

# Quint:Essence Strategy

Monatsberichte  
Dezember 2016

Quint:Essence Capital S.A.

The page features an abstract graphic design composed of various grey and blue lines and shapes. A large, light grey curved line starts from the left edge and curves upwards and then downwards. A smaller grey circle is positioned in the upper-middle section, with a grey arrow pointing towards it from the right. A blue diagonal line intersects this circle. In the lower-middle section, there is a grey L-shaped structure with a small grey circle at its top-left corner, and a blue diagonal line intersecting it. The text 'Quint:Essence Capital S.A.' is placed to the right of this lower circle. The overall design is minimalist and modern.

## FONDSDATEN

### Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Gemischte Fonds
Anlageschwerpunkt	Mischfonds mit Schwerpunkt Renten
Fondsmanager	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Verwaltungsgesellschaft	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Depotbank	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxemburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	21,3 Mio. EUR
Ausgabepreis	124,88 EUR
Rücknahmepreis	122,43 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.

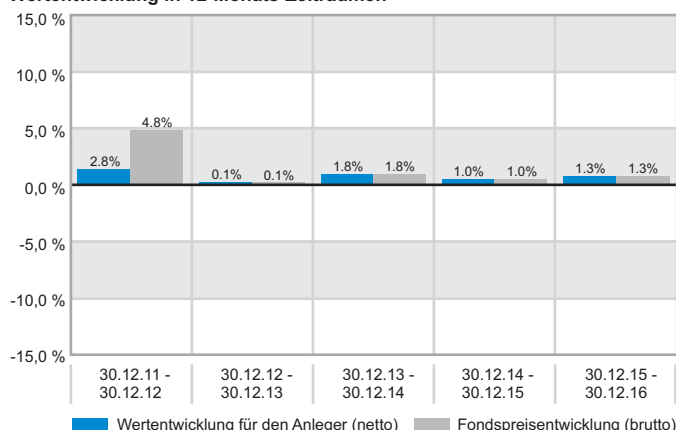
## BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Kapitalerhalt und eine Wertsteigerung oberhalb der Geldmarktzinsung. Das ist das Anlageziel des Quint:Essence Strategy Defensive. Angesichts deutschlandweit negativer Einlagezinsen und unter Berücksichtigung der äußerst konservativen Portfoliozusammensetzung des Fonds hat der Strategy Defensive mit einer Performance von 1,27 % für 2016 sein Ziel mehr als erreicht. Obwohl ein Jahresnettoertrag von 1,27 % bescheiden klingen mag, lieferte der Strategy Defensive im Jahr 2016 seine bisher beste Performance ab. Der Fonds hatte schon Jahre mit Erträgen von mehr als dem Doppelten, jedoch gab es in der Vergangenheit kaum ein für sicherheitsorientierte Anleger feindlicheres Marktumfeld. Dieses erfreuliche Ergebnis bestätigt uns einmal mehr in der kompromisslosen Anwendung unserer Qualitätsstandards. Wir werden im Strategy Defensive auch in Zukunft nicht von dieser Strategie abweichen.

In den vergangenen 4 Wochen nahmen wir einige Veränderungen am Fondsportfolio vor: Wir haben damit begonnen unsere bis November 2017 laufende Danone Anleihe zu verkaufen und werden den Rest der Position je nach Marktlage ebenfalls liquidieren. Außerdem haben wir einen Teil unserer Wandelanleihe der Deutschen Post, mit Fälligkeit Dezember 2019 verkauft und sind bei attraktiven Preisen auch hier bereit die Position weiter abzubauen. Den im November begonnenen Abverkauf unserer Siemensanleihe mit Fälligkeit August 2017 haben wir ebenfalls fortgesetzt, sodass die momentan verbleibende Gewichtung noch ca. 2,5 % des Gesamtportfolios beträgt. Mit den Erlösen aus den Anleiheverkäufen werden wir vielversprechende Kaufgelegenheiten nutzen, sobald sie sich bieten.

## 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:	1,27 %
1 Monat:	1,27 %
3 Monate:	1,38 %
6 Monate:	1,68 %
1 Jahr:	1,27 %
3 Jahre:	4,07 %
5 Jahre:	9,24 %
seit Auflage (13.12.1995):	139,45 %

## ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	15,83 %
SUPRA-ANLEIHEN	2,50 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	47,61 %
WANDELANLEIHEN	6,60 %
RENTENFONDS	5,39 %
AKTIENFONDS	2,42 %
AKTIEN	10,30 %
LIQUIDITÄT	9,35 %

## WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	66,32 %
US-DOLLAR	21,25 %
SCHWEIZER FRANKEN	7,28 %
NORWEGISCHE KRONEN	4,38 %
SINGAPUR-DOLLAR	0,76 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



## Quint:Essence Strategy Defensive B

FACTSHEET Dezember 2016

(alle Angaben per 30.12.2016)

### TOP 10 POSITIONEN

0,125% INFLAT AMERIKA 2014/15.04.2019	9,28 %
1% INFLAT FRANKREICH 2005/25.07.2017	6,79 %
1,75% CARREFOUR SA 2013/22.05.2019	6,10 %
0,049% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	5,84 %
0,6% WADT POST 2012/06.12.2019	5,58 %
STARCAPITAL FCP - ARGOS I EUR	5,39 %
2,125% SAP 2012/13.11.2019	5,00 %
1,125% DIAGEO FIN 2014/20.05.2019	4,81 %
1,125% DANONE 2012/27.11.2017	4,73 %
0,000% BAYER NORDIC FRN 2014/28.03.2017	4,68 %

### 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	15,8 Mio. EUR
Ausgabepreis	183,96 EUR
Rücknahmepreis	178,60 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

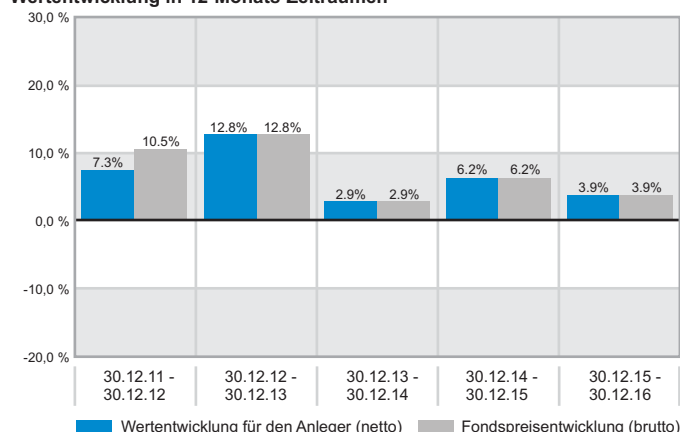
Der Quint:Essence Strategy Dynamic hat das Jahr 2016 mit einer Performance von 3,91 % abgeschlossen. In Anbetracht des für einen aktienorientierten Fonds relativ geringen Risikos sind wir mit dieser Gesamtjahresperformance sehr zufrieden. Das Fondsportfolio besteht weiterhin ausschließlich aus Papieren gut etablierter, solider Unternehmen. Wir vermeiden das Folgen von kurzfristigen Markttrends. Neben dem bereits erwähnten guten Ertrag führte diese Strategie auch im Jahr 2016 wieder zu einer, verglichen mit dem Gesamtmarkt, deutlich geringeren Volatilität.

Im Monat Dezember blieb die Struktur des Dynamic Portfolios weitgehend intakt. Einzige Veränderung war die Liquidierung unserer Position in Industriegasspezialist Linde AG. Grund für das Ende unseres Linde-Engagements war einerseits der hohe Gewinn, den wir mit der Position bereits erzielt haben, andererseits Unsicherheiten im Zusammenhang mit der Fusion von Linde und der US-amerikanischen Praxair.

In den kommenden Wochen erwarten wir keine grundlegenden Veränderungen am Portfolio des Strategy Dynamic, jedoch deuten sich einzelne Aspekte an, die besonderer Aufmerksamkeit bedürfen. Ein solches Thema ist der Pharma Sektor. Der Fonds hat in diesem Bereich mit Papieren von Roche und Novo-Nordisk eine Gewichtung von ca. 7 %. Wir sind von beiden Unternehmen weiterhin überzeugt. Allerdings könnte seitens der neuen US-Regierung Ungemach drohen: Donald Trump, der nächste US Präsident, hat nun mehrmals kundgetan, dass er Maßnahmen ergreifen will, die zu reduzierten Medikamentenpreisen in den USA führen sollen. Falls er mit diesem Vorhaben Erfolg haben sollte, hätte dies natürlich negative Auswirkungen auf die Margen von Pharmaunternehmen. Abgesehen vom eventuellen Austausch einzelner Positionen, sehen wir keinen Bedarf die Aktiengewichtung des Fonds zu verändern. Wir gehen hier kurz- bis mittelfristig weiterhin von freundlichen Börsen aus.

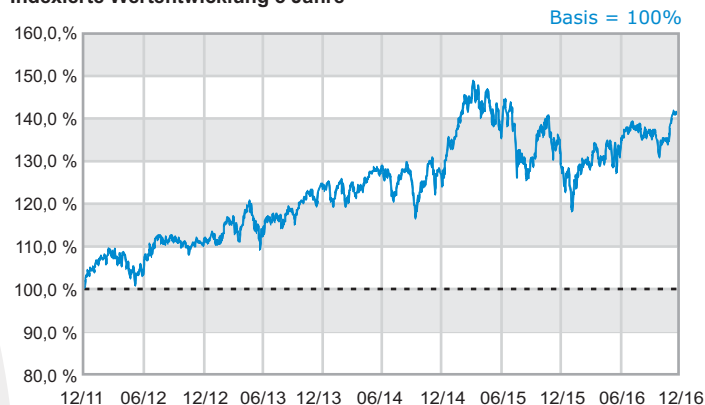
## WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

### Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen



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

### Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	3,91 %
1 Monat:	5,03 %
3 Monate:	3,64 %
6 Monate:	7,75 %
1 Jahr:	3,91 %
3 Jahre:	13,53 %
5 Jahre:	41,53 %
seit Auflage (13.12.1995):	249,31 %

### ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	72,56 %
RENTEN	7,31 %
INVESTMENTFONDS	4,91 %
LIQUIDITÄT	15,22 %

### BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTRONIK	18,74 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	9,02 %
HERSTELL. SONST. ORGAN. UND CHEM. GRUNDSTOFFE	8,87 %
HERSTELL. PHARMAZ. GRUNDST. & PRODUKTE	6,53 %
SONST. ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	5,70 %
LUFTFRACHT UND KURIER	5,34 %
IT CONSULTING & SERVICES	4,72 %
TEXTILIEN UND LEDERWAREN	4,69 %
TELEKOMMUNIKATION	3,76 %
SONSTIGE	17,41 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



## Quint:Essence Strategy Dynamic B

FACTSHEET Dezember 2016

(alle Angaben per 30.12.2016)

### WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	65,26 %
US-DOLLAR	18,19 %
SCHWEIZER FRANKEN	10,12 %
DAENISCHE KRONEN	3,71 %
ENGLISCHE PFUNDE	2,72 %

### TOP 10 POSITIONEN

INTEL CORP.	5,97 %
SIEMENS AG	5,90 %
BASF SE	5,58 %
DEUTSCHE POST AG	5,34 %
BAYER AG NA O.N.	5,01 %
AGIF-ALL.EUROPE EQUITY GROWTH	4,91 %
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP.	4,77 %
SAP SE	4,72 %
ADIDAS AG NA O.N.	4,69 %
0,049% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	4,11 %

### 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	105,89 EUR
Rücknahmepreis	105,89 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 (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

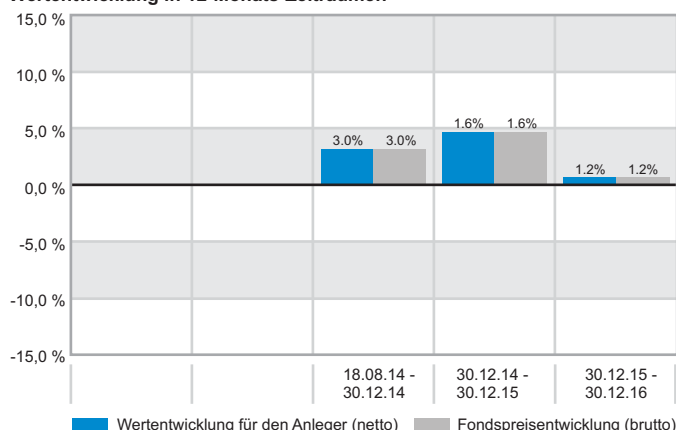
Im Dezember 2016 wurde die neue Strategie "Social Media & Technology" (SMAT) zum ersten Mal vollständig umgesetzt. Mit einem Ertrag von 1,18 % im ersten Monat hat die Investmentstrategie gehalten, was sie verspricht. Zugleich wurde schon in den ersten 4 Wochen deutlich, wie wichtig die mit ca. 40 % gewichtete Stabilitätskomponente des Portfolios ist. Die Stabilitätskomponente hat die vom SMAT - Segment herrührende Volatilität deutlich geglättet, ohne dabei die Performance übermäßig zu reduzieren. Entsprechend dem von der Social Media & Technology Investmentstrategie vorgegebenen Portfolioaufbau ist das Social Media & Technology - Segment aktuell mit ca. 59 % gewichtet, während die Gewichtung der Stabilitätskomponente ca. 41 % beträgt. Die Gesamtaktienquote des Fonds von ca. 71 % erfüllt ohne Probleme die erforderliche Mindestaktienquote von 51 %, die ab dem Jahr 2018 entsprechend der neuen Reform der Investmentbesteuerung erforderlich ist, um in den Genuss der steuerlichen Privilegierung von Aktienfonds zu kommen. Somit bietet der Quint:Essence Strategy Social Media & Technology Fonds nicht nur die Möglichkeit, bei reduziertem Risiko am Ertragspotenzial des aufregenden Zukunftstechnologiesektors zu partizipieren, sondern in naher Zukunft auch handfeste Steuervorteile.

Unser Ausblick: Unternehmen, die in allen Bereichen der Digitalisierung aktiv sind, werden in Zukunft eine immer größere Rolle spielen. Die bisherige Entwicklung des Sektors verspricht auch zukünftig überdurchschnittliches Wachstums- und Ertragspotenzial. Selbstverständlich sind auch die Risiken überdurchschnittlich hoch und deshalb ist professionelles Management unerlässlich.

Entdecken Sie alle Details unseres neu ausgerichteten Fonds und seine Investmentphilosophie auf <http://www.socialmediafonds.de>.

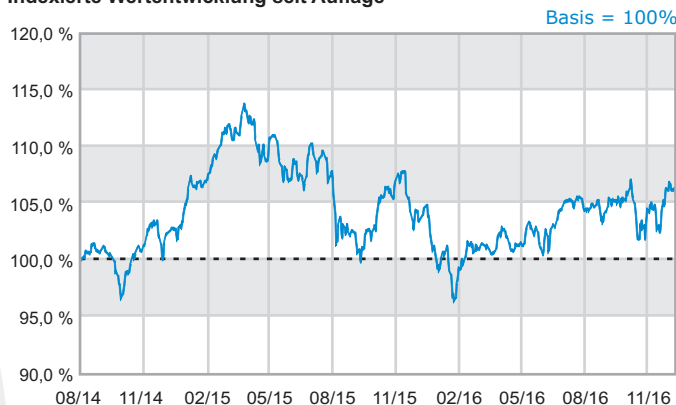
## WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

### 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

1,18 %

1,18 %

0,46 %

3,81 %

1,18 %

-- %

-- %

5,71 %

## ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	54,40 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	16,90 %
RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	16,52 %
LIQUIDITÄT	12,19 %

## WÄHRUNGSSTRUKTUR

US-DOLLAR	55,30 %
EURO	38,66 %
HONGKONG DOLLAR	3,44 %
JAPANISCHE YEN	2,59 %

**BRANCHENSTRUKTUR**

SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	33,42 %
SONST. ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	13,60 %
IT CONSULTING & SERVICES	12,84 %
ELEKTRONIK	10,90 %
GROSS- UND EINZELHANDEL	5,45 %
MEDIEN (TV, RADIO, VERLAGE)	5,08 %
HEALTH CARE EQUIPMENT & SUPPLIES	3,02 %
ELEKTROINDUSTRIE	2,59 %
AUTOMOBILBAU	0,92 %

**TOP 10 POSITIONEN**

QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	9,58 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	9,49 %
ALPHABET INC. CLASS C	5,57 %
APPLE INC.	5,54 %
AMAZON.COM INC.	5,45 %
ALIBABA GROUP HOLDING LTD. ADR	5,18 %
MICROSOFT CORP.	5,08 %
FACEBOOK INC.	4,69 %
CISCO SYSTEMS INC.	4,27 %
AMERICAN TOWER CORP. REIT	3,79 %

**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	110,92 EUR
Rücknahmepreis	105,64 EUR
ISIN / WKN	LU1074555829 / A1154T
Bloomberg / Reuters	QUESSER LX / A1154TX.DX
Fondsauflage	18.08.2014
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	bis zu 1,25 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %, min. 15 TEUR
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	3,82 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRR1)	4

\* per 31.12.2015 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

## ANLAGEKONZEPTION (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

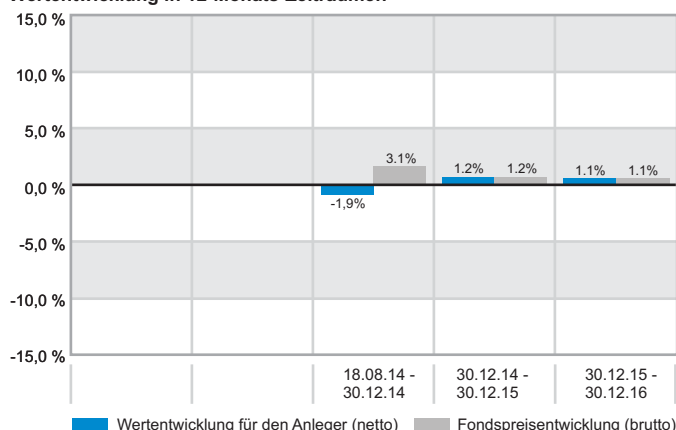
Im Dezember 2016 wurde die neue Strategie "Social Media & Technology" (SMAT) zum ersten Mal vollständig umgesetzt. Mit einem Ertrag von 1,17 % im ersten Monat hat die Investmentstrategie gehalten, was sie verspricht. Zugleich wurde schon in den ersten 4 Wochen deutlich, wie wichtig die mit ca. 40 % gewichtete Stabilitätskomponente des Portfolios ist. Die Stabilitätskomponente hat die vom SMAT - Segment herrührende Volatilität deutlich geglättet, ohne dabei die Performance übermäßig zu reduzieren. Entsprechend dem von der Social Media & Technology Investmentstrategie vorgegebenen Portfolioaufbau ist das Social Media & Technology - Segment aktuell mit ca. 59 % gewichtet, während die Gewichtung der Stabilitätskomponente ca. 41 % beträgt. Die Gesamtaktienquote des Fonds von ca. 71 % erfüllt ohne Probleme die erforderliche Mindestaktienquote von 51 %, die ab dem Jahr 2018 entsprechend der neuen Reform der Investmentbesteuerung erforderlich ist, um in den Genuss der steuerlichen Privilegierung von Aktienfonds zu kommen. Somit bietet der Quint:Essence Strategy Social Media & Technology Fonds nicht nur die Möglichkeit, bei reduziertem Risiko am Ertragspotenzial des aufregenden Zukunftstechnologiesektors zu partizipieren, sondern in naher Zukunft auch handfeste Steuervorteile.

Unser Ausblick: Unternehmen, die in allen Bereichen der Digitalisierung aktiv sind, werden in Zukunft eine immer größere Rolle spielen. Die bisherige Entwicklung des Sektors verspricht auch zukünftig überdurchschnittliches Wachstums- und Ertragspotenzial. Selbstverständlich sind auch die Risiken überdurchschnittlich hoch und deshalb ist professionelles Management unerlässlich.

Entdecken Sie alle Details unseres neu ausgerichteten Fonds und seine Investmentphilosophie auf <http://www.socialmediafonds.de>.

## 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:	1,07 %
1 Monat:	1,17 %
3 Monate:	0,46 %
6 Monate:	3,79 %
1 Jahr:	1,07 %
3 Jahre:	-- %
5 Jahre:	-- %
seit Auflage (18.08.2014):	5,46 %

## ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	54,40 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	16,90 %
RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	16,52 %
LIQUIDITÄT	12,19 %

## WÄHRUNGSSTRUKTUR

US-DOLLAR	55,30 %
EURO	38,66 %
HONGKONG DOLLAR	3,44 %
JAPANISCHE YEN	2,59 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite





## Quint:Essence Strategy Social Media & Technology R

FACTSHEET Dezember 2016

(alle Angaben per 30.12.2016)

### BRANCHENSTRUKTUR

SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	33,42 %
SONST. ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	13,60 %
IT CONSULTING & SERVICES	12,84 %
ELEKTRONIK	10,90 %
GROSS- UND EINZELHANDEL	5,45 %
MEDIEN (TV, RADIO, VERLAGE)	5,08 %
HEALTH CARE EQUIPMENT & SUPPLIES	3,02 %
ELEKTROINDUSTRIE	2,59 %
AUTOMOBILBAU	0,92 %

### TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	9,58 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	9,49 %
ALPHABET INC. CLASS C	5,57 %
APPLE INC.	5,54 %
AMAZON.COM INC.	5,45 %
ALIBABA GROUP HOLDING LTD. ADR	5,18 %
MICROSOFT CORP.	5,08 %
FACEBOOK INC.	4,69 %
CISCO SYSTEMS INC.	4,27 %
AMERICAN TOWER CORP. REIT	3,79 %

### 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.