

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 | 19,7 Mio. EUR |
| Ausgabepreis | 124,27 EUR |
| Rücknahmepreis | 121,83 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

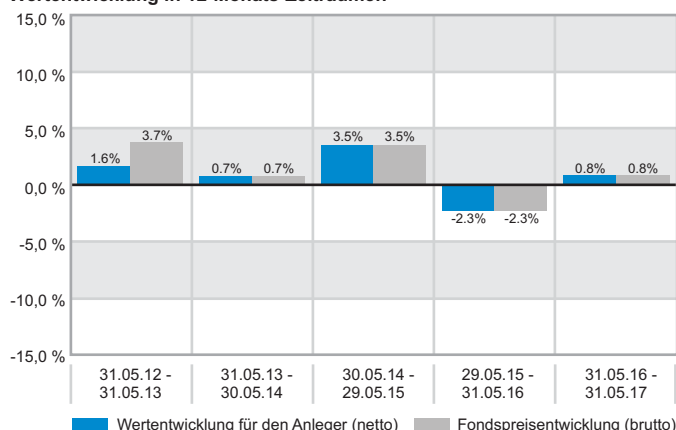
Der Quint:Essence Strategy Defensive verzeichnete im Mai einen Anteilspreissruckgang von 0,83 % und liegt mit seiner 2017er Performance jetzt bei - 0,49 %. Der Mai-Preisabschlag kam hauptsächlich durch die Wahrungsexposures zum US Dollar, Australischen Dollar und Schweizer Franken zustande. Wir haben die genannten Währungen trotzdem nicht abgesichert, denn wir sehen diesbezüglich auch weiterhin Ertragsmöglichkeiten. Nicht nur die divergierende Zinspolitik, sondern auch die weiterhin akute Eurokrise, dürften hier mittelfristig zu Wahrungskursgewinnen führen.

Um den Sicherheitsaspekt des Strategy Defensive zu stärken, haben wir unsere Position in der bis zum Jahr 2023 laufenden inflationsgeschutzten deutschen Staatsanleihe um ca. 50 % erhöhet. Das Papier ist nun mit über 2 % im Fondsportfolio gewichtet. Einziger Portfolioneuzugang des Monats Mai ist eine Anleihe der Europäischen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung. Die Bank ist ein erstklassiger Schuldner, das Papier passt somit sehr gut zum defensiven Charakter des Fonds. Die Anleihe ist im russischen Rubel denominiert und bietet mit einem Coupon von 8 % eine sehr attraktive Verzinsung. Im Kaufkraftvergleich mit US Dollar und Euro ist der Rubel sehr günstig bewertet. Die vergleichsweise geringe russische Staatsverschuldung spricht für die Stabilität der russischen Währung. Wir sehen deshalb hier eine sehr gute Performanceperspektive mit relativ geringem Risiko.

In den USA hat die Zinswende, wie bekannt, bereits eingesetzt. Im Euroraum wird sie zunehmend wahrscheinlicher. Mit einer sehr kurzen durchschnittlichen Restlaufzeit von ca. einem Jahr ist das Portfolio des Quint:Essence Strategy Defensive gut gegen das Zinssteigerungsrisiko gewappnet. Trotz seiner vierwöchigen "Verschnaufpause", gehen wir davon aus, dass die Performance des Strategy Defensive bald wieder im positiven Bereich liegt.

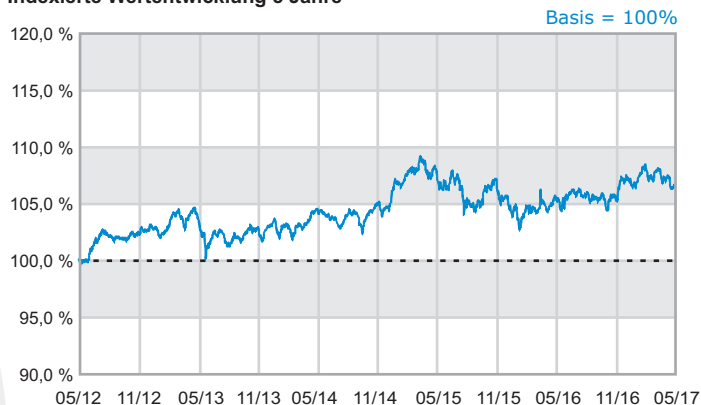
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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: | -0,49 % |
| 1 Monat: | -0,83 % |
| 3 Monate: | -1,40 % |
| 6 Monate: | 0,78 % |
| 1 Jahr: | 0,80 % |
| 3 Jahre: | 1,94 % |
| 5 Jahre: | 6,40 % |
| seit Auflage (13.12.1995): | 138,27 % |

ANLAGESTRUKTUR

| | |
|---------------------------------|---------|
| INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN | 19,21 % |
| SUPRA-ANLEIHEN | 2,81 % |
| UNTERNEHMENSANLEIHEN | 41,42 % |
| WANDELANLEIHEN | 6,26 % |
| RENTENFONDS | 5,74 % |
| AKTIEN | 12,06 % |
| ROHSTOFFE | 1,85 % |
| REITS | 1,28 % |
| LIQUIDITÄT | 9,37 % |

WAHRUNGSSTRUKTUR

| | |
|---------------------|---------|
| EURO | 57,88 % |
| US-DOLLAR | 21,95 % |
| SCHWEIZER FRANKEN | 8,83 % |
| NORWEGISCHE KRONEN | 4,66 % |
| RUSSISCHE RUBEL | 4,15 % |
| AUSTRALISCHE DOLLAR | 1,71 % |
| SINGAPUR-DOLLAR | 0,82 % |

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

TOP 10 POSITIONEN

| | |
|---------------------------------------|--------|
| 0,125% INFLAT AMERIKA 2014/15.04.2019 | 9,58 % |
| 0% THE COCA-COLA 2017/08.03.2019 | 7,67 % |
| 1% INFLAT FRANKREICH 2005/25.07.2017 | 7,33 % |
| 0,6% WA DT POST 2012/06.12.2019 | 6,26 % |
| STARCAPITAL FCP - ARGOS | 5,74 % |
| 2,125% SAP 2012/13.11.2019 | 5,38 % |
| 1,125% DIAGEO FIN 2014/20.05.2019 | 5,20 % |
| 1,55% APPLE INC. 2015/07.02.2020 | 4,54 % |
| 3% EIB 2012/22.05.2019 | 4,53 % |
| 2,125% HEINEKEN NV 2012/04.08.2020 | 4,06 % |

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.