

Quint:Essence Strategy

Monatsberichte
April 2017

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 the lower part of the page. 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	20,1 Mio. EUR
Ausgabepreis	125,31 EUR
Rücknahmepreis	122,85 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.

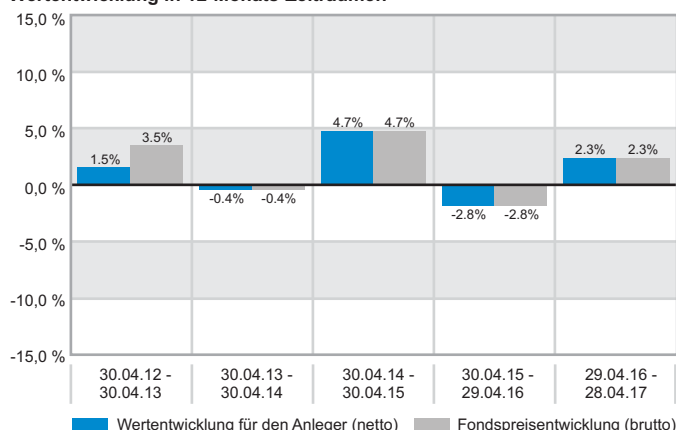
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Der April war für den Quint:Essence Strategy Defensive ein unspektakulärer Monat. Mit einer Performance von -0,28 % im April stand der Fonds zum Ende des Monats bei einer Jahresperformance von +0,34 %. Wir haben in den vergangenen 4 Wochen dezente Anpassungen am Fondsportfolio vorgenommen und erwarten einen leichten Performanceanstieg in den kommenden Monaten.

Ein nennenswerter Portfoliozugang ist eine Rubel denominated Supra-Nationale Anleihe der European Bank for Reconstruction and Development. Das Papier läuft bis Februar 2018 und hat einen Coupon von 7,25 %. Die European Bank for Reconstruction and Development ist ein Emittent erster Bonität. Da wir die Anleihe unter Nennwert gekauft haben, ist die tatsächliche Rendite bis zur Fälligkeit mit ca. 8 % noch höher als der Coupon. Weil wir uns - abgesehen von passender Restlaufzeit und attraktivem Coupon des Papiers - auch von der Rubel-Exposure einen zusätzlichen Ertrag versprechen, haben wir auf eine Währungsabsicherung verzichtet. Russland hat momentan eine äußerst geringe Staatsschuldenrate von knapp 18 %. Die aufgrund der Wirtschaftssanktionen der letzten Jahre zurückgegangenen Importe haben in Russland dazu geführt, dass fehlende Importgüter zunehmend durch inländische Produkte ersetzt werden. Dies hat wiederum die Produktivität der russischen Wirtschaft erhöht und macht den Rubel zur interessanten Portfolioergänzung. Die Anleihe ist aktuell mit knapp 3 % im Gesamtportfolio gewichtet. Die Coca Cola Anleihe mit variablem Zins, die wir im März in den Fonds aufgenommen hatten, haben wir im April um 30 % aufgestockt. Somit ist die Anleihe gegenwärtig mit ca. 7,5 % im Fonds gewichtet und eine unserer größten Einzelpositionen.

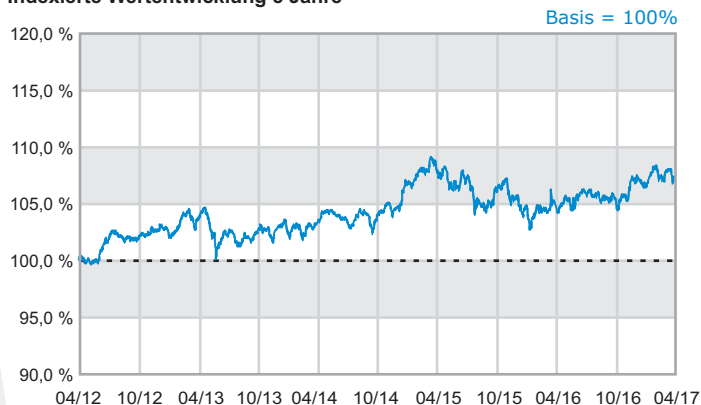
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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:	0,34 %
1 Monat:	-0,28 %
3 Monate:	0,61 %
6 Monate:	1,94 %
1 Jahr:	2,28 %
3 Jahre:	4,03 %
5 Jahre:	7,27 %
seit Auflage (13.12.1995):	140,27 %

ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	18,27 %
SUPRA-ANLEIHEN	2,96 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	39,71 %
WANDELANLEIHEN	6,09 %
RENTENFONDS	5,66 %
AKTIEN	11,62 %
ROHSTOFFE	1,87 %
REITS	1,31 %
LIQUIDITÄT	12,51 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	59,27 %
US-DOLLAR	22,26 %
SCHWEIZER FRANKEN	8,41 %
NORWEGISCHE KRONEN	4,61 %
RUSSISCHE RUBEL	2,91 %
AUSTRALISCHE DOLLAR	1,71 %
SINGAPUR-DOLLAR	0,82 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

TOP 10 POSITIONEN

0,125% INFLAT AMERIKA 2014/15.04.2019	9,63 %
0% THE COCA-COLA 2017/08.03.2019	7,51 %
1% INFLAT FRANKREICH 2005/25.07.2017	7,22 %
0,6% WA DT POST 2012/06.12.2019	6,09 %
STARCAPITAL FCP - ARGOS I EUR	5,66 %
2,125% SAP 2012/13.11.2019	5,28 %
1,125% DIAGEO FIN 2014/20.05.2019	5,10 %
1,55% APPLE INC. 2015/07.02.2020	4,57 %
3% EIB 2012/22.05.2019	4,49 %
2,125% HEINEKEN NV 2012/04.08.2020	3,97 %

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	193,79 EUR
Rücknahmepreis	188,15 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.

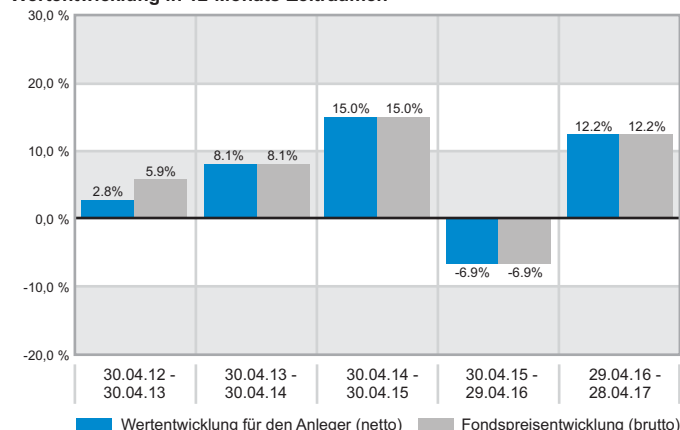
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Mit einem Anteilspreisanstieg von 1,42 % im April steht der Quint:Essence Strategy Dynamic für das Jahr 2017 nun bei einer Performance von 5,35 %. Somit wird der Fonds seinem Mandat "Kapitalwachstum bei überschaubarem Risiko" auch weiterhin gerecht. Um diesen Aufwärtstrend auch in den kommenden Monaten aufrechtzuerhalten, haben wir im April einige Veränderungen am Fondsportfolio vorgenommen.

Weil wir momentan vielversprechende Alternativen in anderen Bereichen sehen, haben wir unsere Engagements in den Telekomunternehmen Vodafone und Deutsche Telekom beendet. Unsere Position im britischen Nahrungsmittel und Einzelhandelskonzern Associated British Foods hingegen, verdoppelten wir im April. Die Aktie hat sich seit Kauf im Februar mit einem Preisanstieg von ca. 6 % sehr erfreulich entwickelt und wir erwarten auch zukünftig positive Performancebeiträge von diesem Unternehmen. Die aktuelle Gewichtung von Associated British Foods im Gesamtportfolio beträgt ca. 3 %. Mit einer Nikkei-Futures Long-Position hat das Fondsportfolio einen weiteren interessanten Neuzugang erhalten. Die Nikkei-Futures Long-Position steigt im Wert, wenn der japanische Nikkei Index steigt. Mit dieser Strategie suchen wir nicht nach unterbewerteten japanischen Einzelaktien, sondern partizipieren (ähnlich wie mit einem Nikkei-ETF) am japanischen Gesamtmarkt. Der Vorteil einer Futures Position gegenüber einer ETF-Position ist, dass bei einer Futures Position keine laufenden Gebühren anfallen. Im bisherigen Jahresverlauf ist der Nikkei wesentlich weniger gestiegen als S&P, Dow und Dax. Daher sehen wir in Japan ein überdurchschnittliches Ertragspotenzial – nicht zuletzt auch, weil die japanische Zentralbank weiterhin im großen Stil japanische Aktien aufkauft.

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:	5,35 %
1 Monat:	1,42 %
3 Monate:	4,56 %
6 Monate:	10,46 %
1 Jahr:	12,22 %
3 Jahre:	20,17 %
5 Jahre:	37,52 %
seit Auflage (13.12.1995):	267,98 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	81,55 %
RENTEN	3,05 %
INVESTMENTFONDS	3,51 %
LIQUIDITÄT	11,89 %

BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTRONIK	16,36 %
HERSTELLUNG SONST. ORGAN. U. CHEM. GRUNDSTOFFE	8,87 %
SONST. ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	7,98 %
HERSTELLUNG PHARMAZ. GRUNDST. & PRODUKTE	6,64 %
TEXTILIEN UND LEDERWAREN	5,61 %
LUFTFRACHT UND KURIER	5,33 %
NAHRUNGSHERST. (VERARBEITUNG LAND- UND FORST)	5,26 %
IT CONSULTING & SERVICES	5,06 %
BETREUUNG UND PFLEGE	4,02 %
SONSTIGE	22,96 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	63,87 %
US-DOLLAR	16,85 %
SCHWEIZER FRANKEN	10,71 %
DAENISCHE KRONEN	3,75 %
ENGLISCHE PFUNDE	2,88 %
JAPANISCHE YEN	1,94 %

TOP 10 POSITIONEN

SIEMENS AG	6,43 %
INTEL CORP.	5,66 %
ADIDAS AG NA O.N.	5,61 %
BAYER AG	5,49 %
BASF SE	5,48 %
DEUTSCHE POST AG	5,33 %
SAP SE	5,06 %
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP.	4,27 %
ORPEA	4,02 %
ABB LTD.	3,84 %

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	5,1 Mio. EUR
Ausgabepreis	113,87 EUR
Rücknahmepreis	113,87 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

Auch im April stieg der Anteilspreis des Quint:Essence Strategy Social Media & Technology (SMAT) deutlich an. Mit einer April-Performance von 1,09 % weist der Fonds nun eine 2017er Gesamtperformance von 7,54 % auf.

Die neulich veröffentlichten Details der geplanten US-amerikanischen Steuerreform stimmen uns sehr optimistisch. Die Mehrzahl der großen Einzelpositionen des Fondsportfolios sind US-Unternehmen, die in den Genuss der angekündigten Maßnahmen kommen werden. Dies wird sich nicht nur positiv auf die Geschäftsergebnisse, sondern auch auf den wichtigen Bereich Forschung und Entwicklung auswirken und langfristig Grund zur Freude bei den Aktionären sein.

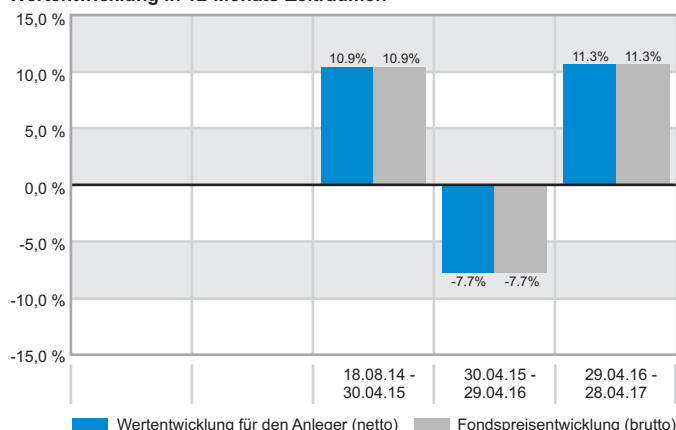
Im vergangenen Monat erhielt das Fondsportfolio 2 nennenswerte Neuzugänge. Zum einen die Aktie des südafrikanischen Internet- und Medienunternehmens Naspers Ltd., zum anderen eine inflationsindexierte US-Staatsanleihe – Letztere für das Stabilitätssegment innerhalb des Fondsportfolios.

Naspers besitzt interessante Beteiligungen an Unternehmen in den Bereichen Social Media, E-Commerce, elektronische Zahlungsmittel und Online-Medien und ist in ca. 130 Ländern aktiv. Besonders interessant für uns sind hier die Beteiligungen an Unternehmen mit sehr hohem Wachstumspotenzial in Schwellenländern. Mit Naspers partizipieren unsere Anleger am Fortschritt der Digitalisierung in Ländern und Regionen wie Indien, Russland, Afrika und Asien. Naspers ist aktuell mit ca. 3 % im Fondsportfolio gewichtet.

Mit der inflationsbasierten, variablen Verzinsung, bietet die US-Staatsanleihe Schutz gegen steigende Zinsen und bringt eine gewisse Ruhe in das ansonsten dynamische Portfolio. Die Anleihe hat eine momentane Gewichtung von ca. 5,6 %.

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

7,54 %

1,09 %

5,26 %

8,32 %

11,30 %

-- %

-- %

13,68 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	57,97 %
RENTEN	5,72 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	14,57 %
RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	8,82 %
REITs	3,42 %
LIQUIDITÄT	9,50 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

US-DOLLAR	54,42 %
EURO	33,41 %
JAPANISCHE YEN	4,07 %
HONGKONG DOLLAR	3,42 %
SUEDAFRIKANISCHE RAND	3,09 %
SCHWEIZER FRANKEN	1,59 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

BRANCHENSTRUKTUR

SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	26,82 %
SONST. ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	15,10 %
IT CONSULTING & SERVICES	13,62 %
MEDIEN (TV, RADIO, VERLAGE)	8,93 %
ELEKTRONIK	7,26 %
GROSS- UND EINZELHANDEL	6,60 %
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND -INFRASTRUKTUR	5,72 %
HEALTH CARE EQUIPMENT & SUPPLIES	3,04 %
ELEKTROINDUSTRIE	2,43 %
SONSTIGE	1,01 %

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	9,22 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	8,82 %
0,125% INFLAT AMERIKA 2014/15.04.2019	5,72 %
FACEBOOK INC.	5,36 %
ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 1	5,24 %
APPLE INC.	5,22 %
AMAZON.COM INC.	5,00 %
ALPHABET INC. CLASS C	4,76 %
MICROSOFT CORP.	4,21 %
CISCO SYSTEMS INC.	3,61 %

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	5,1 Mio. EUR
Ausgabepreis	119,30 EUR
Rücknahmepreis	113,62 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 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

Auch im April stieg der Anteilspreis des Quint:Essence Strategy Social Media & Technology (SMAT) deutlich an. Mit einer April-Performance von 1,09 % weist der Fonds nun eine 2017er Gesamtperformance von 7,55 % auf.

Die neulich veröffentlichten Details der geplanten US-amerikanischen Steuerreform stimmen uns sehr optimistisch. Die Mehrzahl der großen Einzelpositionen des Fondsportfolios sind US-Unternehmen, die in den Genuss der angekündigten Maßnahmen kommen werden. Dies wird sich nicht nur positiv auf die Geschäftsergebnisse, sondern auch auf den wichtigen Bereich Forschung und Entwicklung auswirken und langfristig Grund zur Freude bei den Aktionären sein.

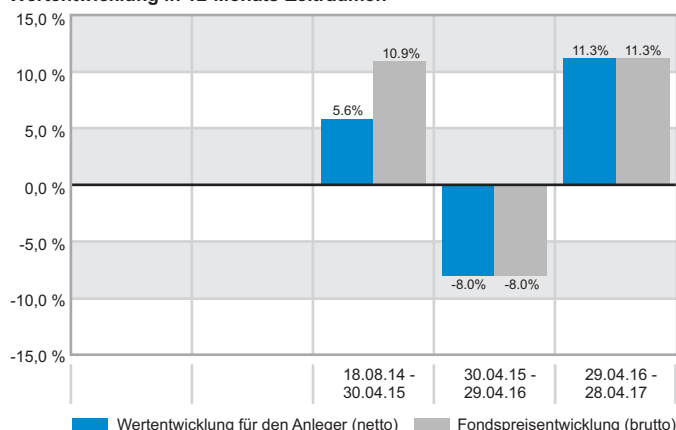
Im vergangenen Monat erhielt das Fondsportfolio 2 nennenswerte Neuzugänge. Zum einen die Aktie des südafrikanischen Internet- und Medienunternehmens Naspers Ltd., zum anderen eine inflationsindexierte US-Staatsanleihe – Letztere für das Stabilitätssegment innerhalb des Fondsportfolios.

Naspers besitzt interessante Beteiligungen an Unternehmen in den Bereichen Social Media, E-Commerce, elektronische Zahlungsmittel und Online-Medien und ist in ca. 130 Ländern aktiv. Besonders interessant für uns sind hier die Beteiligungen an Unternehmen mit sehr hohem Wachstumspotenzial in Schwellenländern. Mit Naspers partizipieren unsere Anleger am Fortschritt der Digitalisierung in Ländern und Regionen wie Indien, Russland, Afrika und Asien. Naspers ist aktuell mit ca. 3 % im Fondsportfolio gewichtet.

Mit der inflationsbasierten, variablen Verzinsung, bietet die US-Staatsanleihe Schutz gegen steigende Zinsen und bringt eine gewisse Ruhe in das ansonsten dynamische Portfolio. Die Anleihe hat eine momentane Gewichtung von ca. 5,6 %.

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:	7,55 %
1 Monat:	1,09 %
3 Monate:	5,28 %
6 Monate:	8,33 %
1 Jahr:	11,27 %
3 Jahre:	-- %
5 Jahre:	-- %
seit Auflage (18.08.2014):	13,43 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	57,97 %
RENTEN	5,72 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	14,57 %
RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	8,82 %
REITs	3,42 %
LIQUIDITÄT	9,50 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

US-DOLLAR	54,42 %
EURO	33,41 %
JAPANISCHE YEN	4,07 %
HONGKONG DOLLAR	3,42 %
SUEDAFRIKANISCHE RAND	3,09 %
SCHWEIZER FRANKEN	1,59 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

BRANCHENSTRUKTUR

SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	26,82 %
SONST. ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	15,10 %
IT CONSULTING & SERVICES	13,62 %
MEDIEN (TV, RADIO, VERLAGE)	8,93 %
ELEKTRONIK	7,26 %
GROSS- UND EINZELHANDEL	6,60 %
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND -INFRASTRUKTUR	5,72 %
HEALTH CARE EQUIPMENT & SUPPLIES	3,04 %
ELEKTROINDUSTRIE	2,43 %
SONSTIGE	1,01 %

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	9,22 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	8,82 %
0,125% INFLAT AMERIKA 2014/15.04.2019	5,72 %
FACEBOOK INC.	5,36 %
ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 1	5,24 %
APPLE INC.	5,22 %
AMAZON.COM INC.	5,00 %
ALPHABET INC. CLASS C	4,76 %
MICROSOFT CORP.	4,21 %
CISCO SYSTEMS INC.	3,61 %

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.