

Quint:Essence Strategy

Monatsberichte
Februar 2017

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	21,1 Mio. EUR
Ausgabepreis	126,03 EUR
Rücknahmepreis	123,56 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*	1,50 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	3

* per 31.12.2016 (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

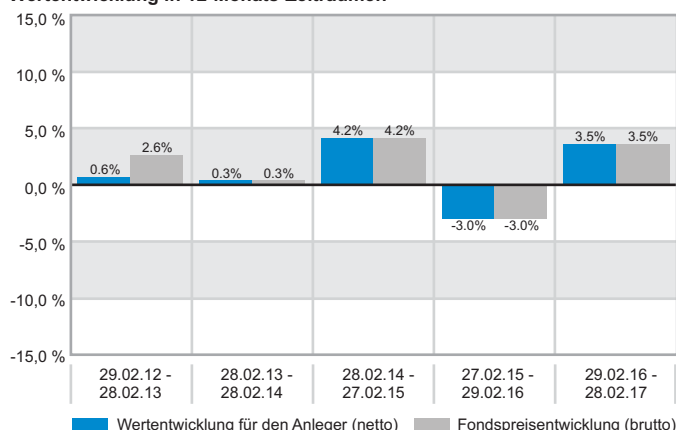
Im Monat Februar erzielte der Quint:Essence Strategy Defensive einen Wertzuwachs von 1,19 % und steht jetzt bei einer bisherigen Jahresperformance von 0,92 %. Mit dieser Entwicklung liegt der Fonds weiterhin sehr gut im Rennen - das stimmt uns optimistisch für den Rest des Jahres.

In den vergangenen 4 Wochen haben wir einige Veränderungen am Defensiveportfolio vorgenommen und den Fonds an die aktuellen Marktentwicklungen angepasst. Mit der Vonovia SE Aktie hat das Fondsportfolio einen soliden Neuzugang erhalten. Das Immobilienunternehmen besitzt deutschlandweit ca. 370000 Wohnungen. Der Fokus des Unternehmens liegt auf bezahlbarem Wohnraum für große Bevölkerungsschichten. Zieht man die aktuell angespannte Lage am deutschen Wohnungsmarkt in Betracht und macht sich die Tatsache bewusst, dass Deutschland nach wie vor im internationalen Vergleich ein „Land der Mieter“ ist, eröffnet sich das Ertragspotenzial des Papiers. Mit einem Kursgewinnverhältnis von unter 7 und einer gegenwärtigen Dividendenrendite von ca. 3,5 %, passt der Neuzugang bestens in die Werterhalt Strategie des Quint:Essence Strategy Defensive und ist mit ca. 1 % des Gesamtportfolios gewichtet. Je nach Marktlage und Bewertung sind wir bereit, die Gewichtung weiter zu erhöhen. Wie in der Vergangenheit bereits angedeutet, haben wir im Februar die Goldposition des Portfolios weiter ausgebaut. Nach einer Aufstockung um ca. 80 % betrug die Goldgewichtung zum Monatsende ca. 1,8 % des Gesamtportfolios. Wir gehen nach wie vor davon aus, dass es der EZB aufgrund der europäischen Schuldenproblematik nicht möglich sein wird das Zinsniveau im Gleichschritt mit der sich verstärkenden Inflation anzuheben. Deshalb betrachten wir Gold weiterhin als attraktiven Wertspeicher.

Der Quint:Essence Defensive ist gut positioniert und wir sehen den kommenden Monaten optimistisch entgegen.

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:	0,92 %
1 Monat:	1,19 %
3 Monate:	2,21 %
6 Monate:	2,01 %
1 Jahr:	3,54 %
3 Jahre:	4,68 %
5 Jahre:	7,80 %
seit Auflage (13.12.1995):	141,66 %

ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	17,68 %
SUPRA-ANLEIHEN	2,68 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	39,14 %
WANDELANLEIHEN	5,81 %
RENTENFONDS	5,54 %
AKTIENFONDS	2,56 %
AKTIEN	12,02 %
ROHSTOFFE	1,81 %
REITS	1,30 %
LIQUIDITÄT	14,57 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	63,60 %
US-DOLLAR	21,71 %
SCHWEIZER FRANKEN	7,63 %
NORWEGISCHE KRONEN	4,57 %
AUSTRALISCHE DOLLAR	1,71 %
SINGAPUR-DOLLAR	0,79 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

TOP 10 POSITIONEN

0,125% INFLAT AMERIKA 2014/15.04.2019	9,47 %
1% INFLAT FRANKREICH 2005/25.07.2017	6,85 %
0,032% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	5,93 %
0,6% WA DT POST 2012/06.12.2019	5,81 %
STARCAPITAL FCP - ARGOS I EUR	5,54 %
2,125% SAP 2012/13.11.2019	5,06 %
1,125% DIAGEO FIN 2014/20.05.2019	4,88 %
0,000% BAYER NORDIC FRN 2014/28.03.2017	4,74 %
1,55% APPLE INC. 2015/07.02.2020	4,47 %
3% EIB 2012/22.05.2019	4,47 %

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	16,1 Mio. EUR
Ausgabepreis	187,49 EUR
Rücknahmepreis	182,03 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*	2,07 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	5

* per 31.12.2016 (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.

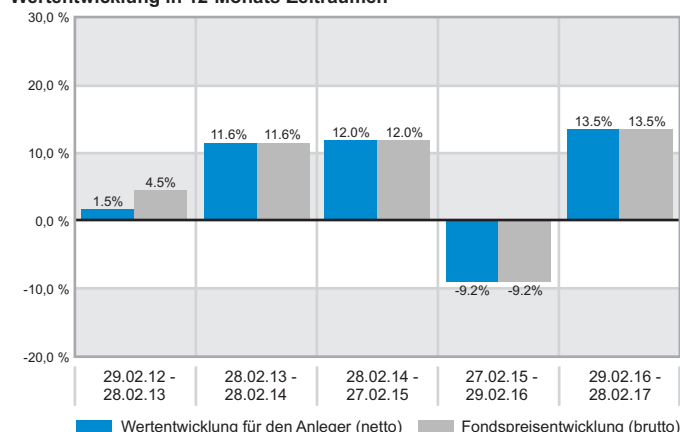
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

An den weiterhin freundlichen Aktienmärkten konnte der Quint:Essence Strategy Dynamic auch im Februar wieder partizipieren. Der Fonds verzeichnete in den vergangenen vier Wochen einen Kursanstieg von 1,16 % und erreichte per Ende Februar eine Jahresperformance von 1,92 %. Unsere beiden Vertreter des Pharmasektors, Roche und Novo Nordisk, haben sich im Februar wieder erholt und konnten den Abwärtstrend des Sektors stoppen. Roche verzeichnete im vergangenen Monat sogar einen deutlichen Kursanstieg von ca. 5 %. Mit Associated British Foods, RELX N.V. und QIAGEN erhielt das Dynamic Portfolio gleich drei Neuzugänge. Besonders interessant unter den neuen Portfolio-komponenten ist Associated British Foods. Das Unternehmen ist nicht nur im Nahrungsmittelsegment mit mehreren sehr bekannten Markennamen (Ovomaltine, Mazola) international sehr gut aufgestellt, sondern bietet mit seinem irischen Tochterunternehmen, dem Textildiscounter Primark, auch im Einzelhandel sehr hohes Ertragspotenzial. Das niederländische Unternehmen RELX N.V. bietet unter anderem professionelle Datenbanken, Datenanalysen, Analysetools und Digitalisierung von Akten an. Mit einer Marktkapitalisierung von ca. 36 Milliarden Euro ist RELX ein internationales Schwergewicht und passt gut in das Portfolio des Quint:Essence Strategy Dynamic. Der dritte Neuzugang, QIAGEN, ist bei vielen Anlegern eher unbekannt. Zu Unrecht. Denn der Geschäftsbereich Molekulardiagnostik, in dem das Unternehmen tätig ist, gewinnt zunehmend an Bedeutung. Das Produktsortiment des Unternehmens umfasst patentierte Tests und Geräte, die in der Entwicklung und im Einsatz von Medikamenten benutzt werden.

Die Bandbreite der Geschäftsbereiche dieser drei neuen Portfoliobestandteile veranschaulicht die breite Diversifizierung des Dynamic-Portfolios. Definitiv ein Qualitätsmerkmal in unsicheren Zeiten.

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:	1,92 %
1 Monat:	1,16 %
3 Monate:	7,05 %
6 Monate:	4,05 %
1 Jahr:	13,46 %
3 Jahre:	15,38 %
5 Jahre:	34,55 %
seit Auflage (13.12.1995):	256,01 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	78,66 %
RENTEN	7,17 %
INVESTMENTFONDS	5,03 %
LIQUIDITÄT	9,14 %

BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTRONIK	16,88 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	9,08 %
HERSTELL. SONST. ORGAN. UND CHEM. GRUNDSTOFFE	8,73 %
SONST.ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	7,87 %
HERSTELLUNG PHARMAZ. GRUNDST. & PRODUKTE	6,43 %
LUFTFRACHT UND KURIER	5,40 %
IT CONSULTING & SERVICES	4,91 %
TEXTILIEN UND LEDERWAREN	4,91 %
STROMVERSORGUNG	3,70 %
SONSTIGE	22,98 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	63,39 %
US-DOLLAR	18,16 %
SCHWEIZER FRANKEN	10,34 %
DAENISCHE KRONEN	3,55 %
ENGLISCHE PFUNDE	2,75 %
JAPANISCHE YEN	1,81 %

TOP 10 POSITIONEN

SIEMENS AG	6,08 %
INTEL CORP.	5,79 %
BASF SE	5,46 %
DEUTSCHE POST AG	5,40 %
BAYER AG NA O.N.	5,19 %
AGIF-ALL.EUROPE EQUITY GROWTH	5,03 %
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP.	5,00 %
SAP SE	4,91 %
ADIDAS AG NA O.N.	4,91 %
0,032% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	4,05 %

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
Anlageschwerpunkt	Technologie über Aktien, Renten, ETFs und aktiv gemanagte 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	4,6 Mio. EUR
Ausgabepreis	111,69 EUR
Rücknahmepreis	111,69 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 1,50 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %, min. 15 TEUR
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	nein
Gesamtkostenquote*	3,32 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	4

* per 31.12.2016 (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

Mit einem Anteilspreisanstieg von 3,24 % im Februar weist der Quint:Essence Strategy Social Media & Technology (SMAT) eine bisherige Jahresperformance von 5,48 % auf. Mit dieser erfreulichen Entwicklung sind wir sehr zufrieden. Interessanter als die gute Performance an sich sind jedoch die Umstände, unter denen diese Performance zustande kam. Die beiden folgenden Beispiele belegen, dass es sich lohnt, eine gut durchdachte Investmentstrategie diszipliniert umzusetzen:

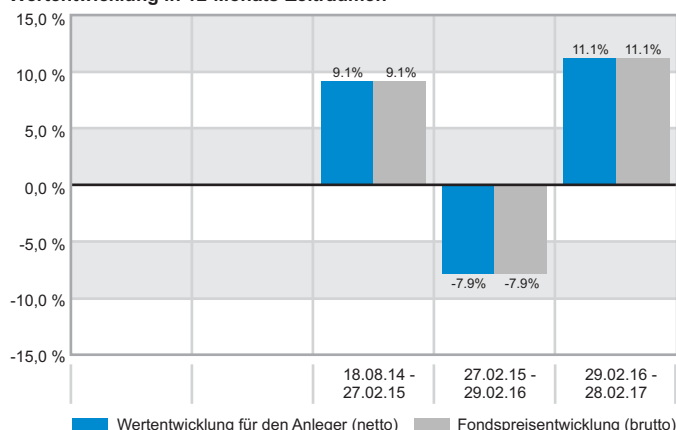
Im Januar 2017 nahmen wir das digitale Zahlungsunternehmen Wirecard im Fondsportfolio auf. Wir hielten die Marktposition des Unternehmens und seine Wachstumsaussichten für überdurchschnittlich gut und haben das Engagement deshalb als langfristiges Investment betrachtet. Leider kursierten Ende Februar ernst zu nehmende Gerüchte, die die Glaubwürdigkeit der Unternehmensbilanz infrage stellten. Da das Papier unter den gegebenen Umständen unserem Qualitätsanspruch nicht mehr gerecht wurde (egal ob die Gerüchte sich bewahrheiten werden oder nicht), haben wir die Position trotz unserer positiven Unternehmenseinschätzung umgehend liquidiert und so die Integrität unseres Qualitätsansatzes gesichert.

Ebenfalls im Januar dieses Jahres kauften wir Aktien des Cybersicherheitsunternehmens Palo Alto Networks. Auch hier sind wir aufgrund des hohen Umsatzwachstums sowie der dominanten Wettbewerbsposition des Unternehmens in einem Wachstumsmarkt von überdurchschnittlichem Ertragspotenzial überzeugt. Als Palo Alto am ersten März seine Quartalszahlen veröffentlichte, war zwar der Unternehmensgewinn am oberen Ende der Erwartungen, jedoch blieb das Umsatzwachstum geringfügig hinter den Erwartungen der Wall Street zurück. Die Aktie brach in Folge um über 20 % ein. Wir betrachten dies als Überreaktion und halten die Position weiter im Portfolio.

Das vierzigprozentige Stabilitätssegment des SMAT Portfolios und die hohe Qualität der Einzelinvestments haben die Kursentwicklung von Palo Alto Networks mehr als ausgeglichen, das Risiko reduziert und somit eine sehr gute Monatsperformance ermöglicht.

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

Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	5,48 %
1 Monat:	3,24 %
3 Monate:	6,72 %
6 Monate:	6,35 %
1 Jahr:	11,13 %
3 Jahre:	-- %
5 Jahre:	-- %
seit Auflage (18.08.2014):	11,50 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	57,94 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	14,11 %
RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	11,41 %
REITS	3,46 %
LIQUIDITÄT	13,08 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

US-DOLLAR	58,19 %
EURO	32,47 %
JAPANISCHE YEN	4,44 %
HONGKONG DOLLAR	3,31 %
SCHWEIZER FRANKEN	1,59 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

BRANCHENSTRUKTUR

SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	28,98 %
SONST. ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	15,89 %
IT CONSULTING & SERVICES	14,65 %
ELEKTRONIK	7,81 %
GROSS- UND EINZELHANDEL	6,82 %
MEDIEN (TV, RADIO, VERLAGE)	6,23 %
HEALTH CARE EQUIPMENT & SUPPLIES	2,99 %
ELEKTROINDUSTRIE	2,66 %
AUTOMOBILBAU	0,90 %

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	8,42 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	8,28 %
APPLE INC.	5,58 %
FACEBOOK INC.	5,56 %
ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 1	5,27 %
AMAZON.COM INC.	5,18 %
ALPHABET INC. CLASS C	5,07 %
MICROSOFT CORP.	4,45 %
CISCO SYSTEMS INC.	4,12 %
AMERICAN TOWER CORP. REIT	3,46 %

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
Anlageschwerpunkt	Technologie über Aktien, Renten, ETFs und aktiv gemanagte 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	4,6 Mio. EUR
Ausgabepreis	117,00 EUR
Rücknahmepreis	111,43 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 1,50 %
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

Mit einem Anteilspreisanstieg von 3,25 % im Februar weist der Quint:Essence Strategy Social Media & Technology (SMAT) eine bisherige Jahresperformance von 5,48 % auf. Mit dieser erfreulichen Entwicklung sind wir sehr zufrieden. Interessanter als die gute Performance an sich sind jedoch die Umstände, unter denen diese Performance zustande kam. Die beiden folgenden Beispiele belegen, dass es sich lohnt, eine gut durchdachte Investmentstrategie diszipliniert umzusetzen:

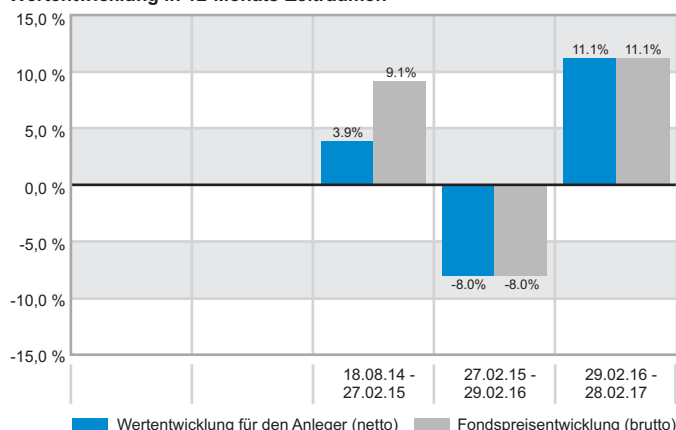
Im Januar 2017 nahmen wir das digitale Zahlungsunternehmen Wirecard im Fondsportfolio auf. Wir hielten die Marktposition des Unternehmens und seine Wachstumsaussichten für überdurchschnittlich gut und haben das Engagement deshalb als langfristiges Investment betrachtet. Leider kursierten Ende Februar ernst zu nehmende Gerüchte, die die Glaubwürdigkeit der Unternehmensbilanz infrage stellten. Da das Papier unter den gegebenen Umständen unserem Qualitätsanspruch nicht mehr gerecht wurde (egal ob die Gerüchte sich bewahrheiten werden oder nicht), haben wir die Position trotz unserer positiven Unternehmenseinschätzung umgehend liquidiert und so die Integrität unseres Qualitätsansatzes gesichert.

Ebenfalls im Januar dieses Jahres kauften wir Aktien des Cybersicherheitsunternehmens Palo Alto Networks. Auch hier sind wir aufgrund des hohen Umsatzwachstums sowie der dominanten Wettbewerbsposition des Unternehmens in einem Wachstumsmarkt von überdurchschnittlichem Ertragspotenzial überzeugt. Als Palo Alto am ersten März seine Quartalszahlen veröffentlichte, war zwar der Unternehmensgewinn am oberen Ende der Erwartungen, jedoch blieb das Umsatzwachstum geringfügig hinter den Erwartungen der Wall Street zurück. Die Aktie brach in Folge um über 20 % ein. Wir betrachten dies als Überreaktion und halten die Position weiter im Portfolio.

Das vierzigprozentige Stabilitätssegment des SMAT Portfolios und die hohe Qualität der Einzelinvestments haben die Kursentwicklung von Palo Alto Networks mehr als ausgeglichen, das Risiko reduziert und somit eine sehr gute Monatsperformance ermöglicht.

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:	5,48 %
1 Monat:	3,25 %
3 Monate:	6,71 %
6 Monate:	6,35 %
1 Jahr:	11,05 %
3 Jahre:	-- %
5 Jahre:	-- %
seit Auflage (18.08.2014):	11,24 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	57,94 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	14,11 %
RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	11,41 %
REITS	3,46 %
LIQUIDITÄT	13,08 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

US-DOLLAR	58,19 %
EURO	32,47 %
JAPANISCHE YEN	4,44 %
HONGKONG DOLLAR	3,31 %
SCHWEIZER FRANKEN	1,59 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

BRANCHENSTRUKTUR

SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	28,98 %
SONST. ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	15,89 %
IT CONSULTING & SERVICES	14,65 %
ELEKTRONIK	7,81 %
GROSS- UND EINZELHANDEL	6,82 %
MEDIEN (TV, RADIO, VERLAGE)	6,23 %
HEALTH CARE EQUIPMENT & SUPPLIES	2,99 %
ELEKTROINDUSTRIE	2,66 %
AUTOMOBILBAU	0,90 %

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	8,42 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	8,28 %
APPLE INC.	5,58 %
FACEBOOK INC.	5,56 %
ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 1	5,27 %
AMAZON.COM INC.	5,18 %
ALPHABET INC. CLASS C	5,07 %
MICROSOFT CORP.	4,45 %
CISCO SYSTEMS INC.	4,12 %
AMERICAN TOWER CORP. REIT	3,46 %

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.