

Quint:Essence Strategy

Monatsberichte
August 2012

Quint:Essence Capital S.A.

The image features an abstract graphic design with several grey and blue elements. A large, thick grey curved line starts from the left edge and curves upwards and then downwards. A smaller grey circle is positioned in the upper-middle section, with a grey arrow pointing towards it from the right. A blue diagonal line intersects this grey circle. Below the circle, the text 'Monatsberichte August 2012' is centered. At the bottom, the text 'Quint:Essence Capital S.A.' is displayed, with a blue diagonal line intersecting it from the top-left. A grey arrow points towards the text from the left. The overall design is clean and modern.

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	37,7 Mio. EUR
Ausgabepreis	119,28 EUR
Rücknahmepreis	116,94 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
TER*	1,31 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risikoklasse	3

* Gesamtkostenquote per 13.08.2012 (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

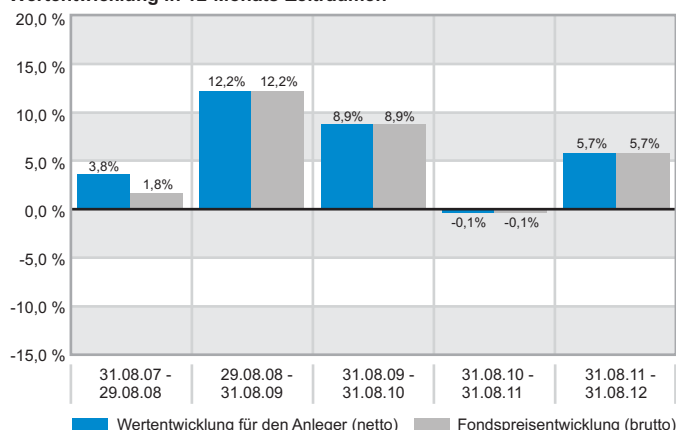
Fakten: Der Herbst verspricht, heiß zu werden. Wichtige Weichenstellungen stehen an. So wird schon bald über den Verbleib Griechenlands in der Euro-Gruppe entschieden. Die diplomatischen Gespräche laufen bereits auf Hochtouren. Wäre der innenpolitische und öffentliche Druck nicht so groß, müsste befürchtet werden, dass die politischen Spitzen der Eurozone Griechenland mit allen erdenklichen Mitteln stützen. Öffentlich appellieren diese Spitzen immer wieder an eine dringend notwendig zu empfindende Solidarität mit dem griechischen Volk, das am meisten unter der Lage leiden muss. Versucht man damit die Öffentlichkeit darauf vorzubereiten, dass den Griechen letztendlich doch entgegengekommen wird? Wurde bisher der alles entscheidende Troika-Bericht für die zweite Septemberwoche erwartet, so spricht man nun vom Herbst. Dieser beginnt zwar auch im September, dauert aber bis Ende November. Ein neues Manöver, um mehr Zeit zu gewinnen?

Tendenzen: Wird die EZB versuchen, über neue Anleihekäufe von Krisenländeranleihen die Schuldenkrise zu entschärfen? Verteidigt sie damit auch einen Anstieg der Renditen oberhalb einer bestimmten Marke? Formal bedarf es hierfür offizieller Hilfsanträge – im Fall Spanien rechnet man schon bald mit einem solchen. Auch in Deutschland wird es spannend: Das Bundesverfassungsgericht wird für Klarheit sorgen, ob und in wie weit ESM und Fiskalpaket mit dem deutschen Grundgesetz vereinbar sind. Ein negatives Urteil hätte weitreichende Folgen. Und in den USA? Es wird erwartet, dass die US-Notenbank noch rechtzeitig vor der US-Präsidentenwahl Anfang November die dritte Runde ihrer monetären Lockerung beginnt. Es gibt also eine Reihe lodernder Brandherde, die es zu löschen gilt.

Quint:Essence: Der Kursanstieg des Fonds hat sich in den vergangenen vier Wochen fortgesetzt. Dafür ausschlaggebend ist der weiterhin relativ hohe Fremdwährungsanteil – nahezu 30 Prozent – innerhalb des Fonds. Im Zuge des zu erwartenden heißen Herbsts wird der Druck auf den Euro noch einmal zunehmen. Dies wollen wir dann jedoch zum Anlass nehmen, entsprechende Gewinne einzuloggen und das Währungs-Exposure wieder deutlich zu reduzieren. Zu der sehr erfreulichen Performance des Fonds hat auch das Segment der Wandelanleihen beigetragen. Diese Asset-Klasse stellt mit rund 20 Prozent Gewichtung ebenfalls einen sehr wichtigen Bestandteil des Fonds dar.

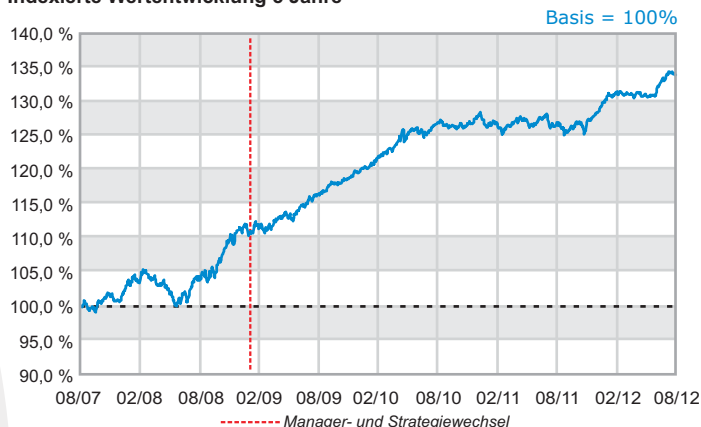
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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:	4,35 %
1 Monat:	0,31 %
3 Monate:	2,13 %
6 Monate:	2,02 %
1 Jahr:	5,69 %
3 Jahre:	14,95 %
5 Jahre:	33,94 %
seit Auflage (13.12.1995):	128,71 %

ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCHÜTZTE STAATSANLEIHEN	18,55 %
STAATSANLEIHEN	1,91 %
SUPRA-ANLEIHEN	6,97 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	37,14 %
WANDELANLEIHEN/OPTIONSANLEIHEN	20,97 %
FONDS	3,67 %
GELDMARKT / CASH	6,25 %
AKTIEN	4,54 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	72,63 %
NORWEGISCHE KRONE	7,44 %
AUSTRALISCHE DOLLAR	6,99 %
SCHWEIZER FRANKEN	3,63 %
US-DOLLAR	3,17 %
KANADISCHE DOLLAR	3,06 %
NEUER POLNISCHER ZLOTY	1,91 %
NEUE TÜRKISCHE LIRA	1,17 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

Quint:Essence Strategy Defensive

FACTSHEET August 2012

(alle Angaben per 31.08.2012)

TOP 10 POSITIONEN

2,2500% BRD INFLAT. INDEXED 07/15.04.13	6,06 %
2,500% NESTLE HLDGS 12/17 MTN	5,60 %
3,2500% KFW CV DT. TELEKOM 08/27.05.13	5,44 %
FRN BRD INFLAT. INDEXED 06/15.04.16	4,98 %
7,3750% LINDE FIN. BV 06/14.07.66 VAR.	4,58 %
6,750% LUFTHANSA AG IHS 09/14	4,30 %
4,2500% HENKEL 03/13 MTN	4,10 %
3,000% SHELL INTL FIN. 09/13 MTN	4,06 %
2,125% HEINEKEN 12/20 EMTN	3,97 %
4,500% KRED.F.WIED.09/13 MTN AD	3,96 %

AUSZEICHNUNGEN (per 31.07.2012)

Morningstar Gesamt-Rating™ **★★★★**
 EURO Fonds-Note **2**
 Lipper Leader Rating **Leader bei „Gesamtertrag“, „Konsistenter Ertrag“ und „Kapitalerhalt“**
 Germany (3 Jahre)



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.

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	13,1 Mio. EUR
Ausgabepreis	143,55 EUR
Rücknahmepreis	139,37 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
TER*	1,95 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risikoklasse	6

* Gesamtkostenquote per 13.08.2012 (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 kann das Fondsvermögen auch in Anleihen, Rentenfonds und Geldmarktfonds und anderen Geldmarktanlagen investiert werden. 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.

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

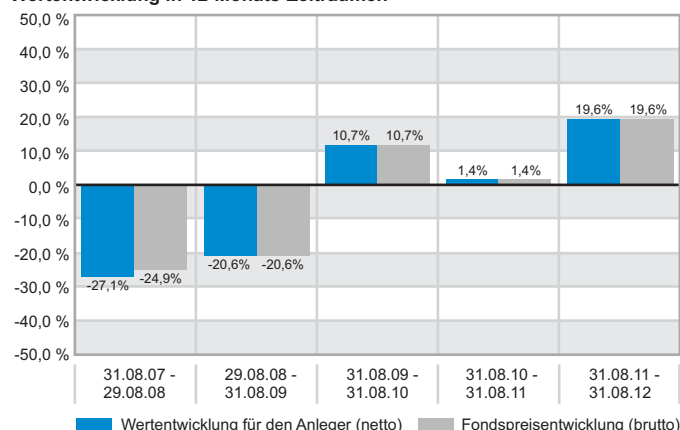
Fakten: Ohne dass sich die Stimmung merklich verbessert hätte, notieren die Aktienmärkte nahe an ihren Jahreshöchstständen. Was ist geschehen? Im Grunde nichts – es waren keinerlei positive Impulse zu verzeichnen. Andererseits fehlten zum Glück neue belastende Nachrichten seitens der Schuldenkrise. Insgesamt sieht es aus konjunktureller Sicht unverändert düster aus. China schwächelt, Europa steckt mehr oder minder in der Rezession. Dort wird vor allem die Konjunkturschwäche in den Krisenländern immer bedrohlicher. Dagegen können die USA immer mal wieder mit positiven Daten überraschen. Der Präsidentschafts-Wahltermin rückt immer näher, das Rennen scheint noch völlig offen zu sein.

Tendenzen: Die Entwicklung innerhalb der einzelnen Branchen verläuft sehr unterschiedlich. Von daher darf man sich beispielsweise von der Entwicklung des Bankensektors nicht blenden lassen. Diese kranke Branche profitierte in erster Linie von den erwarteten „Stützungsmaßnahmen“ der EZB, wodurch sich allerdings der grundlegende Zustand der Patienten keineswegs gebessert hat. So versucht es die Deutsche Bank mit einer strategischen Neuausrichtung. Ob das hilft? Wohl kaum. Die Commerzbank hat ganz andere Probleme: Sofern es stimmt, dass sie gegen das Iran-Embargo verstoßen hat, werden die Folgen schwerwiegend und teuer sein. Auf der anderen Seite gibt es weiterhin Unternehmen aus anderen Branchen, die ihre Erfolgsstory fast unaufhaltsam fortsetzen, u. a. Apple. Mit Spannung wird die kurz bevorstehende Vorstellung des neuen iPhones erwartet. Selbst bei einem Kurs von über 600 US-Dollar bleiben wir in dieser Aktie innerhalb des Quint:Essence Strategy hoch gewichtet.

Quint:Essence: Die Entwicklung des Fonds ist ebenfalls sehr positiv. Die erfreulichen Mittelzuflüsse der vergangenen Wochen steuerten den Fonds fast von alleine in die von uns beabsichtigte strategische Richtung. Mit den einhergehend gestiegenen Aktienkursen schraubte sich die Liquiditätsquote nach oben, sodass eine Absicherung bestehender Positionen nicht mehr opportun war. Wir sehen nach den jüngsten Kursanstiegen kurzfristig das weitere Kurspotential als begrenzt an. Mit Blick auf die Saisonalität ist zudem nicht unbedingt Erfreuliches zu erwarten. Mit dem September steht nun der traditionell schwierigste Börsenmonat des Jahres bevor. Unter Berücksichtigung der vielen anstehenden, wichtigen und weitreichenden Entscheidungen (u. a. Griechenland, Entscheidung Bundesverfassungsgericht) ist er an Brisanz kaum zu überbieten.

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:	10,44 %
1 Monat:	0,04 %
3 Monate:	5,80 %
6 Monate:	3,02 %
1 Jahr:	19,61 %
3 Jahre:	34,35 %
5 Jahre:	-19,90 %
seit Auflage (13.12.1995):	172,58 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	76,00 %
WANDELANLEIHEN	7,85 %
LIQUIDITÄT	16,15 %

BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTROTECHNIK UND ELEKTRONIK	28,93 %
CHEMIE	11,72 %
BANKEN	7,85 %
PHARMA, BIOTECHNOLOGIE UND KOSMETIKA	7,79 %
TEXTILIEN UND BEKLEIDUNG	4,00 %
COMPUTER SOFTWARE	3,55 %
BERGBAU ERDOEL/ ERDGAS / KOHLE / ERZE	3,40 %
TABAK UND ALKOHOLISCHE GETRAENKE	3,14 %
LANDWIRTSCHAFT UND FISCHEREI	2,85 %
SONSTIGE	10,62 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



Quint:Essence Strategy Dynamic

FACTSHEET August 2012

(alle Angaben per 31.08.2012)

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	65,49 %
US-DOLLAR	18,01 %
SCHWEIZER FRANKEN	8,49 %
DÄNISCHE KRONEN	5,29 %
BRITISCHES PFUND	2,72 %

TOP 10 POSITIONEN

3,2500% KFW CV DT. TELEKOM 08/27.05.13	7,85 %
BAYER AG NA	6,09 %
ROCHE HLDG AG INH. SF 1	5,64 %
SIEMENS AG NA	5,43 %
APPLE INC.	5,29 %
LINDE AG O.N.	4,78 %
INTL BUS. MACH. DL-,20	4,44 %
ADIDAS AG NAMENS-AKTIEN O.N.	4,00 %
BASF SE NA O.N.	3,75 %
SAP AG O.N.	3,55 %

AUSZEICHNUNGEN (per 31.07.2012)

Morningstar Gesamt-Rating™	★★★★
Lipper Leader Rating Germany (3 Jahre)	Leader bei „Gesamtertrag“ und „Konsistenter Ertrag“
EURO Fonds-Note	2

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, 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.