

## 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	15,7 Mio. EUR
Ausgabepreis	202,73 EUR
Rücknahmepreis	196,83 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*	2,20 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	5

\* per 31.12.2017 (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

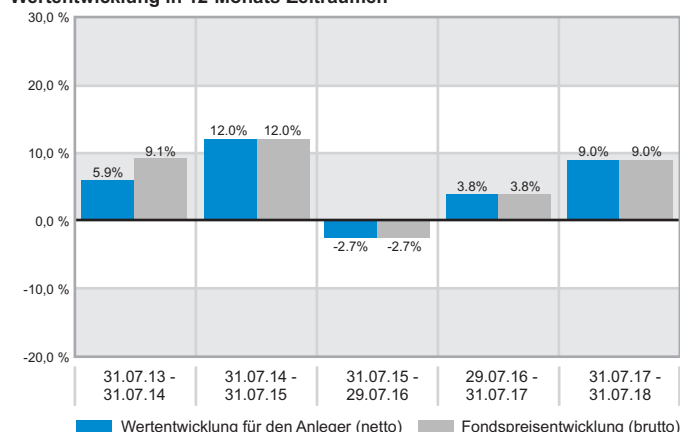
Der Juli war für den Quint:Essence Strategy Dynamic ein guter Monat. Der Fonds konnte mit einer Monatsperformance von 3,65 % die Kursrückgänge der vergangenen Monate mehr als ausgleichen und steht Ende Juli bei einer bisherigen Jahresperformance von 0,72 %.

Das Fondsportfolio hat vom zunehmenden Risikobewusstsein der Anleger und dem hiermit einhergehenden gestiegenen Interesse an soliden Qualitätstiteln profitiert. Unsere Strategie, auf kurzfristige Renditejagd zu verzichten und stattdessen solide Unternehmen auch dann im Portfolio zu halten, wenn sie nicht populär sind, hat sich im Juli ausgezahlt. So haben wir auch in den vergangenen vier Wochen nur zwei kleinere Veränderungen am Portfolio des Strategy Dynamic vorgenommen: Zum einen haben wir unser Engagement in der belgischen Beteiligungsgesellschaft Sofina S.A. nach ca. einem Jahr beendet. Sofina besitzt einige sehr interessante Beteiligungen, jedoch blieb die Bewertung der Sofina Aktie hinter dem Wert der Summe aller Beteiligungen zurück. Zum anderen haben wir die Aktienposition des Bezahldienstleisters Mastercard Inc. reduziert. Im Gegensatz zu Sofina hat Mastercard unsere Erwartungen übertroffen. Mit einem Kursgewinn von knapp 35 % in sieben Monaten, war die Aktie maßgeblich an der guten Performance des Dynamic Fonds beteiligt. Nach einem derart rapiden Anteilspreisanstieg wollten wir trotz weiterer guter Aussichten einen Teil des Gewinns realisieren. Aktuell ist das Papier noch mit einer Gewichtung von ca. 4,5 % im Fonds vertreten.

Das Marktumfeld ist weiterhin angespannt und ohne klare Richtung. Das Portfolio des Fonds ist entsprechend positioniert, sodass wir hier auch in den kommenden Wochen keine größeren Veränderungen planen. Der Cashbestand des Portfolios beläuft sich gegenwärtig auf ca. 10 % und steht bei attraktiven Investmentgelegenheiten zur Allokation bereit.

## 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:	0,72 %
1 Monat:	3,65 %
3 Monate:	3,76 %
6 Monate:	0,16 %
1 Jahr:	8,99 %
3 Jahre:	10,11 %
5 Jahre:	34,55 %
seit Auflage (13.12.1995):	284,96 %

### ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	90,30 %
LIQUIDITÄT	9,70 %

### BRANCHENSTRUKTUR

SONST. ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	13,83 %
HERSTELL. PHARMAZ. GRUNDST. & PRODUKTE	9,94 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	8,37 %
ELEKTRONIK	6,34 %
TEXTILIEN UND LEDERWAREN	6,00 %
SOFTWARE	5,73 %
BETREUUNG UND PFLEGE	5,32 %
HERSTELL. SONST. ORGAN. UND CHEM. GRUNDSTOFFE	5,22 %
LUFTFRACHT UND KURIER	5,13 %
SONSTIGE	24,41 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

**WÄHRUNGSSTRUKTUR**

EURO	48,66 %
US-DOLLAR	24,54 %
SCHWEIZER FRANKEN	9,86 %
JAPANISCHE YEN	7,83 %
DAENISCHE KRONEN	4,69 %
ENGLISCHE PFUNDE	2,65 %
AUSTRALISCHE DOLLAR	1,76 %

**TOP 10 POSITIONEN**

ADIDAS AG	6,00 %
SAP SE	5,73 %
ORPEA	5,32 %
ROCHE HOLDING AG	5,25 %
BASF SE	5,22 %
DEUTSCHE POST AG	5,13 %
SOFTBANK GROUP CORP.	4,98 %
NOVO-NORDISK AS	4,69 %
ABB LTD.	4,61 %
MASTERCARD INC.	4,30 %

**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.