

Quint:Essence Strategy

Monatsberichte
März 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	20,8 Mio. EUR
Ausgabepreis	125,66 EUR
Rücknahmepreis	123,20 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.

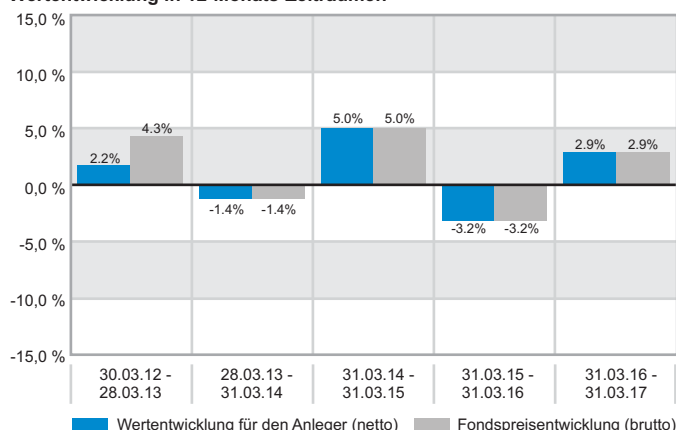
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Der Anteilspreis des Quint:Essence Strategy Defensive gab im März um 0,29 % nach. Die Jahresperformance 2017 steht nach dem ersten Quartal nun bei 0,63 % - im derzeitigen Niedrigzinsumfeld ein guter Wert für einen Fonds mit streng defensiver Ausrichtung.

„Besser geht's mit Coca Cola“ - dieser 68-er Werbeslogan des Getränke-multis eignet sich bestens, die Portfolioänderung, die wir im März vornahmen, zu charakterisieren: Weil wir nicht davon ausgehen, dass die EZB das Zinsniveau im Euroraum noch weiter senkt, sondern die Zinsen vielmehr tendenziell steigen werden (Zinsänderungsrisiko), halten wir die durchschnittliche Duration der im Portfolio befindlichen Anleihen möglichst kurz. Momentan beträgt die durchschnittliche Restlaufzeit des Gesamtportfolios weniger als ein Jahr. Mit einer kurzen Laufzeit von zwei Jahren passt die von uns neu erworbene Coca Cola Anleihe, denominated in Euro, bestens zu dieser Sichtweise. Denn diese Anleihe verfügt über einen variablen Zins - ein zusätzlicher Schutzmechanismus vor steigenden Zinsen (und somit fallenden Anleihepreisen). Bei steigendem Zinsniveau steigt auch die Verzinsung der Anleihe und der Wert (Preis) der Anleihe bleibt stabil. Die Coca Cola Company hat eine Marktkapitalisierung von ca. 185 Milliarden US Dollar und ist selbstverständlich ein erstklassiger Schuldner. Sie erfüllt die strengen Qualitätsanforderungen unseres Investmentprozesses und leistet mit einer Gewichtung von knapp 5 % des Gesamtportfolios einen signifikanten Beitrag zum Sicherheitscharakter des Fonds. Infolge einiger Fälligkeiten weist das Fondsportfolio aktuell einen relativ hohen Cash Anteil auf. Deshalb planen wir, bei sich bietenden Gelegenheiten, weitere Käufe zu tätigen.

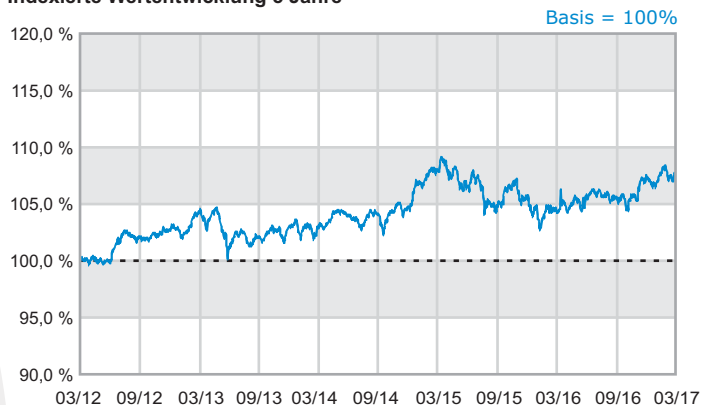
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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:	0,63 %
1 Monat:	-0,29 %
3 Monate:	0,63 %
6 Monate:	2,02 %
1 Jahr:	2,95 %
3 Jahre:	4,68 %
5 Jahre:	7,67 %
seit Auflage (13.12.1995):	140,95 %

ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	17,78 %
SUPRA-ANLEIHEN	2,76 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	39,28 %
WANDELANLEIHEN	5,80 %
RENTENFONDS	5,46 %
AKTIENFONDS	2,67 %
AKTIEN	12,42 %
ROHSTOFFE	1,80 %
REITS	1,26 %
LIQUIDITÄT	10,77 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	63,24 %
US-DOLLAR	21,72 %
SCHWEIZER FRANKEN	8,05 %
NORWEGISCHE KRONEN	4,49 %
AUSTRALISCHE DOLLAR	1,71 %
SINGAPUR-DOLLAR	0,80 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

TOP 10 POSITIONEN

0,125% INFLAT AMERIKA 2014/15.04.2019	9,49 %
1% INFLAT FRANKREICH 2005/25.07.2017	6,93 %
0,032% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	6,01 %
0,6% WA DT POST 2012/06.12.2019	5,80 %
STARCAPITAL FCP - ARGOS I EUR	5,46 %
2,125% SAP 2012/13.11.2019	5,10 %
1,125% DIAGEO FIN 2014/20.05.2019	4,91 %
0% THE COCA-COLA 2017/08.03.2019	4,83 %
1,55% APPLE INC. 2015/07.02.2020	4,42 %
3% EIB 2012/22.05.2019	4,38 %

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	16,4 Mio. EUR
Ausgabepreis	191,09 EUR
Rücknahmepreis	185,52 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 Fondvermögen 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.

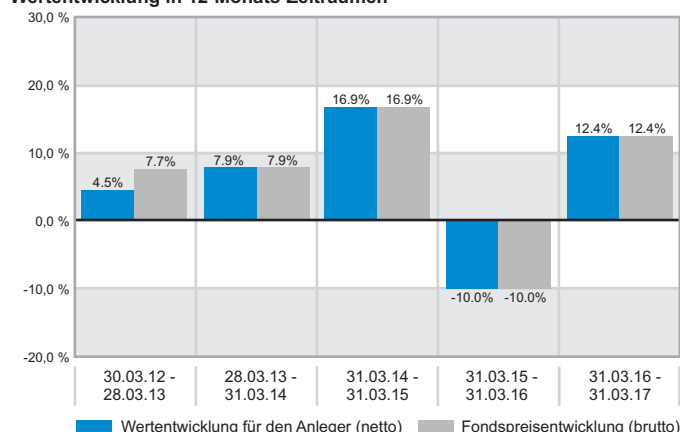
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Auch im März hat der Quint:Essence Strategy Dynamic seinen Preisanstieg fortgesetzt. Mit einem Wertzuwachs von 1,92 % während der vergangenen vier Wochen weist der Fonds zum Ende des ersten Quartals nunmehr eine Jahresperformance von 3,87 % auf. Einen interessanten Neuzugang gab es im vergangenen Monat auch: der spanische Bauriese ACS bereichert neuerdings das Portfolio. Das in Madrid beheimatete Unternehmen hat eine Marktkapitalisierung von über 10 Milliarden Euro und ist gemessen an seinem Geschäftsvolumen das größte Bauunternehmen der Welt. ACS ist global aktiv und über seine Tochtergesellschaften, wie zum Beispiel die deutsche Hochtief AG, an Großprojekten auf dem gesamten Globus beteiligt. Der Bau von Häfen, Flughäfen, Tunneln und Brücken gehört ebenso zu den Kompetenzen des Konzerns wie bergbaubezogene Serviceleistungen im Ingenieurwesen. Aufgrund der starken Marktposition und der global diversifizierten Aufstellung des Unternehmens erfüllt das Papier die qualitativen Anforderungen des Fonds und passt gut zur langfristigen Wachstumsstrategie des Portfolios. Die aktuelle Dividendenrendite von über 3,5 % macht die Aktie angesichts des herrschenden Niedrigzinsumfelds zusätzlich attraktiv. In der gegenwärtigen Portfoliozusammensetzung ist ACS mit ca. 1,2 % gewichtet.

Die Atmosphäre an den Märkten ist momentan äußerst angespannt. Anlagenotstand und Wertpapierkäufe durch Zentralbanken sind handfeste Gründe für eine Fortsetzung der steigenden Kurse. Andererseits steigt aufgrund hoher Wertpapierbewertungen und zunehmender politischer Risiken die Wahrscheinlichkeit einer Korrektur. Besonnenes Handeln und Qualitätsfokus sind das Gebot der Stunde.

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:	3,87 %
1 Monat:	1,92 %
3 Monate:	3,87 %
6 Monate:	7,66 %
1 Jahr:	12,38 %
3 Jahre:	18,18 %
5 Jahre:	37,35 %
seit Auflage (13.12.1995):	262,84 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	80,10 %
RENTEN	7,02 %
INVESTMENTFONDS	5,08 %
LIQUIDITÄT	7,80 %

BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTRONIK	16,45 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	9,04 %
HERSTELLUNG SONST. ORGAN. U. CHEM. GRUNDSTOFFE	8,94 %
SONSTIGE ÖFFENTL. U. PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	7,73 %
HERSTELLUNG PHARMAZ. GRUNDST. & PRODUKTE	6,23 %
TEXTILIEN UND LEDERWAREN	5,42 %
LUFTFRACHT UND KURIER	5,24 %
IT CONSULTING & SERVICES	5,01 %
BETREUUNG UND PFLEGE	3,79 %
SONSTIGE	24,35 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	64,20 %
US-DOLLAR	17,25 %
SCHWEIZER FRANKEN	10,56 %
DAENISCHE KRONEN	3,34 %
ENGLISCHE PFUNDE	2,74 %
JAPANISCHE YEN	1,91 %

TOP 10 POSITIONEN

SIEMENS AG	6,23 %
BASF SE	5,67 %
INTEL CORP.	5,51 %
ADIDAS AG NA O.N.	5,42 %
DEUTSCHE POST AG	5,24 %
BAYER AG	5,21 %
AGIF-ALL.EUROPE EQUITY GROWTH	5,08 %
SAP SE	5,01 %
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP.	4,71 %
0,032% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	3,96 %

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	4,8 Mio. EUR
Ausgabepreis	112,64 EUR
Rücknahmepreis	112,64 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 (SRI)	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.

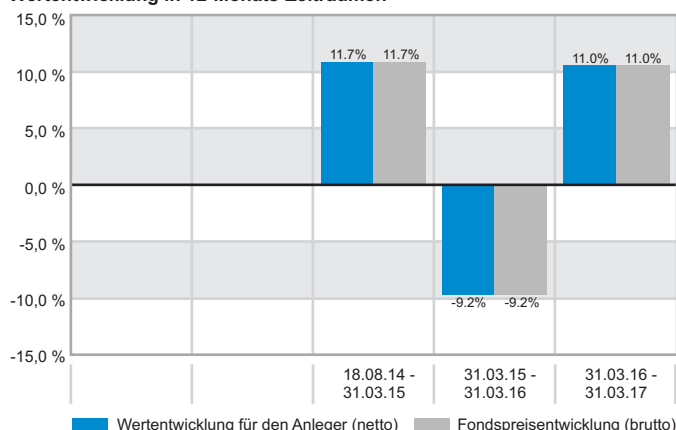
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Mit einem Anteilspreisanstieg von 0,85 % im Monat März konnte der Quint:Essence Strategy Social Media & Technology seine bisherige Jahresperformance auf 6,39 % ausbauen. Von der gegenwärtigen Zusammensetzung des Portfolios sind wir weiterhin überzeugt. Deshalb nahmen wir in den vergangenen vier Wochen auch nur eine Veränderung am Fondsportfolio vor: Wir richteten eine kleine Shortposition in NASDAQ100 Futures ein. Diese Position kann im Falle einer Marktkorrektur schnell und unkompliziert ausgebaut werden und ermöglicht eine effiziente Absicherung der SMAT - Komponente des Fondsportfolios. Wir haben diese Maßnahme ergriffen, obwohl wir grundsätzlich von weiter steigenden Märkten ausgehen: Die politische Lage in den Vereinigten Staaten zwingt die Trump Regierung zu einer expansiven Fiskalpolitik und wird deshalb für weiteren Auftrieb am amerikanischen Markt sorgen. Dennoch könnten abtrünnige Republikaner im US - Repräsentantenhaus oder im Senat schnell für schlechte Laune an den amerikanischen Börsen sorgen.

In Europa würde selbst eine minimale Zinserhöhung den Fortbestand der Eurozone in ernste Gefahr bringen. Die EZB kommt also aus der Niedrigzinsecke auf absehbare Zeit nicht mehr heraus und wird die europäischen Märkte weiterhin stützen (müssen). Allerdings könnten böse Überraschungen vom italienischen Bankensektor oder unerwartete Wahlergebnisse auch hier den positiven Trend unterbrechen oder gar beenden. Dementsprechend wichtig ist es, dass das Fondsportfolio zwar möglichst lange am momentanen Aufwärtstrend partizipiert, für den Fall der Fälle aber vorbereitet ist.

WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



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

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

6,37 %

0,85 %

6,37 %

6,87 %

11,00 %

-- %

-- %

12,45 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	56,41 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	15,07 %
RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	12,24 %
REITS	3,51 %
LIQUIDITÄT	12,77 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

US-DOLLAR	56,35 %
EURO	34,28 %
JAPANISCHE YEN	4,41 %
HONGKONG DOLLAR	3,37 %
SCHWEIZER FRANKEN	1,58 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	30,82 %
SONSTIGE ÖFFENTL. U. PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	15,44 %
IT CONSULTING & SERVICES	14,02 %
ELEKTRONIK	7,65 %
GROSS- UND EINZELHANDEL	6,64 %
MEDIEN (TV, RADIO, VERLAGE)	6,02 %
HEALTH CARE EQUIPMENT & SUPPLIES	2,97 %
ELEKTROINDUSTRIE	2,71 %
AUTOMOBILBAU	0,97 %

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	9,52 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	9,27 %
APPLE INC.	5,57 %
FACEBOOK INC.	5,51 %
ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 1	5,27 %
AMAZON.COM INC.	5,09 %
ALPHABET INC. CLASS C	4,83 %
MICROSOFT CORP.	4,33 %
CISCO SYSTEMS INC.	3,85 %
AMERICAN TOWER CORP. REIT	3,51 %

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	4,8 Mio. EUR
Ausgabepreis	118,01 EUR
Rücknahmepreis	112,39 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*	3,24 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRR1)	4

* per 31.12.2016 (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.

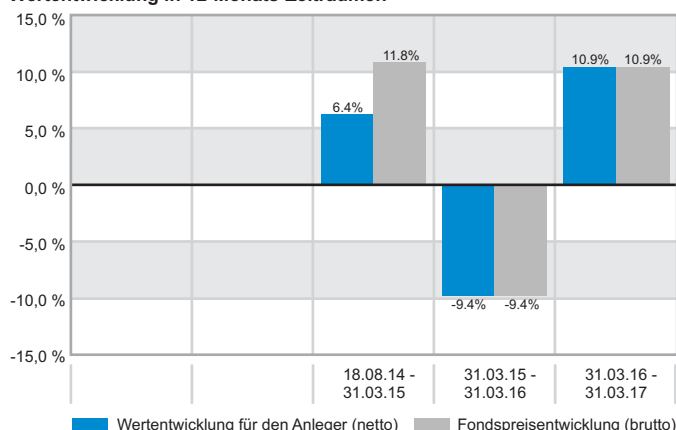
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Mit einem Anteilspreisanstieg von 0,86 % im Monat März konnte der Quint:Essence Strategy Social Media & Technology seine bisherige Jahresperformance auf 6,39 % ausbauen. Von der gegenwärtigen Zusammensetzung des Portfolios sind wir weiterhin überzeugt. Deshalb nahmen wir in den vergangenen vier Wochen auch nur eine Veränderung am Fondsportfolio vor: Wir richteten eine kleine Shortposition in NASDAQ100 Futures ein. Diese Position kann im Falle einer Marktkorrektur schnell und unkompliziert ausgebaut werden und ermöglicht eine effiziente Absicherung der SMAT - Komponente des Fondsportfolios. Wir haben diese Maßnahme ergriffen, obwohl wir grundsätzlich von weiter steigenden Märkten ausgehen: Die politische Lage in den Vereinigten Staaten zwingt die Trump Regierung zu einer expansiven Fiskalpolitik und wird deshalb für weiteren Auftrieb am amerikanischen Markt sorgen. Dennoch könnten abtrünnige Republikaner im US - Repräsentantenhaus oder im Senat schnell für schlechte Laune an den amerikanischen Börsen sorgen.

In Europa würde selbst eine minimale Zinserhöhung den Fortbestand der Eurozone in ernste Gefahr bringen. Die EZB kommt also aus der Niedrigzinsecke auf absehbare Zeit nicht mehr heraus und wird die europäischen Märkte weiterhin stützen (müssen). Allerdings könnten böse Überraschungen vom italienischen Bankensektor oder unerwartete Wahlergebnisse auch hier den positiven Trend unterbrechen oder gar beenden. Dementsprechend wichtig ist es, dass das Fondsportfolio zwar möglichst lange am momentanen Aufwärtstrend partizipiert, für den Fall der Fälle aber vorbereitet ist.

WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



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

Indexierte Wertentwicklung seit Auflage



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	6,39 %
1 Monat:	0,86 %
3 Monate:	6,39 %
6 Monate:	6,88 %
1 Jahr:	10,95 %
3 Jahre:	-- %
5 Jahre:	-- %
seit Auflage (18.08.2014):	12,20 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	56,41 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	15,07 %
RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	12,24 %
REITS	3,51 %
LIQUIDITÄT	12,77 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

US-DOLLAR	56,35 %
EURO	34,28 %
JAPANISCHE YEN	4,41 %
HONGKONG DOLLAR	3,37 %
SCHWEIZER FRANKEN	1,58 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	30,82 %
SONSTIGE ÖFFENTL. U. PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	15,44 %
IT CONSULTING & SERVICES	14,02 %
ELEKTRONIK	7,65 %
GROSS- UND EINZELHANDEL	6,64 %
MEDIEN (TV, RADIO, VERLAGE)	6,02 %
HEALTH CARE EQUIPMENT & SUPPLIES	2,97 %
ELEKTROINDUSTRIE	2,71 %
AUTOMOBILBAU	0,97 %

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	9,52 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	9,27 %
APPLE INC.	5,57 %
FACEBOOK INC.	5,51 %
ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 1	5,27 %
AMAZON.COM INC.	5,09 %
ALPHABET INC. CLASS C	4,83 %
MICROSOFT CORP.	4,33 %
CISCO SYSTEMS INC.	3,85 %
AMERICAN TOWER CORP. REIT	3,51 %

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.