

### 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	30,8 Mio. EUR
Ausgabepreis	114,30 EUR
Rücknahmepreis	112,06 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.)	0,20 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
TER*	1,58 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risikoklasse	konservativ

\* Gesamtkostenquote des durchschnittl. Fondsvermögens per Geschäftsjahresende 31.12.10 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und evtl. performanceabh. Vergütung)

### 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

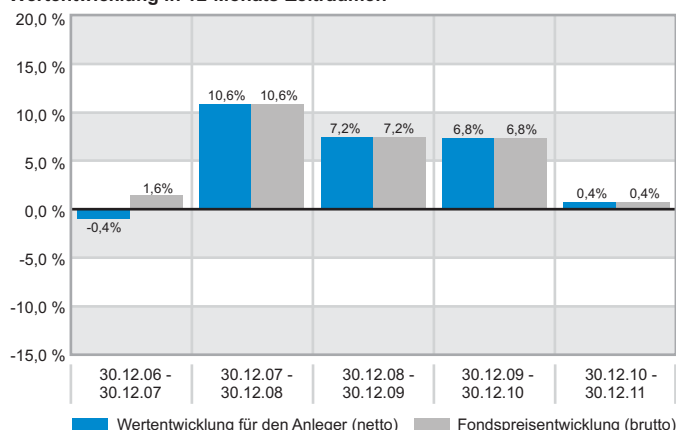
**Fakten:** Die Lage in den Krisenstaaten ist weiter sehr prekär. Italien intensiviert seine Sparanstrengungen - der politische Rückhalt ist da, das Land ist bereits in der Rezession. Genauso wie Griechenland, um das es es in den vergangenen Tagen merklich ruhiger geworden ist. Die Ruhe vor dem Sturm?! Die Politiker sind heillos zerstritten, die Gespräche mit den Gläubigerbanken stocken, griechische Staatsanleihen werden bald fällig. Aus griechischer Sicht wird in Athen Mitte Januar zu allem Überfluss auch noch die EU-Troika erwartet, die prüfen soll, welche Fortschritte das Land bei der Umsetzung der Spar- und Reformprogramme gemacht hat.

**Tendenzen:** Der in Europa anstehende Refinanzierungsbedarf seitens der Staaten und Banken ist enorm. Das Zusammentreffen dieses Umstands mit der gegenwärtigen Krise könnte vom Zeitpunkt her nicht ungünstiger sein. Die sich fortlaufend verschlechternden Ratings der Emittenten verteuern diese Refinanzierung obendrein. Die letzten Wochen haben gezeigt, dass ohne die Europäische Zentralbank der Anleihemarkt in einigen Segmenten kollabiert wäre. Die Gefahr einer Kreditklemme ist weiter hoch und könnte im Endeffekt konjunkturbremsend wirken. Auch Frankreich ist bereits in die Rezession geschlittert. Deutschland profitiert weiter von seiner guten strukturellen Verfassung und weist in Europa als einzige der großen Volkswirtschaften noch positive Wachstumsraten auf.

**Quint:Essence:** Die hohe Bonität deutscher Staatsanleihen spiegelt sich in der äußerst unattraktiven Rendite wider. Als Alternativen bieten sich unseres Erachtens durchaus auch Unternehmensanleihen deutscher Spitzenkonzerne an. Mit einer kurzen Laufzeit ausgestattet, liegt der Renditevorteil bei mindestens 120 Basispunkten. Folglich haben wir die im Quint:Essence Strategy Defensive befindlichen Bundesanleihen mit 2- und 3-jähriger Laufzeit verkauft. Bei den gegenwärtig inflationären Tendenzen bleiben inflations-indizierte Staatsanleihen dagegen elementarer Bestandteil unserer Strategie. Mit der sehr erfreulichen Performanceentwicklung der vergangenen vier Wochen konnten wir uns von den Fonds unserer Mitbewerber noch deutlicher absetzen.

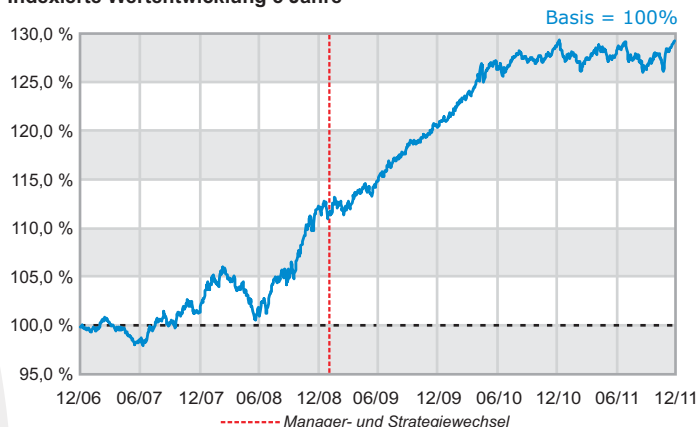
### WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

#### 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:	0,45 %
1 Monat:	1,84 %
3 Monate:	2,12 %
6 Monate:	1,27 %
1 Jahr:	0,45 %
3 Jahre:	15,09 %
5 Jahre:	29,34 %
seit Auflage (13.12.1995):	119,17 %

### ANLAGESTRUKTUR

STAATSANLEIHEN	4,88 %
INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	23,43 %
SUPRA-ANLEIHEN	15,07 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	28,85 %
WANDELANLEIHEN	13,65 %
FONDS	4,23 %
GELDMARKT / CASH	7,33 %
AKTIEN	2,56 %

### WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	81,87 %
AUSTRALISCHE DOLLAR	8,01 %
SUEDAFRIKANISCHE RAND	2,51 %
MEXIKANISCHE PESO (NEU)	2,35 %
NORWEGISCHE KRONE	2,10 %
BRASILIANISCHE REAL	1,73 %
SCHWEIZER FRANKEN	1,43 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



# Quint:Essence Strategy Defensive

FACTSHEET Dezember 2011

(alle Angaben per 30.12.2011)

## TOP 10 POSITIONEN

2,2500% BRD INFLAT. INDEXED 07/15.04.13	7,47 %
3,2500% KFW CV DT. TELEKOM 08/27.05.13	6,64 %
4,500% KRED.F.WIED.09/13 MTN AD	6,38 %
FRN BRD INFLAT. INDEXED 06/15.04.16	5,97 %
6,750% LUFTHANSA AG IHS 09/14	5,29 %
7,3750% LINDE FIN. BV 06/14.07.66 VAR.	5,28 %
4,2500% HENKEL 03/13 MTN	5,07 %
3,000% SHELL INTL FIN. 09/13 MTN	5,00 %
6,125% BMW FIN. NV 09/12 MTN	4,92 %
1,000% BUND SCHATZANW. 10/12	4,88 %

## AUSZEICHNUNGEN (per 30.11.2011)

Morningstar Gesamt-Rating™	★★★★★
EURO Fonds-Note	2
Finanztest „Fonds im Dauertest“ Heft 12/2011	Unter den besten „Mischfonds mit rentenähnlichem o. geringerem Risiko“
Lipper Leader Rating Germany (3 Jahre)	Leader bei "Gesamtertrag", "Konsistenter Ertrag" und "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, dem vereinfachten Verkaufsprospekt 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.