

Quint:Essence Strategy

The page features an abstract graphic design composed of various grey and blue lines and shapes. A large, thick grey curved line starts from the left edge and curves downwards towards the center. A smaller grey circle is positioned in the upper-middle section, with a grey arrow pointing from its right side towards the center. A blue diagonal line intersects this grey arrow. Below the main text, there is another grey L-shaped structure with a small grey circle at its top-left corner and a blue diagonal line intersecting it. The overall aesthetic is clean and modern, using a limited color palette of greys and blues.

Monatsberichte
Februar 2015

Quint:Essence Capital S.A.

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	29,2 Mio. EUR
Ausgabepreis	125,43 EUR
Rücknahmepreis	122,97 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*	1,38 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	3

* per 31.12.2014 (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

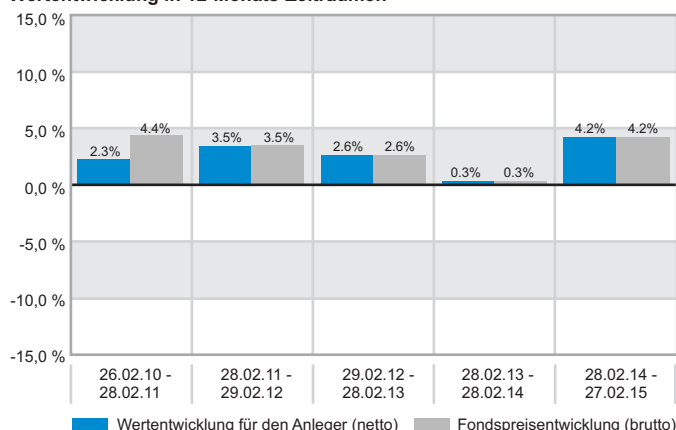
Fakten: Buchstäblich auf den letzten Drücker erzielten die Griechen und die europäischen Partner einen Kompromiss - einen wahrscheinlich faulen, bedauerlicherweise. Mit ihm können zwar die Griechen ihre vollmundigen Wahlversprechen nicht halten, doch haben sie mit ihren Manövern in Brüssel mal gehörig Staub aufgewirbelt. Den europäischen Partnern kann man zumindest eine nach Außen zur Schau gestellte Standhaftigkeit bescheinigen. Deren Selbstbewusstsein resultiert aus den mehr oder minder erfolgreichen Rezepten zur Krisenbewältigung in Spanien, Portugal und Irland. Andererseits haben sie nicht den Mut aufbringen können, die Chance beim Schopf zu packen, um sich der im Grunde weiter uneinsichtigen Griechen zu entledigen. Nun müssen die Griechen (endgültig) Farbe bekennen und ihre Reformversprechen einlösen. Die Zeit der leeren Worthülsen ist vorbei, die Geduld der Europartner aufgebraucht. In gut vier Monaten wissen wir mehr.

Tendenzen: Das Anleihekaufprogramm der Europäischen Zentralbank startet in diesen Tagen. Für mehr als eine Billion Euro will die EZB Staatsanleihen kaufen. Doch wer gibt seine Anleihen überhaupt ab? Allein der zu kaufende Anteil deutscher Staatsanleihen an diesem Programm beträgt rund 25 Prozent. Damit hat der Ausverkauf deutscher Staatsanleihen begonnen. Negative Renditen quer durch alle Laufzeiten sollten in den kommenden Wochen und Monaten niemanden überraschen. Selbstverständlich werden auch die Renditen der Staatsanleihen anderer Länder tendenziell rückläufig sein. Alles andere als ein massives Austrocknen des gesamten europäischen Anleihemarktes wären eine große Überraschung. Dem steht die Entwicklung steigender Renditen in den USA gegenüber. Über den Zeitpunkt des ersten Zinsschritts der US-Notenbank wird weiter kräftig spekuliert. Mittlerweile rentieren die zehnjährigen Treasuries wieder bei rund 2 Prozent. Ein mögliches Zinsänderungsrisiko am amerikanischen Anleihenmarkt ist nicht zu unterschätzen.

Quint:Essence: Der Fonds konnte im vergangenen Monat seine gute Performance ausbauen. Der Fonds profitierte von den weiter gestiegenen Aktienkursen, die sich insbesondere positiv auf das Segment der im Fonds befindlichen Wandelanleihen auswirkte. Wir nutzten das höhere Kursniveau, um das Gesamtrisiko des Fonds erneut ein Stück zu reduzieren. Wir trennten uns von der Rest-Position der Adidas-Wandelanleihe und reduzierten die Siemens-Wandelanleiheposition. Darüber hinaus bauten wir die EIB-Anleihe - in norwegischen Kronen notiert - ab. Die Währung hat im Zuge der Erholung des Ölpreises sowie der Unsicherheiten in Zusammenhang mit Griechenland jüngst deutlich zugelegt. Im Gegenzug nahmen wir eine USD-Neuemission von Apple neu in das Portfolio auf. Der Bond hat eine Laufzeit bis 2020 und erzielt aktuell eine Rendite von rund 1,7 Prozent. Insgesamt hat sich damit unser Fremdwährungsexposure geringfügig erhöht und liegt per Ende Februar bei knapp 19 Prozent.

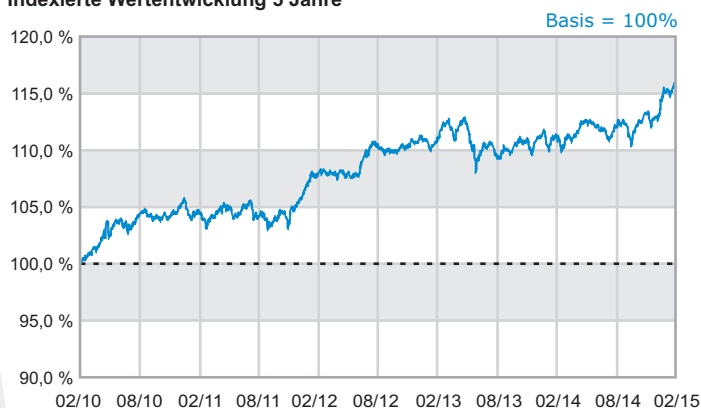
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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:	2,70 %
1 Monat:	0,71 %
3 Monate:	2,41 %
6 Monate:	3,40 %
1 Jahr:	4,18 %
3 Jahre:	7,28 %
5 Jahre:	15,87 %
seit Auflage (13.12.1995):	140,50 %

ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	14,77 %
SUPRA-ANLEIHEN	3,51 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	57,27 %
WANDELANLEIHEN	8,42 %
RENTENFONDS	5,13 %
AKTIENFONDS	2,58 %
AKTIEN	6,68 %
GELDMARKT/CASH	1,64 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	80,73 %
US-DOLLAR	9,08 %
SCHWEIZER FRANKEN	5,81 %
NORWEGISCHE KRONEN	3,51 %
DAENISCHE KRONEN	0,87 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

TOP 10 POSITIONEN

7,375% LINDE FIN VRN 2006/14.07.2066	7,44 %
1,5% INFLAT DEUTSCHLAND 2006/15.04.2016	7,02 %
0,428% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	6,01 %
1,125% DANONE 2012/27.11.2017	5,27 %
STARCAPITAL FCP - ARGOS I EUR O.N.	5,13 %
0,6% WA DT POST 2012/06.12.2019	5,00 %
1% INFLAT FRANKREICH 2005/25.07.2017	498 %
2,125% SAP 2012/13.11.2019	4,63 %
1,75% CARREFOUR SA 2013/22.05.2019	4,53 %
4,375% CARREFOUR SA 2006/02.11.2016	3,67 %

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.

FONDSDATEN

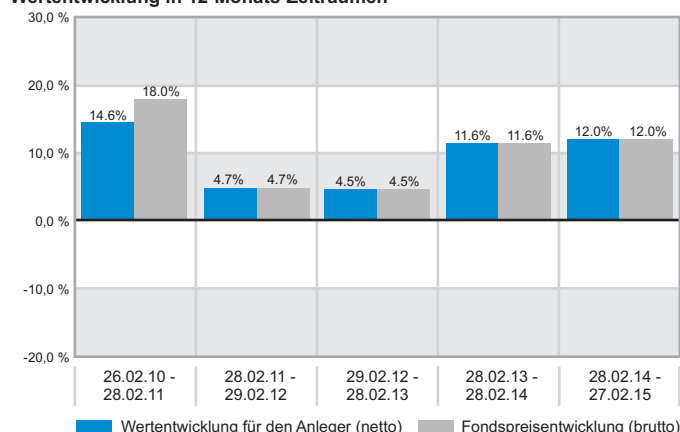
Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

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	18,4 Mio. EUR
Ausgabepreis	181,97 EUR
Rücknahmepreis	176,67 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*	1,98 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	5

* per 31.12.2014 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

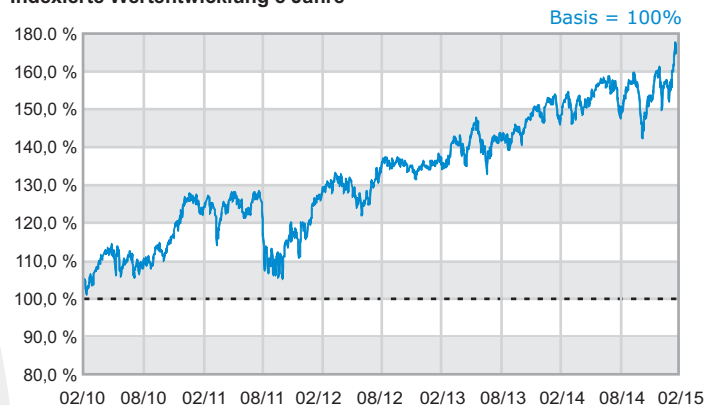
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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:	9,15 %
1 Monat:	4,35 %
3 Monate:	7,63 %
6 Monate:	11,35 %
1 Jahr:	11,99 %
3 Jahre:	30,59 %
5 Jahre:	61,39 %
seit Auflage (13.12.1995):	245,53 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	86,41 %
RENTEN	4,10 %
INVESTMENTFONDS	8,22 %
GELDMARKT/CASH	1,27 %

BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTRONIK	16,54 %
HERSTELLUNG PHARMAZ GRUNDST. & PRODUKTE	12,40 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	12,31 %
HERSTELL. SONST. ORGAN. U. CHEM. GRUNDSTOFFE	11,27 %
SONSTIGE ÖFFENTL. U. PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	9,34 %
LUFTFRACHT UND KURIER	5,03 %
STROMVERSORGUNG	5,00 %
TELEKOMMUNIKATION	4,65 %
IT CONSULTING & SERVICES	4,09 %
SONSTIGE	18,09 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

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

Fakten: Die Aktienmärkte haussieren weiter. Weder die vorübergehenden Unsicherheiten rund um Griechenland noch der Krieg in der Ukraine konnten der guten Stimmung einen Abbruch tun. Vielmehr lassen diverse Konjunkturdaten die Herzen höher schlagen. So ist in Deutschland der Ifo-Geschäftsklimaindex im Februar das vierte Mal in Folge gestiegen. Und auch die Bruttoinlandsprodukt-Daten für das vergangene vierte Quartal waren überraschend hoch. Mit +0,7 Prozent fiel das Wachstum in Deutschland mehr als doppelt so hoch als erwartet aus. Die niedrigeren Energie- und Kreditkosten beflügeln den privaten Konsum, der in Deutschland rund 55 Prozent des BIPs ausmachen. Auch in Spanien stieg das BIP um erfreuliche 0,7 Prozent. Frankreich mit 0,1 Prozent und Italien mit 0 Prozent enttäuschten dagegen weiter auf ganzer Linie.

Tendenzen: Auch in diesem Jahr werden die Aktienmärkte Bäume nicht in den Himmel wachsen lassen. Nach über 10 Prozent Wertzuwachs in den ersten beiden Monaten des Jahres hat der DAX viele Erwartungen der Analysten für das Gesamtjahr deutlich übertroffen. Auch wenn der schwächere Euro und die niedrigeren Rohstoff- bzw. Energiepreise - sofern sie im weiteren Jahresverlauf auf diesem Niveau verharren- die Gewinnfantasie europäischer Unternehmen weiter anheizen, ist eine markttechnische Konsolidierung des Aktienmarkts dringend vonnöten.

Quint:Essence: Die Performance des Quint:Essence Strategy Dynamic machte Dank der festen Aktienkurse in den vergangenen vier Wochen wieder Freude. Einige Aktien der im Fonds befindlichen Unternehmen nahmen nach einer mehr oder minder kurzen Durststrecke wieder Fahrt auf. So legte der dänische Bierbrauer Carlsberg, der unter der Rubelschwäche leidet, zwar das erwartete schwächere Ergebnis vor, doch wurden die größten Pessimisten enttäuscht. Der Aktienkurs legte rund 10 Prozent zu. Das Unternehmen hat mittlerweile zwei der zehn Produktionsstätten in Russland stillgelegt. Auch für Adidas schaut man wieder etwas zuversichtlicher in die Zukunft. Offensichtlich greifen bei dem Sportartikelhersteller die noch im vergangenen Jahr eingeleiteten Umstrukturierungen, sodass auch der Aktienkurs die Talsohle überwunden zu haben scheint. Die im Vormonat getätigte Aufstockung unserer Investition in den Luxusgüter-Konzern LVMH hat sich ebenfalls bezahlt gemacht - Dank eines guten Ergebnisses legte der LVMH-Kurs in gut vier Wochen rund 10 Prozent zu. Zu guter Letzt haben wir im Februar die Apple-Position aufgestockt. Gerüchte um die Einführung einer iWatch verdichten sich, den Spekulationen um den Bau eines Autos messen wir jedoch aktuell keine große Bedeutung zu.



Quint:Essence Strategy Dynamic B

FACTSHEET Februar 2015

(alle Angaben per 27.02.2015)

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	63,12 %
US-DOLLAR	13,75 %
SCHWEIZER FRANKEN	11,35 %
DAENISCHE KRONEN	8,79 %
ENGLISCHE PFUNDE	2,99 %

TOP 10 POSITIONEN

BAYER AG	9,34 %
AGIF-ALL.EUROPE EQUITY GROWTH IT	8,22 %
ROCHE HOLDING AG	6,64 %
NOVO-NORDISK AS	5,76 %
SIEMENS AG	5,39 %
DEUTSCHE POST AG	5,03 %
LINDE AG	4,59 %
INTEL CORP.	4,41 %
BASF SE	4,26 %
0,428% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	4,10 %

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.

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Mischfonds, balanced
Anlageschwerpunkt	Aktien und Renten, überwiegend mittels ETFs und aktiv gemanagter Investmentfonds
Fondsmanager	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Verwaltungsgesellschaft	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Depotbank	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxembourg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	2,9 Mio. EUR
Ausgabepreis	109,08 EUR
Rücknahmepreis	109,08 EUR
ISIN / WKN	LU1074556041 / A1154U
Bloomberg / Reuters	QUESSEP LX / A1154UX.DX
Fondsauflage	18.08.2014
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	bis zu 1,25 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %, min. 15 TEUR
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	nein
Gesamtkostenquote*	2,00 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRI)	4

* per 31.12.2014 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION

Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy SELECT in aktiv gemanagte und passiv börsengehandelte Investmentfonds (ETFs) aller Anlageklassen, sowie in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, strukturierte Produkte, Zielfonds, flüssige Mittel, Derivate und Festgelder investiert.

Grundsätzlich wird eine Investitionsausrichtung auf 50 Prozent rentenlastige und 50 Prozent aktienlastige Investments angestrebt. Je nach Markteinschätzung und Situation kann es jedoch zu temporären Über- bzw. Untergewichtungen kommen.

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

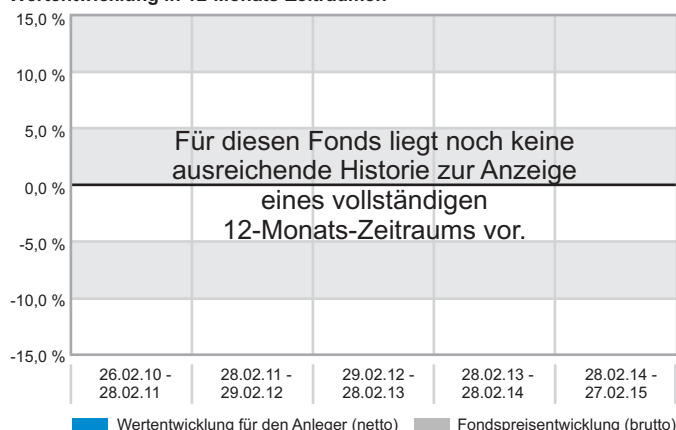
Fakten: Das Anleihekaufprogramm der Europäischen Zentralbank startet in diesen Tagen. Für mehr als eine Billion Euro will die EZB Staatsanleihen kaufen. Doch wer gibt seine Anleihen überhaupt ab? Allein der zu kaufende Anteil deutscher Staatsanleihen an diesem Programm beträgt rund 25 Prozent. Damit hat der Ausverkauf deutscher Staatsanleihen begonnen. Negative Renditen quer durch alle Laufzeiten sollten in den kommenden Wochen und Monaten niemanden überraschen. Selbstverständlich werden auch die Renditen der Staatsanleihen anderer Länder tendenziell rückläufig sein. Alles andere als ein massives Austrocknen des gesamten europäischen Anleihemarktes wären eine große Überraschung. Dem steht die Entwicklung steigender Renditen in den USA gegenüber. Über den Zeitpunkt des ersten Zinsschritts der US-Notenbank wird weiter kräftig spekuliert. Mittlerweile rentieren die zehnjährigen Treasuries wieder bei rund 2 Prozent. Ein mögliches Zinsänderungsrisiko am amerikanischen Anleihenmarkt ist nicht zu unterschätzen.

Tendenzen: Auch in diesem Jahr werden die Aktienmärkte Bäume nicht in den Himmel wachsen lassen. Nach über 10 Prozent Wertzuwachs in den ersten beiden Monaten des Jahres hat der DAX viele Erwartungen der Analysten für das Gesamtjahr deutlich übertroffen. Auch wenn der schwächere Euro und die niedrigeren Rohstoff- bzw. Energiepreise - sofern sie im weiteren Jahresverlauf auf diesem Niveau verharren - die Gewinnfantasie europäischer Unternehmen weiter anheizen, ist eine markttechnische Konsolidierung des Aktienmarkts dringend vonnöten.

Quint:Essence: Mit einer Performance von über 8 Prozent seit Auflage Mitte August letzten Jahres sind die Erstzeichner des Quint:Essence Strategy SELECT sicherlich sehr zufrieden. Doch die Party hat noch gar nicht richtig angefangen. Mit der Balanced-Strategy sind die Investoren in ein ausgewogenes Portfolio investiert, welches in dem gegenwärtigen Fahrwasser der Märkte stabil unterwegs ist. Wir stockten zuletzt die erst im Januar neu eingegangene Position im Schweizer Aktienmarkt auf. Der ETF der UBS ist mittlerweile mit über 6 Prozent im Portfolio gewichtet. Der eidgenössische Aktienmarkt hat sich von den Turbulenzen deutlich erholen können, sodass wir mit der Gesamtposition insgesamt schon rund 10 Prozent im Plus liegen. Jüngste Mittelzuflüsse halten wir aktuell als Cash-Position, um in den kommenden Wochen gezielte Gelegenheiten für neue Engagements nutzen zu können.

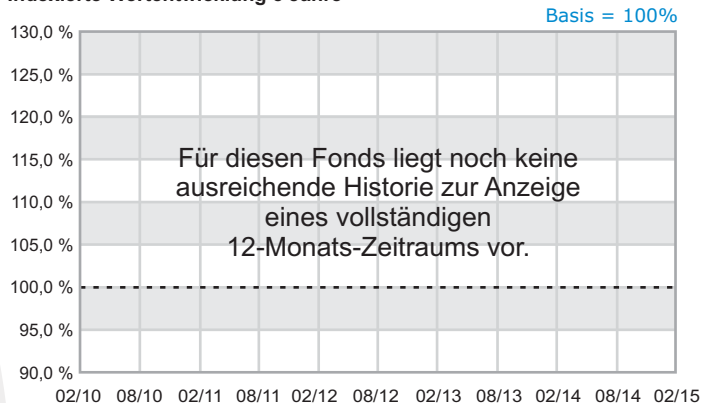
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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

laufendes Jahr:	
1 Monat:	-- %
3 Monate:	-- %
6 Monate:	-- %
1 Jahr:	-- %
3 Jahre:	-- %
5 Jahre:	-- %
seit Auflage (18.08.214):	-- %

Fonds

-- %
-- %
-- %
-- %
-- %
-- %
-- %

ANLAGESTRUKTUR

RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	38,05 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	53,85 %
LIQUIDITÄT	8,10 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	81,39 %
US-DOLLAR	12,42 %
SCHWEIZER FRANKEN	6,18 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	91,90 %
----------------------------------	---------

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	19,65 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	18,52 %
LYXOR ETF WORLD WATER EUR O.N. E	8,16 %
DB X-TR.II-IB.SO.EU.Z.1C	7,73 %
DB X-TR.MSCI WLD.HEAL.C.I.ETF 1C USD ON	6,79 %
DB X-T.II US TR.I.-L.ETF 1C O.N. E	6,50 %
ISHSIII-COR.MSCI WLD UCITS ETF	6,34 %
UBS-ETF-MSCI SWIT.20/35 UC.ETF	6,27 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF 1C A	5,60 %
ISHARES DIVDAX UCITS ETF	4,35 %

CHANCEN

- Beteiligung an interessanten Aktien- und Rentenmärkten
- Langjähriger, praxiserprobter Investmentprozess
- Aktuelle Themen und im Trend liegende Sektoren werden über ausgewählte Zielfonds dargestellt

RISIKEN

- Der Fonds ist den typischen Kursschwankungen der Aktienmärkte und Rentenmärkte unterworfen
- Positive Rentenentwicklung kann durch negative Aktienperformance aufgezehrt werden
- Ständige Kursschwankungen bei einer Börsenentwicklung ohne klaren Trend können zu einer unterdurchschnittlichen Performance führen

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.

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Mischfonds, balanced
Anlageschwerpunkt	Aktien und Renten, überwiegend mittels ETFs und aktiv gemanagter Investmentfonds
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	2,9 Mio. EUR
Ausgabepreis	114,57 EUR
Rücknahmepreis	109,11 EUR
ISIN / WKN	LU1074555829 / A1154T
Bloomberg / Reuters	QUESSER LX / A1154TX.DX
Fondsauflage	18.08.2014
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	bis zu 1,25 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %, min. 15 TEUR
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,87 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRR1)	4

* per 31.12.2014 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION

Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy SELECT in aktiv gemanagte und passiv börsengehandelte Investmentfonds (ETFs) aller Anlageklassen, sowie in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, strukturierte Produkte, Zielfonds, flüssige Mittel, Derivate und Festgelder investiert. Grundsätzlich wird eine Investitionsausrichtung auf 50 Prozent rentenlastige und 50 Prozent aktienlastige Investments angestrebt. Je nach Markteinschätzung und Situation kann es jedoch zu temporären Über- bzw. Untergewichtungen kommen.

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

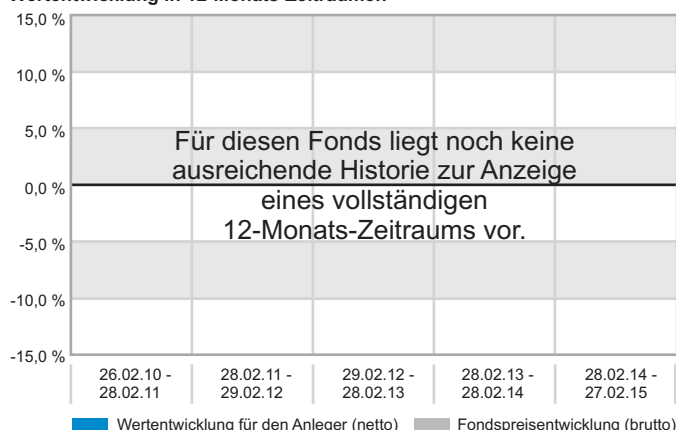
Fakten: Das Anleihekaufprogramm der Europäischen Zentralbank startet in diesen Tagen. Für mehr als eine Billion Euro will die EZB Staatsanleihen kaufen. Doch wer gibt seine Anleihen überhaupt ab? Allein der zu kaufende Anteil deutscher Staatsanleihen an diesem Programm beträgt rund 25 Prozent. Damit hat der Ausverkauf deutscher Staatsanleihen begonnen. Negative Renditen quer durch alle Laufzeiten sollten in den kommenden Wochen und Monaten niemanden überraschen. Selbstverständlich werden auch die Renditen der Staatsanleihen anderer Länder tendenziell rückläufig sein. Alles andere als ein massives Austrocknen des gesamten europäischen Anleihemarktes wären eine große Überraschung. Dem steht die Entwicklung steigender Renditen in den USA gegenüber. Über den Zeitpunkt des ersten Zinsschritts der US-Notenbank wird weiter kräftig spekuliert. Mittlerweile rentieren die zehnjährigen Treasuries wieder bei rund 2 Prozent. Ein mögliches Zinsänderungsrisiko am amerikanischen Anleihenmarkt ist nicht zu unterschätzen.

Tendenzen: Auch in diesem Jahr werden die Aktienmärkte Bäume nicht in den Himmel wachsen lassen. Nach über 10 Prozent Wertzuwachs in den ersten beiden Monaten des Jahres hat der DAX viele Erwartungen der Analysten für das Gesamtjahr deutlich übertroffen. Auch wenn der schwächere Euro und die niedrigeren Rohstoff- bzw. Energiepreise - sofern sie im weiteren Jahresverlauf auf diesem Niveau verharrten - die Gewinnfantasie europäischer Unternehmen weiter anheizen, ist eine markttechnische Konsolidierung des Aktienmarkts dringend vonnöten.

Quint:Essence: Mit einer Performance von über 8 Prozent seit Auflage Mitte August letzten Jahres sind die Erstzeichner des Quint:Essence Strategy SELECT sicherlich sehr zufrieden. Doch die Party hat noch gar nicht richtig angefangen. Mit der Balanced-Strategy sind die Investoren in ein ausgewogenes Portfolio investiert, welches in dem gegenwärtigen Fahrwasser der Märkte stabil unterwegs ist. Wir stockten zuletzt die erst im Januar neu eingegangene Position im Schweizer Aktienmarkt auf. Der ETF der UBS ist mittlerweile mit über 6 Prozent im Portfolio gewichtet. Der eidgenössische Aktienmarkt hat sich von den Turbulenzen deutlich erholen können, sodass wir mit der Gesamtposition insgesamt schon rund 10 Prozent im Plus liegen. Jüngste Mittelzuflüsse halten wir aktuell als Cash-Position, um in den kommenden Wochen gezielte Gelegenheiten für neue Engagements nutzen zu können.

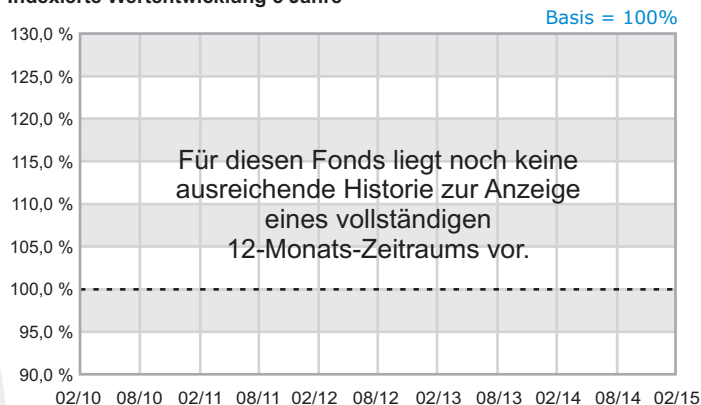
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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

laufendes Jahr:

1 Monat:

3 Monate:

6 Monate:

1 Jahr:

3 Jahre:

5 Jahre:

seit Auflage (18.08.2014):

Fonds

-- %

-- %

-- %

-- %

-- %

-- %

-- %

-- %

ANLAGESTRUKTUR

RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	38,05 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	53,85 %
LIQUIDITÄT	8,10 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	81,39 %
US-DOLLAR	12,42 %
SCHWEIZER FRANKEN	6,18 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	91,90 %
----------------------------------	---------

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



Quint:Essence Strategy SELECT R

FACTSHEET Februar 2015

(alle Angaben per 27.02.2015)

TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	19,65 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVE B	18,52 %
LYXOR ETF WORLD WATER EUR O.N. E	8,16 %
DB X-TR.II-IB.SO.EU.Z.1C	7,73 %
DB X-TR.MSCI WLD.HEAL.C.I.ETF 1C USD ON	6,79 %
DB X-T.II US TR.I.-L.ETF 1C O.N. E	6,50 %
ISHSIII-COR.MSCI WLD UCITS ETF	6,34 %
UBS-ETF-MSCI SWIT.20/35 UC.ETF	6,27 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF 1C A	5,60 %
ISHARES DIVDAX UCITS ETF	4,35 %

CHANCEN

- Beteiligung an interessanten Aktien- und Rentenmärkten
- Langjähriger, praxiserprobter Investmentprozess
- Aktuelle Themen und im Trend liegende Sektoren werden über ausgewählte Zielfonds dargestellt

RISIKEN

- Der Fonds ist den typischen Kursschwankungen der Aktienmärkte und Rentenmärkte unterworfen
- Positive Rentenentwicklung kann durch negative Aktienperformance aufgezehrt werden
- Ständige Kursschwankungen bei einer Börsenentwicklung ohne klaren Trend können zu einer unterdurchschnittlichen Performance führen

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.