

Quint:Essence Strategy

Monatsberichte
September 2016

Quint:Essence Capital S.A.

The page features an abstract graphic design composed of various grey and blue lines and shapes. A prominent grey curved line starts from the left edge and curves upwards and then downwards. A blue diagonal line crosses the lower part of the page. There are several grey arrows and lines pointing in different directions, some of which are partially obscured by the blue diagonal line. A small grey circle is located near the bottom left, and a larger grey circle is positioned in the upper middle section.

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	22,4 Mio. EUR
Ausgabepreis	123,18 EUR
Rücknahmepreis	120,76 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.

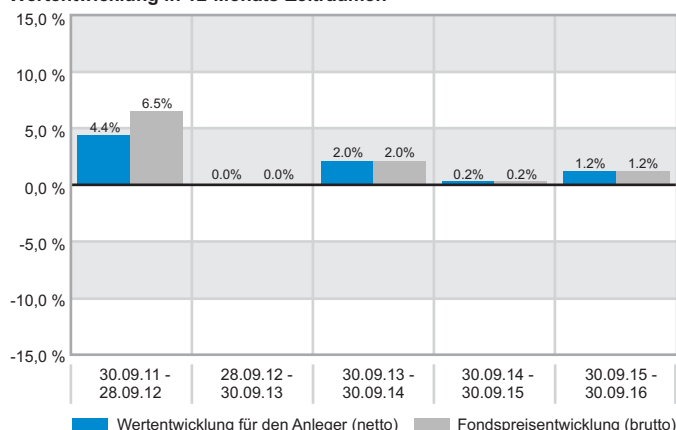
Der Aktienanteil im Fonds kann zwischen 0 und 35% variieren. Je nach Marktlage kann der Teilfonds sein Vermögen ganz in liquiden Mitteln anlegen, um insbesondere bei anhaltenden Baissephasen, Verluste zu vermeiden.

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Nach wie vor präsentiert sich das Marktumfeld als äußerst schwierig für Defensive Anleger. Auch der Quint:Essence Strategy Defensive tut sich momentan eher schwer. Im Monat September verzeichnete der Fonds einen Anteilspreiserückgang von 0,31 %. Somit steht die bisherige Jahresperformance des Defensive-Portfolios bei -0,11 %. Im vergangenen Monat haben wir drei neue Positionen im Portfolio etabliert: Mit einer Gewichtung von knapp 0,75 % haben wir eine relativ kurz laufende Staatsanleihe des Stadtstaates Singapur gekauft. Die Anleihe läuft bis April 2018 und ist mit 0,5 % pro Jahr verzinst. Da wir die Anleihe zu einem Discount kaufen konnten (unterhalb des Nennwertes), rechnen wir mit einem Ertrag von ca. 0,75 % pro Jahr. Ein weiterer Neuzugang ist eine Firmenanleihe des Düsseldorfer Traditionsunternehmens Henkel. Das Papier ist in 3 Jahren fällig und zahlt einen Zinscoupon von 1,5 %. Auch dieses Papier kauften wir unterhalb des Nennwertes und erwarten deshalb einen geringfügig höheren Gesamtertrag als die 1,5 % Couponzahlung. Die Gewichtung beträgt gegenwärtig ca. 0,8 % des Fondsportfolios. Dritter September-Neuzugang ist eine Anleihe des Koninklijke KPN N.V Konzerns. Den Konzern könnte man in etwa als niederländisches Äquivalent einer Mischung aus Deutscher Post und Deutscher Telekom betrachten. Die Firmenanleihe hat eine Laufzeit bis September 2028. Wir planen allerdings nicht, das Papier bis zur Fälligkeit zu behalten. Die Anleihe zahlt einen jährlichen Zins von 1,125 % und wurde ebenfalls unterhalb des Nennwertes gekauft. Wir streben hier einen kurz bis mittelfristigen Ertrag im Bereich des Zinscoupons an. Das Papier bietet uns eine Möglichkeit, für eine gewisse Zeit zu einem überschaubaren Risiko einer Negativverzinsung des investierten Kapitals zu entgehen. Wir erkennen gegenwärtig keine Notwendigkeit, größere Veränderungen am Fondsportfolio vorzunehmen und sehen den Quint:Essence Strategy Defensive auf einem guten Weg, sein Anlageziel des Werterhalts bis Jahresende zu erreichen.

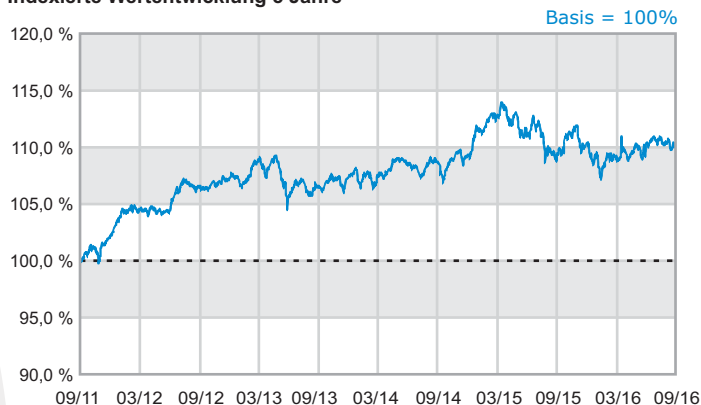
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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:	-0,11 %
1 Monat:	-0,31 %
3 Monate:	0,29 %
6 Monate:	0,91 %
1 Jahr:	1,18 %
3 Jahre:	3,41 %
5 Jahre:	10,05 %
seit Auflage (13.12.1995):	136,18 %

ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	14,78 %
SUPRA-ANLEIHEN	4,27 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	48,40 %
WANDELANLEIHEN	6,08 %
RENTENFONDS	5,01 %
AKTIENFONDS	2,30 %
AKTIEN	9,61 %
LIQUIDITÄT	9,55 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	69,14 %
US-DOLLAR	18,84 %
SCHWEIZER FRANKEN	7,11 %
NORWEGISCHE KRONEN	4,19 %
SINGAPUR-DOLLAR	0,72 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

TOP 10 POSITIONEN

0,125% INFLAT AMERIKA 2014/15.04.2019	8,30 %
1,125% DANONE 2012/27.11.2017	6,78 %
1% INFLAT FRANKREICH 2005/25.07.2017	6,47 %
0,6% WA DT POST 2012/06.12.2019	6,08 %
1,75% CARREFOUR SA 2013/22.05.2019	5,83 %
0,064% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	5,57 %
STARCAPITAL FCP - ARGOSI EUR	5,01 %
2,125% SAP 2012/13.11.2019	4,78 %
1,125% DIAGEO FIN 2014/20.05.2019	4,59 %
0,000% BAYER NORDIC FRN 2014/28.03.2017	4,46 %

AUSZEICHNUNGEN

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

CHANCEN

- Stetige Wertentwicklung durch aktives Laufzeitenmanagement
- Erzielung einer höheren Rendite als bei einer reinen Festgeld- oder Rentenanlage durch die Möglichkeit der Beimischung von Wandelanleihen
- Hoher Bundesanleihe-Anteil bietet Möglichkeit an der Nachfrage nach sicheren Staatstitel zu partizipieren

RISIKEN

- Zinserhöhungen können sich negativ auf die Kursentwicklung von Anleihen und Wandelschuldverschreibungen auswirken
- Ständige Kursschwankungen bei einer Börsenentwicklung ohne klaren Trend können zu einer unterdurchschnittlichen Performance führen
- Niedrige laufende Rendite bei hohem Anteil Bundesanleihen

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

RECHTSHINWEIS

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

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

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

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

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

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

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

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Gemischte Fonds
Anlageschwerpunkt	Mischfonds mit Schwerpunkt Aktien
Fondsmanager	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Verwaltungsgesellschaft	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Depotbank	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxemburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	15,9 Mio. EUR
Ausgabepreis	177,49 EUR
Rücknahmepreis	172,32 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)

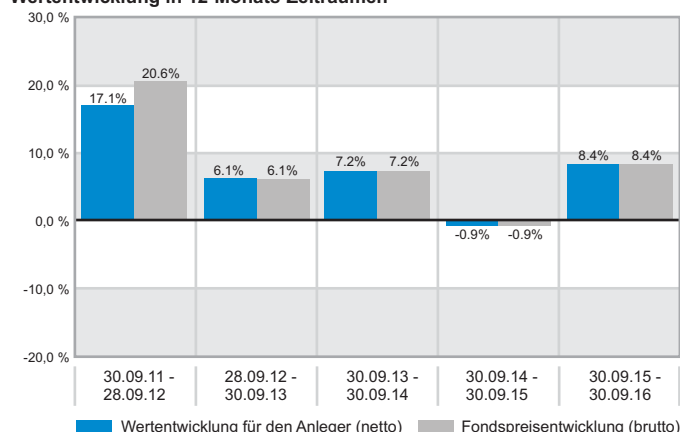
Der Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic legt das Fondsvermögen in internationalen Aktienwerten, Aktienfonds und Exchange Traded Funds an. Zur Erreichung des Anlageziels wird das Fondsvermögen in internationalen Aktienwerten, Aktienfonds, Exchange Traded Funds sowie in Anleihen, Rentenfonds und Geldmarktfonds 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

Der Strategy Dynamic hat nach der starken Performance der vergangenen Monate im September mit einem Anteilspreiserückgang von 1,5 % eine Pause eingelegt. Die bisherige Wertentwicklung des Fonds steht bei 0,26 % seit Jahresbeginn und ist somit ca. 2,36 % besser als die des DAX. Die negative Preisentwicklung der vergangenen vier Wochen ist fast ausschließlich auf unsere Engagements in Novo-Nordisk und Bayer zurückzuführen. Die Novo-Nordisk Aktie verlor im September nach einer reduzierten Gewinnprognose fast 11 % an Wert. Grund für die geringere Gewinnerwartung war ein stärker als erwarteter Wettbewerb sowie politischer Druck auf die Medikamentenpreise in den USA. Dennoch betrachten wir das Unternehmen aufgrund seiner herausragenden Positionierung mit Blick auf den Megatrend "Diabetes" langfristig als solides Qualitätsinvestment. Im Strategy Dynamic bleibt Novo-Nordisk deshalb weiterhin mit ca. 4 % gewichtet. Bayer wurde wegen Unsicherheiten um seine geplante Übernahme des in den USA beheimateten Saatgutriesen Monsanto abgestraft. Im Laufe des vergangenen Monats verlor die Aktie fast 7 % an Wert. Wir halten Bayer nach wie vor für ein sehr gut aufgestelltes, solides Unternehmen mit einem profitablen globalen Geschäft. Wir erkennen auch, dass eine Verbindung von Bayer und Monsanto und die daraus resultierende Marktmacht große Chancen bietet. Indessen birgt eine Übernahme dieser Größenordnung - Bayer will 66 Milliarden USD für Monsanto zahlen - auch erhebliche Risiken. Entsprechend unserer langfristig positiven Meinung von Bayer bleiben wir investiert. Allerdings nicht mehr im bisherigen Ausmaß. Wir haben wegen des gestiegenen Risikos unsere Position in Bayer um ca. 20 % reduziert und gewichten das Papier jetzt mit ca. 4,5 % des Fondsportfolios. Sehr erfreulich hat sich hingegen unsere Apple-Position entwickelt. Die Aktie des zukunftsorientierten Unternehmens leistete mit einem monatlichen Kursanstieg von fast 7 % einen sehr positiven Performancebeitrag. Die Megatrends "Internet der Dinge" und "E-Mobilität", werden der Apple-Aktie auch in Zukunft eine überdurchschnittliche Performance bescheren.

WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



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

Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	0,26 %
1 Monat:	-1,50 %
3 Monate:	3,96 %
6 Monate:	4,38 %
1 Jahr:	8,38 %
3 Jahre:	15,19 %
5 Jahre:	47,40 %
seit Auflage (13.12.1995):	237,02 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	76,61 %
RENTEN	6,53 %
INVESTMENTFONDS	5,85 %
GELDMARKT/CASH	11,01 %

BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTRONIK	19,91 %
HERSTELL. SONST. ORGAN. UND CHEM. GRUNDSTOFFE	10,62 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	8,95 %
HERSTELLUNG PHARMAZ. GRUNDST. & PRODUKTE	8,23 %
LUFTFRACHT UND KURIER	5,28 %
TEXTILIEN UND LEDERWAREN	4,82 %
IT CONSULTING & SERVICES	4,56 %
SONSTIGE ÖFFENTL. U. PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	4,44 %
STROMVERSORGUNG	3,54 %
SONSTIGE	19,73 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



Quint:Essence Strategy Dynamic B

FACTSHEET September 2016

(alle Angaben per 30.09.2016)

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	62,92 %
US-DOLLAR	16,44 %
SCHWEIZER FRANKEN	10,22 %
DAENISCHE KRONEN	7,46 %
ENGLISCHE PFUNDE	2,96 %

TOP 10 POSITIONEN

INTEL CORP.	5,64 %
DEUTSCHE POST AG	5,28 %
SIEMENS AG	5,19 %
AGIF-ALL.EUROPE EQUITY GROWTH	4,87 %
ADIDAS AG NA O.N.	4,82 %
BASF SE	4,67 %
SAP SE	4,56 %
BAYER AG NA O.N.	4,44 %
ROCHE HOLDING AG	4,22 %
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP.	4,20 %

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	3,7 Mio. EUR
Ausgabepreis	105,40 EUR
Rücknahmepreis	105,40 EUR
ISIN / WKN	LU1074556041 / A1154U
Bloomberg / Reuters	QUESSEP LX / A1154UX.DX
Fondsauflage	18.08.2014
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	bis zu 1,25 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %, min. 15 TEUR
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	nein
Gesamtkostenquote*	3,81 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	4

* per 31.12.2015 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION

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.

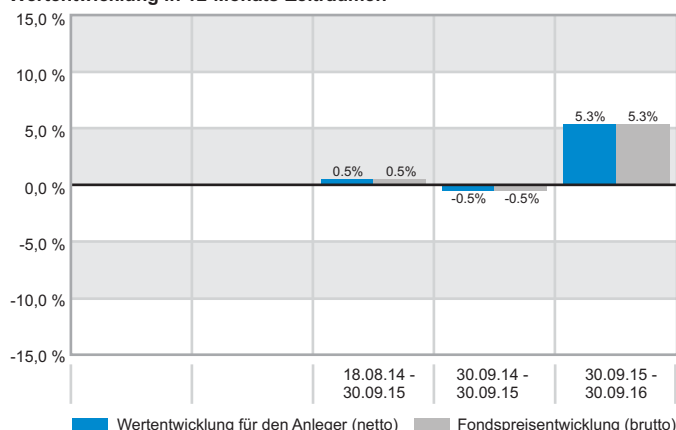
Grundsätzlich wird eine Investitionsausrichtung auf 50 Prozent rentenlastige und 50 Prozent aktienlastige Investments angestrebt. Je nach Markteinschätzung und Situation kann es jedoch zu temporären Über- bzw. Untergewichtungen kommen.

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Der September war ein guter Monat für den Quint:Essence Strategy SELECT. Mit einem monatlichen Anteilspreisanstieg von 0,36 % weist der Fonds nun einen Wertanstieg von 0,71 % für 2016 auf. Mittlerweile sind über 50 % des Gesamtvolumens in Papiere mit Bezug zur zukunfts-trächtigen digitalen Wirtschaft investiert. Das Portfolio besteht zu ca. 60 % aus einer dynamischen Komponente, die es unseren Anlegern erlaubt, von diesem wachsenden Megatrend zu profitieren. Aktuelle Beispiele von im dynamischen Segment vertretenen Unternehmen sind Amazon, Facebook, Apple und Alphabet. Die übrigen 40 % des Fondsportfolios sind konservativer investiert und haben die Aufgabe, das mit den großen Chancen dieser Aktien einhergehende Risiko zu reduzieren. Eine erste Bestandsaufnahme nach den Neuzugängen stimmt uns durchaus positiv: Die Neuinvestitionen haben bis Ende September einen Nettowert-zuwachs (nach allen Transaktionskosten) von 5,61 % erzielt. Dieser Wert-zuwachs kam innerhalb eines Zeitraums von lediglich 4 Monaten zustande. Die dynamischen Positionen wurden während dieser Zeit schrittweise aufgebaut, was zu einer relativ geringen durchschnittlichen Gewichtung der Positionen führte. Immerhin beträgt der Performance-beitrag des Segments der Zukunftstechnologieinvestitionen zur Gesamtpformance des Fonds schon 1,64 %. Mit dem Quint:Essence Strategy SELECT sehen wir der Zukunft trotz volatiler und nervöser Märkte daher optimistisch entgegen.

WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



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

Indexierte Wertentwicklung seit Auflage



Zeitraum

laufendes Jahr:

1 Monat:	0,71 %
3 Monate:	0,36 %
6 Monate:	3,33 %
1 Jahr:	3,86 %
3 Jahre:	5,35 %
5 Jahre:	-- %
seit Auflage (18.08.2014):	-- %

Fonds

0,71 %
0,36 %
3,33 %
3,86 %
5,35 %
-- %
-- %
5,22 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	34,79 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	27,11 %
RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	26,87 %
LIQUIDITÄT	11,23 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	56,26 %
US-DOLLAR	43,73 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	53,98 %
SONST. ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	12,28 %
ELEKTRONIK	8,23 %
IT CONSULTING & SERVICES	5,77 %
GROSS- UND EINZELHANDEL	4,01 %
MEDIEN (TV, RADIO, VERLAGE)	2,77 %
HEALTH CARE EQUIPMENT & SUPPLIES	1,74 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



Quint:Essence Strategy SELECT P

FACTSHEET September 2016

(alle Angaben per 30.09.2016)

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	16,04 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	15,07 %
LYXOR ETF WORLD WATER D-EUR	6,96 %
DB X-T.IIUS TR.I.-L.DR 1C	6,46 %
ALPHABET INC. CLASS C	5,62 %
APPLE INC.	5,42 %
FACEBOOK INC.	5,26 %
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	5,10 %
AMERICAN TOWER CORP. REIT	4,11 %
AMAZON.COM INC.	4,01 %

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	3,7 Mio. EUR
Ausgabepreis	110,42 EUR
Rücknahmepreis	105,16 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 (SRR)	4

* per 31.12.2015 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION

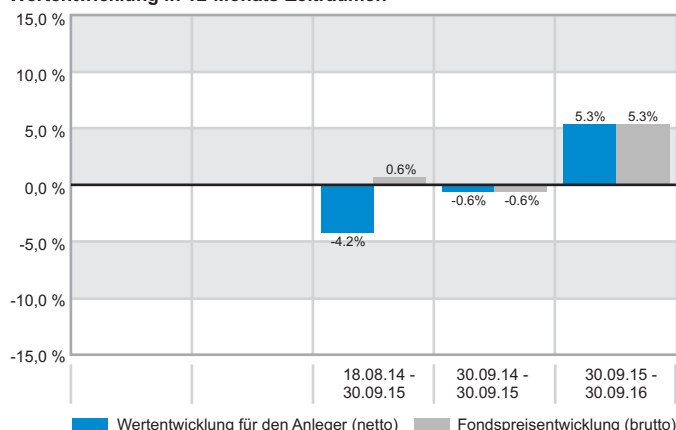
Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy SELECT in aktiv gemanagte und passiv börsengehandelte Investmentfonds (ETFs) aller Anlageklassen, sowie in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, strukturierte Produkte, Zielfonds, flüssige Mittel, Derivate und Festgelder 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 September war ein guter Monat für den Quint:Essence Strategy SELECT. Mit einem monatlichen Anteilspreisanstieg von 0,36 % weist der Fonds nun einen Wertanstieg von 0,61 % für 2016 auf. Mittlerweile sind über 50 % des Gesamtvolumens in Papiere mit Bezug zur zukunfts-trächtigen digitalen Wirtschaft investiert. Das Portfolio besteht zu ca. 60 % aus einer dynamischen Komponente, die es unseren Anlegern erlaubt, von diesem wachsenden Megatrend zu profitieren. Aktuelle Beispiele von im dynamischen Segment vertretenen Unternehmen sind Amazon, Facebook, Apple und Alphabet. Die übrigen 40 % des Fondsportfolios sind konservativer investiert und haben die Aufgabe, das mit den großen Chancen dieser Aktien einhergehende Risiko zu reduzieren. Eine erste Bestandsaufnahme nach den Neuzugängen stimmt uns durchaus positiv: Die Neuinvestitionen haben bis Ende September einen Nettowert-zuwachs (nach allen Transaktionskosten) von 5,61 % erzielt. Dieser Wert-zuwachs kam innerhalb eines Zeitraums von lediglich 4 Monaten zustande. Die dynamischen Positionen wurden während dieser Zeit schrittweise aufgebaut, was zu einer relativ geringen durchschnittlichen Gewichtung der Positionen führte. Immerhin beträgt der Performance-beitrag des Segments der Zukunftstechnologieinvestitionen zur Gesamtpomformance des Fonds schon 1,64 %. Mit dem Quint:Essence Strategy SELECT sehen wir der Zukunft trotz volatiler und nervöser Märkte daher optimistisch entgegen.

WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



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

Indexierte Wertentwicklung seit Auflage



Zeitraum

laufendes Jahr:

1 Monat:	0,61 %
3 Monate:	0,36 %
6 Monate:	3,32 %
1 Jahr:	3,81 %
3 Jahre:	5,25 %
5 Jahre:	-- %
seit Auflage (18.08.2014):	-- %

Fonds

0,61 %
0,36 %
3,32 %
3,81 %
5,25 %
-- %
-- %
4,98 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	34,79 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	27,11 %
RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	26,87 %
LIQUIDITÄT	11,23 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	56,26 %
US-DOLLAR	43,73 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	53,98 %
SONST. ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	12,28 %
ELEKTRONIK	8,23 %
IT CONSULTING & SERVICES	5,77 %
GROSS- UND EINZELHANDEL	4,01 %
MEDIEN (TV, RADIO, VERLAGE)	2,77 %
HEALTH CARE EQUIPMENT & SUPPLIES	1,74 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



Quint:Essence Strategy SELECT R

FACTSHEET September 2016

(alle Angaben per 30.09.2016)

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	16,04 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	15,07 %
LYXOR ETF WORLD WATER D-EUR	6,96 %
DB X-T.IIUS TR.I.-L.DR 1C	6,46 %
ALPHABET INC. CLASS C	5,62 %
APPLE INC.	5,42 %
FACEBOOK INC.	5,26 %
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	5,10 %
AMERICAN TOWER CORP. REIT	4,11 %
AMAZON.COM INC.	4,01 %

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.