

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	21,1 Mio. EUR
Ausgabepreis	122,50 EUR
Rücknahmepreis	120,10 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*	1,50 %
Vertriebsländer	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.

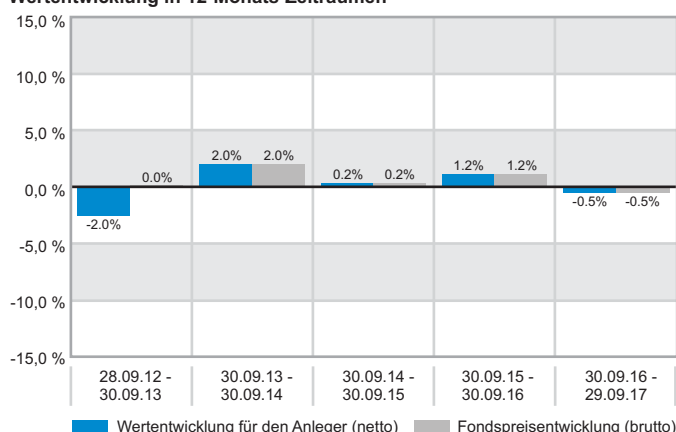
Der Aktienanteil im Fonds kann zwischen 0 und 35% variieren. Je nach Marktlage kann der Teilfonds sein Vermögen ganz in liquiden Mitteln anlegen, um insbesondere bei anhaltenden Baissephasen, Verluste zu vermeiden.

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Der Quint:Essence Strategy Defensive hat im Monat September den von uns erwarteten Turnaround in der Wertentwicklung verzeichnet. Nach einem monatlichen Kursanstieg von 0,8 % steht die bisherige Jahresperformance des Fonds nun bei -1,9 %. Nach wie vor gibt es im gegenwärtigen Marktumfeld für die sichersten Anlagen keinen risikolosen Zins, sondern ein zinsloses Risiko. Kurz laufende deutsche Staatsanleihen, Cash und Tagesgeld weisen allesamt einen deutlich negativen Realzins auf. Folglich ist selbst eine verhältnismäßig geringe positive Rendite nur mit erhöhtem Risiko erzielbar. Weil primäres Ziel des Quint:Essence Strategy Defensive der Kapitalerhalt ist, ist die Risikotoleranz des Fonds sehr begrenzt. Unter den vor allem an den Anleihemärkten aktuell vorherrschenden Bedingungen ist deshalb auch das Ertragspotenzial des Fonds begrenzt. Das für den kaufkraft-erhaltenden Charakter des Fonds notwendige Risiko gehen wir nicht etwa über Kompromisse in der Bonität oder unangebracht lange Laufzeiten der im Fondsportfolio befindlichen Anleihen ein, sondern über die behutsame Beimischung von qualitativ hochwertigen Aktien. So war es im vergangenen Monat die starke Performance der Siemens Aktie, die dem Strategy Defensive zu seiner positiven Monatsperformance verholfen hat. Es gab im September keine Veränderungen an der Zusammensetzung des Fondsportfolios. Wir sind auch weiterhin der Meinung, dass der Fonds dem schwierigen Marktumfeld entsprechend richtig aufgestellt ist. Daher planen wir momentan keine grundlegenden Veränderungen am Portfolio. Wir erwarten in den kommenden Monaten weiterhin eine überschaubare positive Performance und rechnen damit, dass der Quint:Essence Strategy Defensive, wie gewohnt, auch im Jahr 2017 sein Investmentziel des Kapitalerhalts erfüllt.

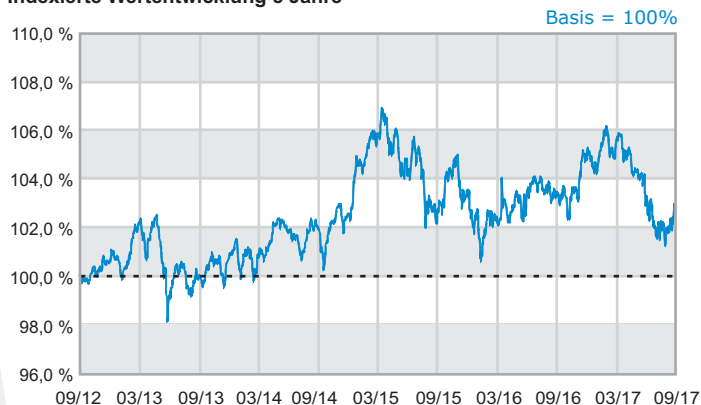
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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:	-1,90 %
1 Monat:	1,32 %
3 Monate:	-0,04 %
6 Monate:	-2,52 %
1 Jahr:	-0,55 %
3 Jahre:	0,83 %
5 Jahre:	2,82 %
seit Auflage (13.12.1995):	134,89 %

ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	10,63 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	44,95 %
WANDELANLEIHEN	8,23 %
RENTENFONDS	5,35 %
AKTIEN	14,13 %
ROHSTOFFE	1,66 %
REITs	1,17 %
LIQUIDITÄT	12,64 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	42,25 %
US-DOLLAR	30,33 %
CANADISCHE DOLLAR	8,00 %
SCHWEIZER FRANKEN	7,59 %
RUSSISCHE RUBEL	5,14 %
NORWEGISCHE KRONEN	4,36 %
AUSTRALISCHE DOLLAR	1,58 %
SINGAPUR-DOLLAR	0,74 %

TOP 10 POSITIONEN

0,125% INFLAT AMERIKA 2014/15.04.2019	8,48 %
0,5% CDN GOV 2016/01.02.2019	7,99 %
1% KFW 2016/15.07.2019	7,97 %
0% THE COCA-COLA 2017/08.03.2019	7,15 %
0,6% WADT POST 2012/06.12.2019	6,91 %
STARCAPITAL FCP - ARGOS I EUR	5,35 %
3% EIB 2012/22.05.2019	4,20 %
1,55% APPLE INC. 2015/07.02.2020	4,02 %
1,5% HENKEL 2016/13.09.2019	4,00 %
ROCHE HOLDING AG	3,11 %

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.