

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	16,4 Mio. EUR
Ausgabepreis	200,16 EUR
Rücknahmepreis	194,33 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*	2,07 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	5

* per 31.12.2016 (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 Fondsvermögen 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.

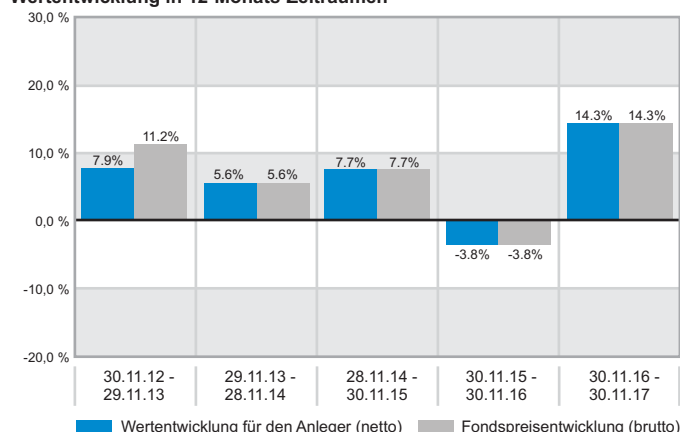
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Im November legte der Anteilspreisanstieg des Quint:Essence Strategy Dynamic mit einer Monatsperformance von -0,6 % eine kleine Pause ein. Ende November betrug die bisherige Jahresperformance des Fonds dennoch beachtliche 8,81 %. Während an der Grundausrichtung des Portfolios mit dem Fokus auf solide, gut etablierte Unternehmen auch im November nicht gerüttelt wurde, gab es doch ein paar interessante Veränderungen in den einzelnen Portfoliobestandteilen. Ein Neuzugang im Fondsportfolio war die Aktie der japanischen Softbank Group. Softbank ist eine global aktive Holdinggesellschaft mit einer Marktkapitalisierung von ca. 90 Milliarden US Dollar. Der Investmentsschwerpunkt der Softbank Group liegt größtenteils auf innovativen, jungen Unternehmen im Bereich Zukunftstechnologien. Dieses Engagement ermöglicht es unseren Anlegern, am überdurchschnittlichen Wachstumspotenzial dieser dynamischen Unternehmen teilzuhaben, jedoch gleichzeitig aufgrund des diversifizierten Investmentportfolios und der Kapitalstärke der Softbank Group ein wesentlich geringeres Risiko einzugehen, als bei direkten Beteiligungen. Mit einer Gewichtung von über 4 % des Gesamtportfolios wird die Softbankposition sicherlich zur Schärfung des dynamischen Fondsprofils beitragen. Ein weiterer Neuzugang im Dynamic Portfolio ist die australische Fortescue Metals Group. Fortescue produziert und vertreibt Eisenerz. Wir erwarten in den kommenden Jahren eine steigende Eisernerzfrage aufgrund gigantischer Bauvorhaben in China und im arabischen Raum. Daher gehen wir davon aus, dass sich der positive Eisenerzpreistrend der letzten Monate fortsetzen wird. Mit einer Gewichtung von fast 2 % des Fondsvolumens stellt die Fortescue Position eine deutliche Stärkung der Rohstoffkomponente des Fondsportfolios dar. In Anbetracht eines steigenden Inflationsrisikos sehen wir hierin einen wichtigen Beitrag zum Kapitalerhalt unserer Anleger. Das Fondsportfolio verzeichnete während der vergangenen vier Wochen auch einen prominenten Abgang: Schwere Herzen beendeten wir unser Engagement in der Aktie der Siemens AG. Wir halten Siemens nach wie vor für ein erstklassiges Unternehmen. Allerdings leidet Siemens unter der staatlich schlecht gemanagten Energiewende und hat deshalb bereits mehrere Werkschließungen angekündigt. Die Werkschließungen an sich wären kein Grund die Aktie zu verkaufen, allerdings wird Siemens seitens prominenter politischer Akteure zum Sündenbock der staatlich verursachten Misere im Kraftwerkskomponentenmarkt gemacht. Dies wird wahrscheinlich die Kosten der Werkschließungen und der daraus folgenden Entlassungen in die Höhe treiben und auf jeden Fall negative Publicity für Siemens zur Folge haben. Dementsprechend entspricht Siemens zumindest in naher Zukunft nicht mehr den Qualitätsanforderungen des Strategy Dynamic und musste liquidiert werden.

Nach einem sehr erfolgreichen Jahr 2017 ist der Quint:Essence Strategy Dynamic gut positioniert, um unseren Anlegern auch im kommenden Jahr Freude zu bereiten.

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:	8,81 %
1 Monat:	-0,60 %
3 Monate:	9,01 %
6 Monate:	3,11 %
1 Jahr:	14,28 %
3 Jahre:	18,39 %
5 Jahre:	39,00 %
seit Auflage (13.12.1995):	280,07 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	92,89 %
LIQUIDITÄT	7,11 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONSTIGE ÖFFENTL. U. PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	16,49 %
ELEKTRONIK	9,86 %
HERSTELLUNG PHARMAZ. GRUNDST. & PRODUKTE	7,09 %
LUFTFRACHT UND KURIER	6,57 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	6,57 %
TEXTILIEN UND LEDERWAREN	5,43 %
NAHRUNGSHERST. (VERARBEITUNG LAND- UND FORST)	5,36 %
SOFTWARE	5,24 %
VERSICHERUNGEN (GESAMTES SPEKTRUM)	5,19 %
SONSTIGE	25,09 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	57,91 %
US-DOLLAR	19,16 %
SCHWEIZER FRANKEN	10,10 %
DAENISCHE KRONEN	4,57 %
JAPANISCHE YEN	3,59 %
ENGLISCHE PFUNDE	2,87 %
AUSTRALISCHE DOLLAR	1,80 %

TOP 10 POSITIONEN

DEUTSCHE POST AG	6,57 %
INTEL CORP.	6,10 %
ADIDAS AG NA O.N.	5,43 %
SAP SE	5,24 %
SOFTBANK GROUP CORP.	4,94 %
NOVO-NORDISK AS	4,49 %
ORPEA	4,26 %
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP.	3,75 %
ABB LTD.	3,67 %
L'ORÉAL S.A.	3,43 %

AUSZEICHNUNGEN

Lipper Leader Rating Germany (3 J.) Leader bei "Konsistenter Ertrag"

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.