamingkunden akquiriert. Wir halten hier zum einen das Gewinnwachstumspotenzial für sehr attraktiv, außerdem sehen wir die Möglichkeit, dass Netflix Ziel eines lukrativen Übernahmeangebots zum Beispiel von Apple werden könnte. Das digitale Zahlungsunternehmen Wirecard, sowie das online Sicherheitsunternehmen Palo Alto Networks sind ebenfalls neue Bestandteile des SMAT Portfolios. Wirecard profitiert sowohl vom zunehmenden Online-Handel als auch von der zunehmenden Nutzung digitaler Zahlungsmittel. Das kalifornische Unternehmen Palo Alto Networks ist auf dem Gebiet der Plattform- und Netzwerksicherheit marktführend. Das vor den US Wahlen gehackte Computernetzwerk der US-Demokraten unterstreicht die aktuelle Relevanz dieses Industriezweiges. Entsprechend dem explosiven Wachstum des Cyber-Sicherheitsbereichs, erwarten wir hier gute Beiträge zur Gesamtpformance des Fonds.

Die neue Investmentstrategie des Fonds hat sich bis jetzt sehr gut entwickelt. Wir sehen hier auch zukünftig gute Chancen, an aufregenden neuen Entwicklungen gewinnbringend teilzuhaben.

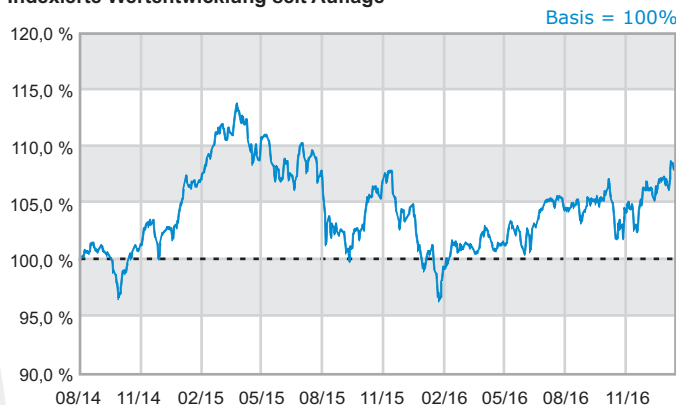
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



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

Indexierte Wertentwicklung seit Auflage



Zeitraum

laufendes Jahr:

1 Monat:

3 Monate:

6 Monate:

1 Jahr:

3 Jahre:

5 Jahre:

seit Auflage (18.08.2014):

Fonds

2,16 %

2,16 %

2,91 %

2,47 %

7,57 %

-- %

-- %

8,00 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	61,15 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	18,36 %
RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	15,28 %
LIQUIDITÄT	5,21 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

US-DOLLAR	58,35 %
EURO	35,45 %
HONGKONG DOLLAR	3,44 %
JAPANISCHE YEN	2,75 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

BRANCHENSTRUKTUR

SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	33,64 %
SONST. ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	17,37 %
IT CONSULTING & SERVICES	14,78 %
ELEKTRONIK	10,34 %
GROSS- UND EINZELHANDEL	7,10 %
MEDIEN (TV, RADIO, VERLAGE)	4,82 %
HEALTH CARE EQUIPMENT & SUPPLIES	3,01 %
ELEKTROINDUSTRIE	2,75 %
AUTOMOBILBAU	0,98 %

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	9,04 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	8,82 %
FACEBOOK INC.	5,70 %
ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 1	5,50 %
AMAZON.COM INC.	5,42 %
APPLE INC.	5,30 %
ALPHABET INC. CLASS C	5,24 %
MICROSOFT CORP.	4,82 %
CISCO SYSTEMS INC.	3,96 %
TENCENT HOLDINGS LTD.	3,44 %

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	4,3 Mio. EUR
Ausgabepreis	113,32 EUR
Rücknahmepreis	107,92 EUR
ISIN / WKN	LU1074555829 / A1154T
Bloomberg / Reuters	QUESSER LX / A1154TX.DX
Fondsauflage	18.08.2014
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	bis zu 1,25 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %, min. 15 TEUR
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	3,82 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRR1)	4

* per 31.12.2015 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION (seit 22.12.2016)

Der Investmentsschwerpunkt liegt auf Wertpapieren, die von Unternehmen aus den Sektoren Technologie, (soziale) Medien, Telekommunikation und Unternehmen emittiert werden, die diesen Sektoren nahe stehen.

Auf Basis eines systematischen Investmentprozesses werden die weltweit aussichtsreichsten Märkte und Anlageklassen ausgewählt und mit Einzeltiteln, aktiv gemanagten Investmentfonds, oder ETFs abgebildet.

Die Selektion und Gewichtung der Märkte und Anlageklassen erfolgt über ein strenges qualitativ orientiertes Selektionsprinzip.

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

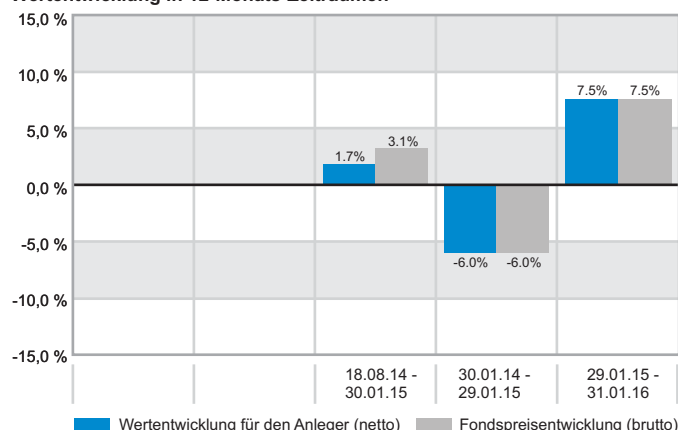
Das Jahr 2017 hat für den neu ausgerichteten Quint:Essence Strategy Social Media & Technology (SMAT) gut angefangen. Der Fonds erzielte im Januar einen Anteilspreisanstieg von über 2 % und setzte somit den positiven Trend des Jahres 2016 fort.

Das auf Digitalisierung und Zukunftstechnologien konzentrierte SMAT - Segment verzeichnete im vergangenen Monat gleich vier Neuzugänge. Mit Zalando ist nun auch ein deutsches E-Commerce Schwergewicht im ansonsten US-lastigen Wachstumssegment des Fonds vertreten. Die dominante Marktposition und die erfreuliche Umsatzentwicklung des Unternehmens waren unsere Hauptgründe für die Aufnahme des Papiers. Mit einer Gewichtung von ca. 1,2 % haben wir den Internet-Film- und Fernseh- Pionier Netflix Inc. im Portfolio etabliert. Netflix hat seinen Umsatz im 4. Quartal 2016 um ca. 36 % gesteigert und über 5 Millionen neue internationale Streamingkunden akquiriert. Wir halten hier zu einem das Gewinnwachstumspotenzial für sehr attraktiv, außerdem sehen wir die Möglichkeit, dass Netflix Ziel eines lukrativen Übernahmeangebots zum Beispiel von Apple werden könnte. Das digitale Zahlungsunternehmen Wirecard, sowie das online Sicherheitsunternehmen Palo Alto Networks sind ebenfalls neue Bestandteile des SMAT Portfolios. Wirecard profitiert sowohl vom zunehmenden Online-Handel als auch von der zunehmenden Nutzung digitaler Zahlungsmittel. Das kalifornische Unternehmen Palo Alto Networks ist auf dem Gebiet der Plattform- und Netzwerksicherheit marktführend. Das vor den US Wahlen gehackte Computernetzwerk der US-Demokraten unterstreicht die aktuelle Relevanz dieses Industriezweiges. Entsprechend dem explosiven Wachstum des Cyber-Sicherheitsbereichs, erwarten wir hier gute Beiträge zur Gesamtpformance des Fonds.

Die neue Investmentstrategie des Fonds hat sich bis jetzt sehr gut entwickelt. Wir sehen hier auch zukünftig gute Chancen, an aufregenden neuen Entwicklungen gewinnbringend teilzuhaben.

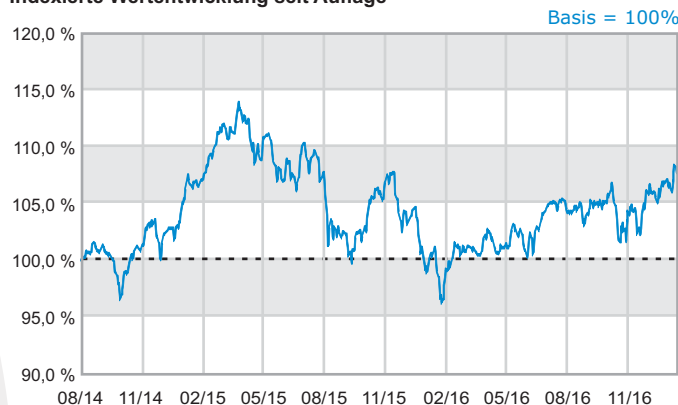
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



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

Indexierte Wertentwicklung seit Auflage



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	2,16 %
1 Monat:	2,16 %
3 Monate:	2,90 %
6 Monate:	2,45 %
1 Jahr:	7,47 %
3 Jahre:	-- %
5 Jahre:	-- %
seit Auflage (18.08.2014):	7,74 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	61,15 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	18,36 %
RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	15,28 %
LIQUIDITÄT	5,21 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

US-DOLLAR	58,35 %
EURO	35,45 %
HONGKONG DOLLAR	3,44 %
JAPANISCHE YEN	2,75 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

BRANCHENSTRUKTUR

SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	33,64 %
SONST. ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	17,37 %
IT CONSULTING & SERVICES	14,78 %
ELEKTRONIK	10,34 %
GROSS- UND EINZELHANDEL	7,10 %
MEDIEN (TV, RADIO, VERLAGE)	4,82 %
HEALTH CARE EQUIPMENT & SUPPLIES	3,01 %
ELEKTROINDUSTRIE	2,75 %
AUTOMOBILBAU	0,98 %

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	9,04 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	8,82 %
FACEBOOK INC.	5,70 %
ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 1	5,50 %
AMAZON.COM INC.	5,42 %
APPLE INC.	5,30 %
ALPHABET INC. CLASS C	5,24 %
MICROSOFT CORP.	4,82 %
CISCO SYSTEMS INC.	3,96 %
TENCENT HOLDINGS LTD.	3,44 %

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.