

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	121,52 EUR
Rücknahmepreis	119,14 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 %
Depotbankvergutung (p.a.)	bis zu 0,15 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergutung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,50 %
Vertriebslander	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	3

* per 31.12.2016 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION (seit 13.01.2009)

Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy Defensive in Geldmarktinstrumenten, Anleihen, Wandel- und Optionsanleihen, Rentenfonds, Aktien und Aktien-Investmentfonds oder Exchange Traded Funds investiert. Derivative Instrumente, insbesondere Futures, werden nur zur Absicherung bestehender Positionen genutzt. Das Fondsvermögen kann mit maximal 15% in anderen zulässigen Vermögenswerten angelegt werden. Der Aktienanteil im Fonds kann zwischen 0 und 35% variieren. Je nach Marktlage kann der Teilfonds sein Vermögen ganz in liquiden Mitteln anlegen, um insbesondere bei anhaltenden Baissephasen, Verluste zu vermeiden.

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

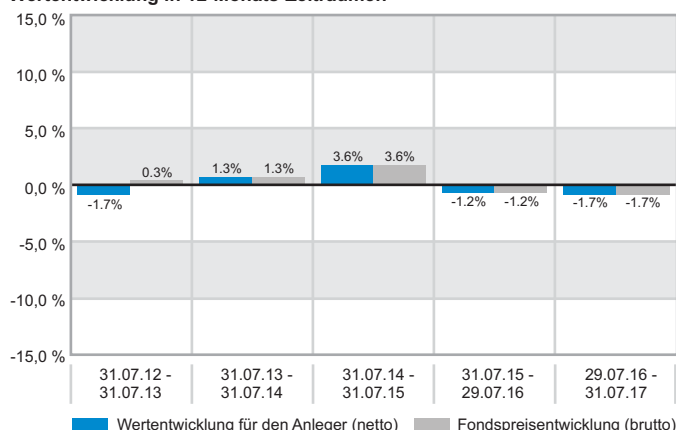
Der Anteilspreis des Quint:Essence Strategy Defensive ging im Juli um weitere 0,84 % zurück. Die bisherige Jahresperformance des Fonds steht somit zum 31.7.2017 bei -2,69 %. Der Kursverlust basiert, wie bereits im Vormonat, auf der Fremdwahrungsexposure des Portfolios. Russische Rubel, Schweizer Franken und US-Dollar wurden gegenüber dem Euro deutlich schwächer und wirkten sich negativ auf den Fondspreis aus. Obwohl diese Entwicklung ärgerlich ist, ziehen wir gegenwärtig keine Veränderung der Fremdwahrungsexposure des Fondsportfolios in Erwägung. Der Rubel ist unserer Meinung nach weiterhin fundamental unterbewertet und wir erwarten kurz- bis mittelfristig einen deutlichen Kursanstieg im Verhältnis zum Euro. Die Situation des US-Dollar ist etwas anders gelagert. Der US-Dollar ist dem Euro gegenüber nicht unterbewertet, eher leicht ubewertet. Allerdings gehen wir davon aus, dass der Dollar trotz seiner relativ hohen Bewertung im Vergleich zum Euro steigen wird. Für einen steigenden Dollarkurs gibt es unserer Meinung nach zwei Hauptgründe:

- die US-Fed wird weiterhin die Zinsen erhöhen, während die EZB aufgrund der Schuldsituation im Euroraum hierzu nicht (oder nur bedingt) im Stande ist,
- angesichts zunehmender globaler politischer Risiken gewinnt die Rolle des US-Dollars als "sicherer Hafen" wieder an Bedeutung.

Dementsprechend betrachten wir die wahrungstechnische Positionierung des Portfolios als richtig und sehen hier keinen aktuellen Handlungsbedarf. Im Monat Juli gab es keine Neuzugänge im Portfolio des Quint:Essence Strategy Defensive. Allerdings haben wir die bereits bestehende Aktienposition des Schweizer Pharmaunternehmens Novartis auf knapp 3 % des Gesamtportfolios aufgestockt, sowie die Gewichtung der bereits im Portfolio befindlichen kanadischen Staatsanleihe mit Laufzeit bis 2019 auf gegenwärtig knapp 8 % erhöhet. Die SAP-Anleihe, die jahrelang Bestandteil des Strategy Defensive Portfolios war, haben wir verkauft. Die bis 2019 laufende Anleihe wurde wegen ihrer relativ hohen Verzinsung deutlich über dem Nennwert gehandelt und hätte während ihrer kurzen Restlaufzeit einen Kursverlust von mehr als 5 % erlitten. Insgesamt ist der Quint:Essence Strategy Defensive mit seinem aus Papieren bester Bonität bestehenden Portfolio und einer kurzen durchschnittlichen Restlaufzeit solide positioniert und sollte seine temporäre Schwächephase bald hinter sich lassen.

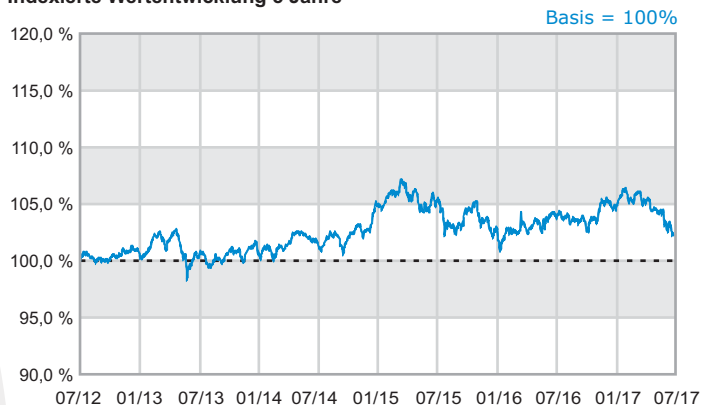
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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:	-2,69 %
1 Monat:	-0,84 %
3 Monate:	-3,02 %
6 Monate:	-2,43 %
1 Jahr:	-1,75 %
3 Jahre:	0,57 %
5 Jahre:	2,20 %
seit Auflage (13.12.1995):	133,01 %

ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	10,51 %
SUPRA-ANLEIHEN	1,99 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	44,59 %
WANDELANLEIHEN	7,30 %
RENTENFONDS	5,30 %
AKTIEN	13,94 %
ROHSTOFFE	1,63 %
REITS	1,16 %
RENTEN	2,35 %
LIQUIDITÄT	11,23 %

WAHRUNGSSTRUKTUR

EURO	44,40 %
US-DOLLAR	30,06 %
SCHWEIZER FRANKEN	7,59 %
CANADISCHE DOLLAR	6,37 %
RUSSISCHE RUBEL	4,88 %
NORWEGISCHE KRONEN	4,36 %
AUSTRALISCHE DOLLAR	1,61 %
SINGAPUR-DOLLAR	0,74 %



Quint:Essence Strategy Defensive B

FACTSHEET Juli 2017

(alle Angaben per 31.07.2017)

TOP 10 POSITIONEN

0,125% INFLAT AMERIKA 2014/15.04.2019	8,39 %
0,5% CDN GOV 2016/01.02.2019	7,95 %
1% KFW 2016/15.07.2019	7,94 %
0% THE COCA-COLA 2017/08.03.2019	7,08 %
0,6% WADT POST 2012/06.12.2019	5,98 %
STARCAPITAL FCP - ARGOS I	5,30 %
3% EIB 2012/22.05.2019	4,21 %
1,55% APPLE INC. 2015/07.02.2020	3,99 %
1,5% HENKEL 2016/13.09.2019	3,99 %
ROCHE HOLDING AG	3,12 %

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.