

Quint:Essence Strategy

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 through the lower part of the page. There are several grey arrows and lines pointing in different directions, some overlapping with the blue diagonal line. A grey circle is positioned in the upper middle section, and another smaller grey circle is located near the bottom left, partially overlapping the blue diagonal line.

Monatsberichte
November 2016

Quint:Essence Capital S.A.

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Gemischte Fonds
Anlageschwerpunkt	Mischfonds mit Schwerpunkt Renten
Fondsmanager	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Verwaltungsgesellschaft	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Depotbank	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxemburg

Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	21,5 Mio. EUR
Ausgabepreis	123,31 EUR
Rücknahmepreis	120,89 EUR
ISIN / WKN	LU0063042062 / 974560
Bloomberg / Reuters	QUESSDE LX / 974560X.DX
Fondsauflage	11.12.1995
Umbenennung der KAG	seit 18.11.2008
Manager- u. Strategiewechsel	seit 13.01.2009
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	2,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,00 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,42 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	3

* per 31.12.2015 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION (seit 13.01.2009)

Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy Defensive in Geldmarktinstrumenten, Anleihen, Wandel- und Optionsanleihen, Rentenfonds, Aktien und Aktien-Investmentfonds oder Exchange Traded Funds investiert. Derivative Instrumente, insbesondere Futures, werden nur zur Absicherung bestehender Positionen genutzt. Das Fondsvermögen kann mit maximal 15% in anderen zulässigen Vermögenswerten angelegt werden.

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

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

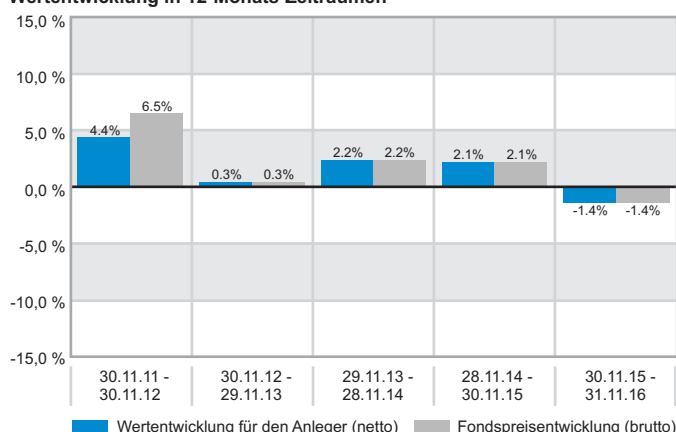
Der November war ein guter Monat für den Quint:Essence Strategy Defensive. Mit einem monatlichen Anteilspreisanstieg von 0,32 % weist der Fonds Ende November eine neutrale Gesamtjahresperformance auf.

Um das Fondsportfolio an das veränderte Marktumfeld anzupassen, haben wir während der vergangenen vier Wochen mit dem stückweisen Abverkauf unserer Position der im August nächsten Jahres auslaufenden Siemens Wandelanleihe begonnen und planen während der nächsten Monate, den Rest der Position zu liquidieren. Angesichts des in letzter Zeit gefallen Goldpreises begannen wir mit dem Aufbau einer Goldposition im Fondsportfolio und erwarten, diese Position in nächster Zeit weiter auszubauen. Wir rechnen sowohl in den USA als auch in Europa mit steigenden Inflationsraten und wir gehen davon aus, dass die Zinsen langsamer ansteigen werden als die Inflation. Eine steigende Inflationsrate, die von fallenden Realzinsen begleitet wird, sollte zu einem höheren Goldpreis führen. Deshalb sehen wir in Gold eine gewisse Absicherung des Fondsportfolios gegen die erwartete Inflation. Ein Nebeneffekt der Goldposition ist auch, dass sie die mittelbare Exposure des Fondsportfolios zum US-Dollar erhöht. Dies ist uns sehr willkommen, da wir aufgrund der Zinsdifferenz zwischen Euro- und Dollarraum und der unserer Meinung nach robusteren US-Wirtschaft einen weiteren Anstieg des Dollars gegenüber dem Euro erwarten.

In Anbetracht der politischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten gehen wir davon aus, dass die Börsen im Jahr 2017 weiterhin von hoher Volatilität geprägt sein werden. Bezüglich der Portfoliobestandteile des Quint:Essence Strategy Defensive muss unser Augenmerk weiterhin auf Qualität und langfristiger Sicherheit liegen, notfalls auch auf Kosten der kurzfristigen Performance.

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:	0,00 %
1 Monat:	0,32 %
3 Monate:	-0,20 %
6 Monate:	0,02 %
1 Jahr:	-1,36 %
3 Jahre:	2,84 %
5 Jahre:	9,87 %
seit Auflage (13.12.1995):	136,44 %

ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	15,83 %
SUPRA-ANLEIHEN	3,54 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	49,69 %
WANDELANLEIHEN	6,60 %
RENTENFONDS	5,29 %
AKTIENFONDS	2,31 %
AKTIEN	9,40 %
LIQUIDITÄT	7,34 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	67,42 %
US-DOLLAR	20,65 %
SCHWEIZER FRANKEN	6,82 %
NORWEGISCHE KRONEN	4,35 %
SINGAPUR-DOLLAR	0,76 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

TOP 10 POSITIONEN

0,125% INFLAT AMERIKA 2014/15.04.2019	9,09 %
1,125% DANONE 2012/27.11.2017	7,07 %
1% INFLAT FRANKREICH 2005/25.07.2017	6,73 %
0,6% WA DT POST 2012/06.12.2019	6,60 %
1,75% CARREFOUR SA 2013/22.05.2019	6,06 %
0,049% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	5,82 %
STARCAPITAL FCP - ARGOS I EUR	5,29 %
2,125% SAP 2012/13.11.2019	4,97 %
1,125% DIAGEO FIN 2014/20.05.2019	4,78 %
0,000% BAYER NORDIC FRN 2014/28.03.2017	4,66 %

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	15,1 Mio. EUR
Ausgabepreis	175,14 EUR
Rücknahmepreis	170,04 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 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

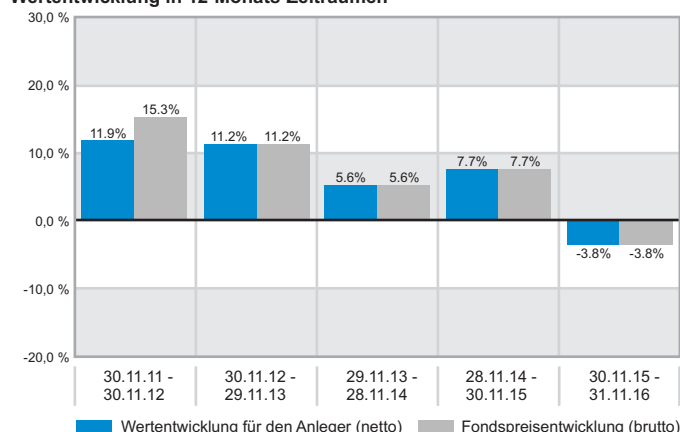
Der Quint:Essence Strategy Dynamic blieb im November vom allgemeinen Auf und Ab der Märkte relativ unberührt. Der Fondsanteilspreis gab während des Monats um 0,18 % nach und steht jetzt bei einer Jahresgesamtpformance von minus 1,07 %.

Die nach der US-Wahl eingetretene Sektor Rotation hat sich noch nicht positiv auf das Dynamic - Portfolio ausgewirkt. Ein Beispiel ist der Finanzsektor, in den wir aufgrund langfristiger Risikoaspekte grundsätzlich nicht investieren. Dieser Sektor hat überdurchschnittlich profitiert und die großen Börsenbarometer stark gestützt. Die Qualitätstitel, die der Hauptbestandteil des Quint:Essence Dynamic - Portfolios sind, konnten sich während der vergangenen vier Wochen weniger behaupten. Grund war der kurzfristig stark angestiegene Risikoappetit der Anleger und die entsprechenden Kapitalflüsse in risikoreichere Papiere.

Im Fondsportfolio haben wir in den vergangenen vier Wochen einige Veränderungen vorgenommen. Wir haben uns unter anderem von unserem Investment in Boeing getrennt. Die Aktie hat uns einen schönen Performancebeitrag geliefert und erfüllt auch weiterhin unseren Qualitätsanspruch. Unsere Entscheidung, das Papier zu verkaufen, gründete auf einer Drohung Chinas, im Falle neuer Importzölle der USA auf chinesische Produkte, keine Boeing Flugzeuge mehr zu kaufen. Im Gegenzug haben wir mit der US-amerikanischen Jacobs Engineering Group und der Schweizer Lafargeholcim Ltd. zwei Unternehmen im Portfolio etabliert, die von den globalen Infrastrukturplänen profitieren sollten. Für 2017 sehen wir den Quint:Essence Strategy Dynamic gut positioniert und erwarten eine solide Performance des Fondsportfolios.

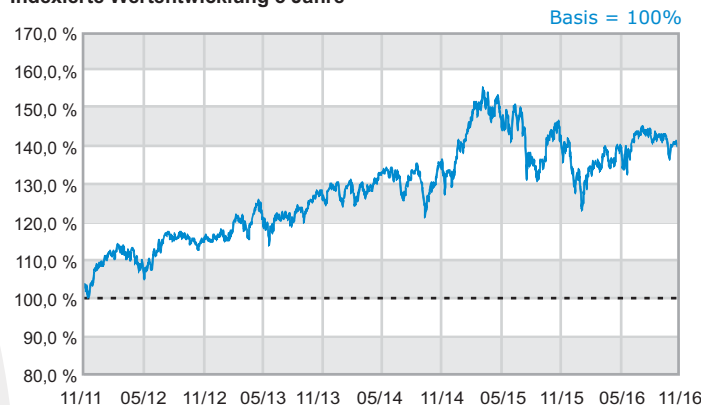
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



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

Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	-1,07 %
1 Monat:	-0,18 %
3 Monate:	-2,81 %
6 Monate:	0,02 %
1 Jahr:	-3,84 %
3 Jahre:	9,41 %
5 Jahre:	40,22 %
seit Auflage (13.12.1995):	232,56 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	73,52 %
RENTEN	7,61 %
INVESTMENTFONDS	4,91 %
LIQUIDITÄT	13,96 %

BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTRONIK	18,42 %
HERSTELLUNG SONST ORGAN. U. CHEM. GRUNDSTOFFE	11,36 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	9,20 %
HERSTELLUNG PHARMAZ. GRUNDST. & PRODUKTE	6,28 %
SONSTIGE ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	5,45 %
LUFTFRACHT UND KURIER	5,22 %
IT CONSULTING & SERVICES	4,73 %
TEXTILIEN UND LEDERWAREN	4,60 %
TELEKOMMUNIKATION -DIVERSIFIZIERT	3,74 %
SONSTIGE	17,03 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



Quint:Essence Strategy Dynamic B

FACTSHEET November 2016

(alle Angaben per 30.11.2016)

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	65,28 %
US-DOLLAR	18,43 %
SCHWEIZER FRANKEN	10,01 %
DAENISCHE KRONEN	3,51 %
ENGLISCHE PFUND	2,76 %

TOP 10 POSITIONEN

INTEL CORP.	5,92 %
SIEMENS AG	5,60 %
DEUTSCHE POST AG	5,22 %
BASF SE	5,19 %
AGIF-ALL.EUROPE EQUITY GROWTH	4,91 %
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP.	4,82 %
SAP SE	4,73 %
BAYER AG NA O.N.	4,69 %
ADIDAS AG NA O.N.	4,60 %
0,049% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	4,29 %

AUSZEICHNUNGEN

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	4,0 Mio. EUR
Ausgabepreis	104,66 EUR
Rücknahmepreis	104,66 EUR
ISIN / WKN	LU1074556041 / A1154U
Bloomberg / Reuters	QUESSEP LX / A1154UX.DX
Fondsauflage	18.08.2014
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	bis zu 1,25 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %, min. 15 TEUR
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	nein
Gesamtkostenquote*	3,81 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRI)	4

* per 31.12.2015 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION

Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy SELECT in aktiv gemanagte und passiv börsengehandelte Investmentfonds (ETFs) aller Anlageklassen, sowie in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, strukturierte Produkte, Zielfonds, flüssige Mittel, Derivate und Festgelder investiert.

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

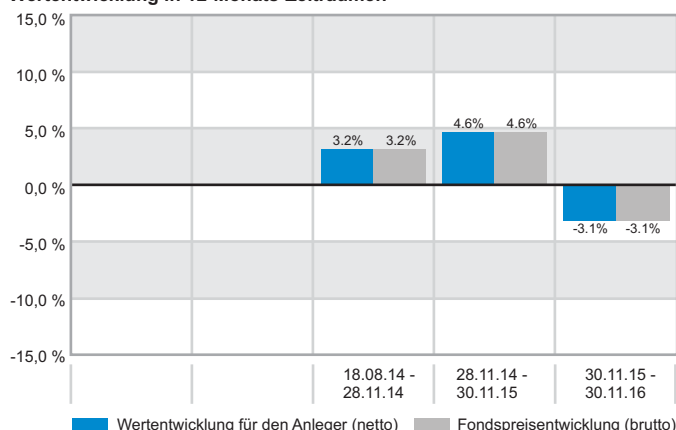
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Im vergangenen Monat wurde mit der Aufnahme des japanischen Roboterherstellers Yaskawa Electric Corp. die Portfolioumstellung des Quint:Essence Strategy SELECT vollendet. Zukünftig wird im Fondsportfolio immer eine Allokation von ca. 60 % soziale Medien und Zukunftstechnologien und ca. 40 % Stabilitätswerte und Cash angestrebt. Der Fonds bleibt weiterhin geografisch unbeschränkt und kann global investieren. Damit der Fondsname auch den neuen Investment-schwerpunkt widerspiegelt, heißt er ab dem 22. Dezember 2016 Quint:Essence Strategy Social Media & Technology. Mit der neuen Investmentstrategie ist das Fondsportfolio nun dynamischer und auch risikoreicher als vorher. Aufgrund der hohen Gewichtung des Social Media & Technology Segments erwarten wir, dass die Fondsperformance einen Großteil des Wachstums dieser Branche mitmacht. Durch die mit ca. 40 % gewichteten Stabilitätswerte kommt es im Vergleich zu einem reinen Technologieportfolio zu einer gewissen Diversifizierung und somit zu geringerem Risiko und geringerer Volatilität des Gesamtportfolios.

Ab Januar 2017 können Sie sich auf der neuen Webseite des Social Media & Technology Fonds detailliert über den Fonds informieren und sich mit interessanten Neuigkeiten im Bereich Social Media und Digitalisierung auf dem Laufenden halten. Wir freuen uns auf die interessante und zukunftsorientierte Arbeit am Quint:Essence Social Media & Technology Fonds und erwarten eine gute Performance.

WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



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

Indexierte Wertentwicklung seit Auflage



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	0,00 %
1 Monat:	-0,44 %
3 Monate:	-0,34 %
6 Monate:	1,12 %
1 Jahr:	-3,06 %
3 Jahre:	-- %
5 Jahre:	-- %
seit Auflage (18.08.2014):	4,48 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	52,49 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	16,57 %
RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	6,54 %
LIQUIDITÄT	14,39 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

US-DOLLAR	53,35 %
EURO	43,13 %
HONGKONG DOLLAR	3,52 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	33,12 %
SONSTIGE ÖFFENTL. U. PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	13,85 %
IT CONSULTING & SERVICES	13,07 %
ELEKTRONIK	10,51 %
MEDIEN (TV, RADIO, VERLAGE)	4,94 %
GROSS- UND EINZELHANDEL	3,62 %
HEALTH CARE EQUIPMENT & SUPPLIES	3,09 %
ELEKTROINDUSTRIE	2,60 %
AUTOMOBILBAU	0,81 %

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	9,48 %
QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	9,23 %
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	5,64 %
ALPHABET INC. CLASS C	5,50 %
APPLE INC.	5,30 %
MICROSOFT CORP.	4,94 %
FACEBOOK INC.	4,88 %
CISCO SYSTEMS INC.	4,18 %
AMERICAN TOWER CORP. REIT	3,78 %
AMAZON.COM INC.	3,62 %

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	4,0 Mio. EUR
Ausgabepreis	109,64 EUR
Rücknahmepreis	104,42 EUR
ISIN / WKN	LU1074555829 / A1154T
Bloomberg / Reuters	QUESSER LX / A1154TX.DX
Fondsauflage	18.08.2014
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	bis zu 1,25 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %, min. 15 TEUR
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	3,82 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRR1)	4

* per 31.2.2015 (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.

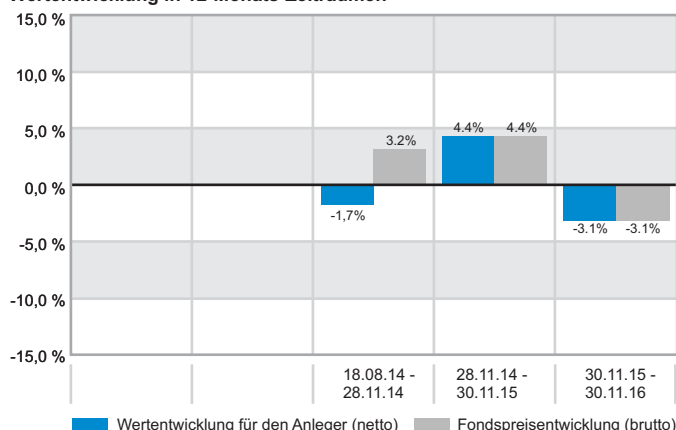
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Im vergangenen Monat wurde mit der Aufnahme des japanischen Roboterherstellers Yaskawa Electric Corp. die Portfolioumstellung des Quint:Essence Strategy SELECT vollendet. Zukünftig wird im Fondsportfolio immer eine Allokation von ca. 60 % soziale Medien und Zukunftstechnologien und ca. 40 % Stabilitätswerte und Cash angestrebt. Der Fonds bleibt weiterhin geografisch unbeschränkt und kann global investieren. Damit der Fondsname auch den neuen Investment-schwerpunkt widerspiegelt, heißt er ab dem 22. Dezember 2016 Quint:Essence Strategy Social Media & Technology. Mit der neuen Investmentstrategie ist das Fondsportfolio nun dynamischer und auch risikoreicher als vorher. Aufgrund der hohen Gewichtung des Social Media & Technology Segments erwarten wir, dass die Fondsperformance einen Großteil des Wachstums dieser Branche mitmacht. Durch die mit ca. 40 % gewichteten Stabilitätswerte kommt es im Vergleich zu einem reinen Technologieportfolio zu einer gewissen Diversifizierung und somit zu geringerem Risiko und geringerer Volatilität des Gesamtportfolios.

Ab Januar 2017 können Sie sich auf der neuen Webseite des Social Media & Technology Fonds detailliert über den Fonds informieren und sich mit interessanten Neuigkeiten im Bereich Social Media und Digitalisierung auf dem Laufenden halten. Wir freuen uns auf die interessante und zukunftsorientierte Arbeit am Quint:Essence Social Media & Technology Fonds und erwarten eine gute Performance.

WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



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

Indexierte Wertentwicklung seit Auflage



Zeitraum

Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	-0,10 %
1 Monat:	-0,44 %
3 Monate:	-0,34 %
6 Monate:	1,09 %
1 Jahr:	-3,14 %
3 Jahre:	- - %
5 Jahre:	- - %
seit Auflage (18.08.2014):	4,24 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	52,49 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	16,57 %
RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	6,54 %
LIQUIDITÄT	14,39 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

US-DOLLAR	53,35 %
EURO	43,13 %
HONGKONG DOLLAR	3,52 %



Quint:Essence Strategy SELECT R

FACTSHEET November 2016

(alle Angaben per 30.11.2016)

BRANCHENSTRUKTUR

SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	33,12 %
SONSTIGE ÖFFENTL. U. PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	13,85 %
IT CONSULTING & SERVICES	13,07 %
ELEKTRONIK	10,51 %
MEDIEN (TV, RADIO, VERLAGE)	4,94 %
GROSS- UND EINZELHANDEL	3,62 %
HEALTH CARE EQUIPMENT & SUPPLIES	3,09 %
ELEKTROINDUSTRIE	2,60 %
AUTOMOBILBAU	0,81 %

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	9,48 %
QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	9,23 %
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	5,64 %
ALPHABET INC. CLASS C	5,50 %
APPLE INC.	5,30 %
MICROSOFT CORP.	4,94 %
FACEBOOK INC.	4,88 %
CISCO SYSTEMS INC.	4,18 %
AMERICAN TOWER CORP. REIT	3,78 %
AMAZON.COM INC.	3,62 %

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.