

Quint:Essence Strategy

Monatsberichte
Oktober 2016

Quint:Essence Capital S.A.

The image features an abstract graphic design composed of various geometric shapes and lines. A prominent grey curved line starts from the left edge and curves upwards and then downwards. A blue diagonal line crosses through the lower part of the image. There are several grey and blue arrows and circles scattered throughout, some pointing towards the text. The overall aesthetic is clean and modern.

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Gemischte Fonds
Anlageschwerpunkt	Mischfonds mit Schwerpunkt Renten
Fondsmanager	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Verwaltungsgesellschaft	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Depotbank	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxemburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	21,9 Mio. EUR
Ausgabepreis	122,92 EUR
Rücknahmepreis	120,51 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.

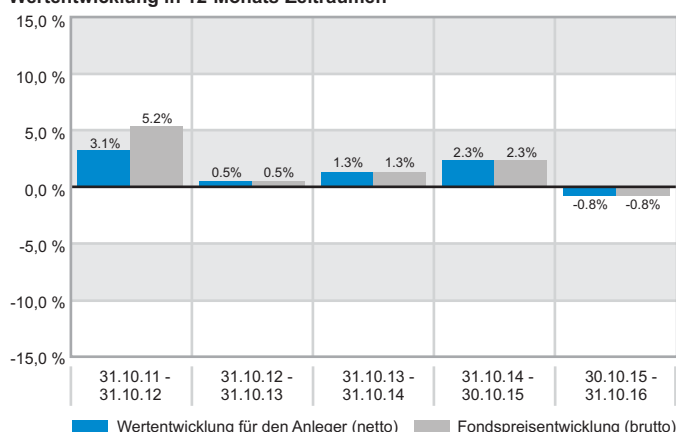
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Der Quint:Essence Strategy Defensive hat sich aufgrund seiner äußerst konservativen Ausrichtung recht ordentlich durch die nervösen Oktobermärkte geschlängelt. In den vergangenen 4 Wochen ging der Kurs der Fondsanteile lediglich um 0,21 % zurück. Angesichts der insgesamt sehr unübersichtlichen Lage an den Kapitalmärkten sowie den ambitionierten Bewertungen qualitativ hochwertiger Anleihen sind wir mit dieser Performance nicht unzufrieden. Im bisherigen Jahresverlauf weist der Fonds per 31. Oktober eine Gesamtperformance von -0,31 % auf. Bezüglich der Zusammensetzung und der Gewichtungen des Fondsportfolios haben wir im Oktober keine Veränderungen vorgenommen.

Mit der Wahl von Donald Trump als zukünftigem Präsidenten der Vereinigten Staaten stehen in den USA einige grundlegende wirtschaftliche Veränderungen an. Diese wirken sich natürlich auch auf den Rest der Welt aus. Die von Trump angekündigten Infrastrukturinvestitionen und Steuersenkungen im großen Stil werden zu ansteigender Inflation und höheren Zinsen in den USA führen. Der Druck auf die EZB, die Zinsen auf extrem niedrigem Niveau zu halten, wird hierdurch reduziert - das Zinsniveau im Euroraum dürfte steigen. Für den Quint:Essence Strategy Defensive (sowie andere anleihenlastige Portfolios) bedeutet dies, dass die durchschnittliche Duration des Portfolios verkürzt werden muss, um einem Kursverfall von Anleihen mit langer Laufzeit zu entgehen. Sollte sich in den kommenden Monaten andeuten, dass die neue US-Regierung ihren Wirtschaftsplan wie angekündigt umsetzt, werden wir das Fondsportfolio des Quint:Essence Strategy Defensive entsprechend anpassen. Am defensiven Charakter des Fonds wird sich aber trotz der Umstellungen nichts ändern.

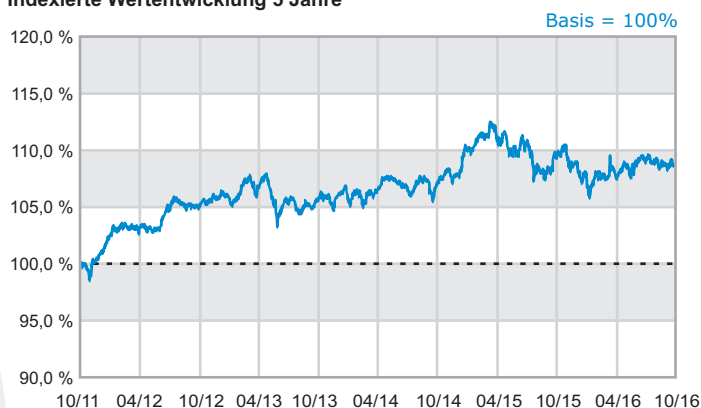
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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:	-0,31 %
1 Monat:	-0,21 %
3 Monate:	-0,62 %
6 Monate:	0,33 %
1 Jahr:	-0,84 %
3 Jahre:	2,71 %
5 Jahre:	8,52 %
seit Auflage (13.12.1995):	135,69 %

ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	15,30 %
SUPRA-ANLEIHEN	4,52 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	49,54 %
WANDELANLEIHEN	6,35 %
RENTENFONDS	5,20 %
AKTIENFONDS	2,25 %
AKTIEN	9,35 %
LIQUIDITÄT	7,49 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	68,39 %
US-DOLLAR	19,67 %
SCHWEIZER FRANKEN	6,91 %
NORWEGISCHE KRONEN	4,28 %
SINGAPUR-DOLLAR	0,74 %

TOP 10 POSITIONEN

0,125% INFLAT AMERIKA 2014/15.04.2019	8,70 %
1,125% DANONE 2012/27.11.2017	6,93 %
1% INFLAT FRANKREICH 2005/25.07.2017	6,60 %
0,6% WA DT POST 2012/06.12.2019	6,35 %
1,75% CARREFOUR SA 2013/22.05.2019	5,95 %
0,049% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	5,71 %
STARCAPITAL FCP - ARGOS	5,20 %
2,125% SAP 2012/13.11.2019	4,87 %
1,125% DIAGEO FIN 2014/20.05.2019	4,69 %
0,000% BAYER NORDIC FRN 2014/28.03.2017	4,57 %

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	15,4 Mio. EUR
Ausgabepreis	175,45 EUR
Rücknahmepreis	170,34 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

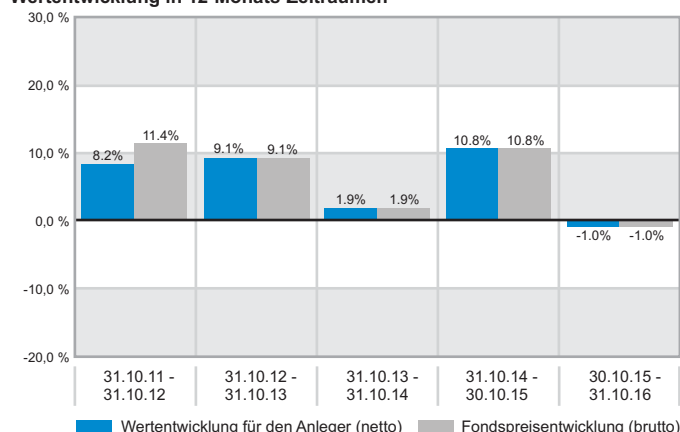
Im Monat Oktober gab der Anteilspreis des Quint:Essence Strategy Dynamic Fonds im allgemeinen Tumult um die US-Wahlen und den Spekulationen um ihre möglichen Konsequenzen um 1,15 % nach. Die Gesamtperformance für das Jahr 2016 steht demnach per 31. Oktober bei -0,9 %. Ursache für den Fondspreiserückgang waren hauptsächlich unsere Engagements in Novo-Nordisk, Nestlé, Roche und Intel. Wir betrachten die vorgenannten Unternehmen allerdings weiterhin als grundsätzliche und planen nicht, ihre Gewichtung im Fondsportfolio zu reduzieren. Die Kursrückgänge führen wir auf die allgemein gestiegene Unsicherheit und die damit einhergehende erhöhte Volatilität zurück. Deshalb gehen wir davon aus, dass sich die Papiere in relativ kurzer Zeit wieder erholen werden.

Wir haben im vergangenen Monat unsere Position in der Deutschen Telekom Aktie um ca. 67 % aufgestockt. Wir halten die Zukunftsaussichten des international aufgestellten Telekomriesen für gut und finden die aktuelle Bewertung (Kursgewinnverhältnis von ca. 12) attraktiv. Auch die Dividende der Deutschen Telekom in Höhe von ca. 3,8 % pro Jahr nehmen wir angesichts des aktuell vorherrschenden Niedrigzinsumfelds gerne mit.

Durch die nun hinter uns liegende US-Präsidentenwahl entfällt ein großer Unsicherheitsfaktor für den Kapitalmarkt. Wir erwarten deshalb, dass die Märkte für den Rest des Jahres wieder mehr von Rationalität geprägt sein werden und gehen von steigenden Kursen bei Qualitätstiteln aus. Aus diesem Grund rechnen wir bis Ende Dezember mit einer positiven Gesamtjahresperformance des Quint:Essence Strategy Dynamic.

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:	-0,90 %
1 Monat:	-1,15 %
3 Monate:	-2,08 %
6 Monate:	1,60 %
1 Jahr:	-0,95 %
3 Jahre:	11,83 %
5 Jahre:	35,86 %
seit Auflage (13.12.1995):	233,15 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	76,83 %
RENTEN	7,46 %
INVESTMENTFONDS	4,80 %
GELDMARKT/CASH	10,91 %

BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTRONIK	17,20 %
HERSTELLUNG SONST. ORGAN. U. CHEM. GRUNDSTOFFE	11,37 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	9,00 %
HERSTELLUNG PHARMAZ. GRUNDST. & PRODUKTE	7,71 %
LUFTFRACHT UND KURIER	5,59 %
TEXTILIEN UND LEDERWAREN	4,85 %
IT CONSULTING & SERVICES	4,70 %
SONST. ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	4,70 %
TELEKOMMUNIKATION	3,97 %
SONSTIGE	19,99 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



Quint:Essence Strategy Dynamic B

FACTSHEET Oktober 2016

(alle Angaben per 31.10.2016)

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	63,81 %
US-DOLLAR	16,96 %
SCHWEIZER FRANKEN	10,02 %
DAENISCHE KRONEN	6,21 %
ENGLISCHE PFUNDE	3,00 %

TOP 10 POSITIONEN

DEUTSCHE POST AG	5,59 %
INTEL CORP.	5,54 %
SIEMENS AG	5,36 %
BASF SE	5,21 %
ADIDAS AG NA O.N.	4,85 %
AGIF-ALL.EUROPE EQUITY GROWTH	4,80 %
SAP SE	4,70 %
BAYER AG NA O.N.	4,70 %
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP.	4,28 %
0,049% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	4,21 %

AUSZEICHNUNGEN

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

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	3,9 Mio. EUR
Ausgabepreis	105,12 EUR
Rücknahmepreis	105,12 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 (SRI)	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.

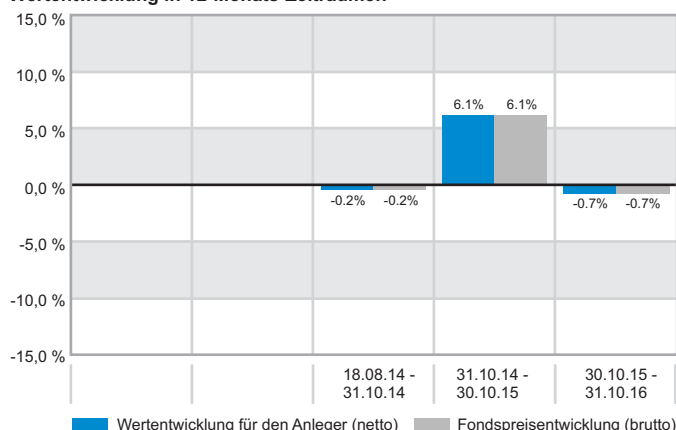
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Der Quint:Essence Strategy SELECT ist so positioniert, dass er an überdurchschnittlichem Wachstum und neuen Innovationen im Bereich der Zukunftstechnologien in erheblichem Maße partizipiert, ohne aber dem vollen Risiko dieser Papiere ausgesetzt zu sein. Im vergangenen Monat war die Performance des Fonds mit einem Kursrückgang von -0,27 % eher unspektakulär. Die Gesamtjahresperformance per 31.10.2016 steht bei 0,44 %.

Neuzugänge der vergangenen 4 Wochen im Social Media & Technology Segment des Portfolios waren Tencent Holdings, Intel, Tesla Motors und Cisco Systems. Tencent Holdings ist in den Bereichen Social Networking, Onlinegaming und Onlinewerbung chinesischer Marktführer und mit einer Marktkapitalisierung von ca. 238 Milliarden US Dollar eines der zehn größten Unternehmen der Welt. Abgesehen von der vielversprechenden Wettbewerbsposition des Unternehmens im riesigen chinesischen Markt, profitiert Tencent von seiner, nach eigener Aussage, "kannibalistischen" Unternehmenskultur: Wichtige Projekte werden intern zeitgleich an konkurrierende Teams vergeben, die im Wettbewerb miteinander dann kreativer, effizienter und motivierter arbeiten. Aufgrund dieser „Start Up“ Mentalität versprechen wir uns trotz seiner Größe starkes Wachstum von Tencent. Für unsere Investoren bedeutet die aktuelle Positionierung des Fondsportfolios die höhere Chance auf solides Kapitalwachstum bei gestiegener Volatilität. Durch die ca. 40 % Gewichtung konservativerer Titel im Gesamtportfolio, bleibt das Risiko und die Volatilität des Fonds aber deutlich geringer als in einem "reinen" Technologieportfolio.

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:	0,44 %
1 Monat:	-0,27 %
3 Monate:	-0,43 %
6 Monate:	2,75 %
1 Jahr:	-0,73 %
3 Jahre:	-- %
5 Jahre:	-- %
seit Auflage (18.08.2014):	4,94 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	50,79 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	18,24 %
RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	17,13 %
LIQUIDITÄT	13,85 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

US-DOLLAR	54,26 %
EURO	41,96 %
HONGKONG DOLLAR	3,78 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	35,36 %
SONSTIGE ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	4,28 %
IT CONSULTING & SERVICES	13,74 %
ELEKTRONIK	10,37 %
MEDIEN (TV, RADIO, VERLAGE)	4,78 %
GROSS- UND EINZELHANDEL	3,65 %
HEALTH CARE EQUIPMENT & SUPPLIES	3,13 %
AUTOMOBILBAU	0,85 %

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	9,63 %
QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	9,48 %
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	5,99 %
ALPHABET INC. CLASS C	5,60 %
APPLE INC.	5,34 %
FACEBOOK INC.	5,24 %
MICROSOFT CORP.	4,78 %
CISCO SYSTEMS INC.	4,24 %
AMERICAN TOWER CORP. REIT	4,09 %
TENCENT HOLDINGS LTD	3,78 %

CHANCEN

- Beteiligung an interessanten Aktien- und Rentenmärkten
- Langjähriger, praxiserprobter Investmentprozess
- Aktuelle Themen und im Trend liegende Sektoren werden über ausgewählte Zielfonds dargestellt

RISIKEN

- Der Fonds ist den typischen Kursschwankungen der Aktienmärkte und Rentenmärkte unterworfen
- Positive Rentenentwicklung kann durch negative Aktienperformance aufgezehrt werden
- Ständige Kursschwankungen bei einer Börsenentwicklung ohne klaren Trend können zu einer unterdurchschnittlichen Performance führen

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

RECHTSHINWEIS

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

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

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

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

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

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

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

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Mischfonds, balanced
Anlageschwerpunkt	Aktien und Renten, überwiegend mittels ETFs und aktiv gemanagter Investmentfonds
Fondsmanager	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Verwaltungsgesellschaft	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Depotbank	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxemburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	3,9 Mio. EUR
Ausgabepreis	110,12 EUR
Rücknahmepreis	104,88 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

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

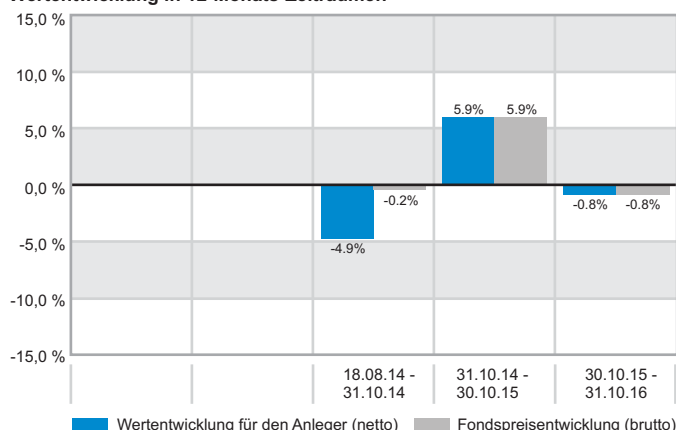
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Der Quint:Essence Strategy SELECT ist so positioniert, dass er an überdurchschnittlichem Wachstum und neuen Innovationen im Bereich der Zukunftstechnologien in erheblichem Maße partizipiert, ohne aber dem vollen Risiko dieser Papiere ausgesetzt zu sein. Im vergangenen Monat war die Performance des Fonds mit einem Kursrückgang von -0,27 % eher unspektakulär. Die Gesamtjahresperformance per 31.10.2016 steht bei 0,34 %.

Neuzugänge der vergangenen 4 Wochen im Social Media & Technology Segment des Portfolios waren Tencent Holdings, Intel, Tesla Motors und Cisco Systems. Tencent Holdings ist in den Bereichen Social Networking, Onlinegaming und Onlinewerbung chinesischer Marktführer und mit einer Marktkapitalisierung von ca. 238 Milliarden US Dollar eines der zehn größten Unternehmen der Welt. Abgesehen von der vielversprechenden Wettbewerbsposition des Unternehmens im riesigen chinesischen Markt, profitiert Tencent von seiner, nach eigener Aussage, "kannibalistischen" Unternehmenskultur: Wichtige Projekte werden intern zeitgleich an konkurrierende Teams vergeben, die im Wettbewerb miteinander dann kreativer, effizienter und motivierter arbeiten. Aufgrund dieser „Start Up“ Mentalität versprechen wir uns trotz seiner Größe starkes Wachstum von Tencent. Für unsere Investoren bedeutet die aktuelle Positionierung des Fondsportfolios die höhere Chance auf solides Kapitalwachstum bei gestiegener Volatilität. Durch die ca. 40 % Gewichtung konservativerer Titel im Gesamtportfolio, bleibt das Risiko und die Volatilität des Fonds aber deutlich geringer als in einem "reinen" Technologieportfolio.

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

0,34 %

-0,27 %

-0,44 %

2,71 %

-0,82 %

-- %

-- %

4,70 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	50,79 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	18,24 %
RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	17,13 %
LIQUIDITÄT	13,85 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

US-DOLLAR	54,26 %
EURO	41,96 %
HONGKONG DOLLAR	3,78 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	35,36 %
SONSTIGE ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	4,28 %
IT CONSULTING & SERVICES	13,74 %
ELEKTRONIK	10,37 %
MEDIEN (TV, RADIO, VERLAGE)	4,78 %
GROSS- UND EINZELHANDEL	3,65 %
HEALTH CARE EQUIPMENT & SUPPLIES	3,13 %
AUTOMOBILBAU	0,85 %

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	9,63 %
QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	9,48 %
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	5,99 %
ALPHABET INC. CLASS C	5,60 %
APPLE INC.	5,34 %
FACEBOOK INC.	5,24 %
MICROSOFT CORP.	4,78 %
CISCO SYSTEMS INC.	4,24 %
AMERICAN TOWER CORP. REIT	4,09 %
TENCENT HOLDINGS LTD	3,78 %

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.