

Quint:Essence Strategy

The background features a large, light grey curved line that 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 thick blue diagonal line crosses the lower part of the page. Another grey arrow points towards the bottom of the page from the left. The text 'Monatsberichte August 2013' is centered in the middle of the page. At the bottom, the text 'Quint:Essence Capital S.A.' is positioned next to a small grey circle and a grey arrow pointing towards it from the left.

Monatsberichte
August 2013

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	40,3 Mio. EUR
Ausgabepreis	118,28 EUR
Rücknahmepreis	115,96 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*	1,39 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	3

* per 15.02.2013 (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

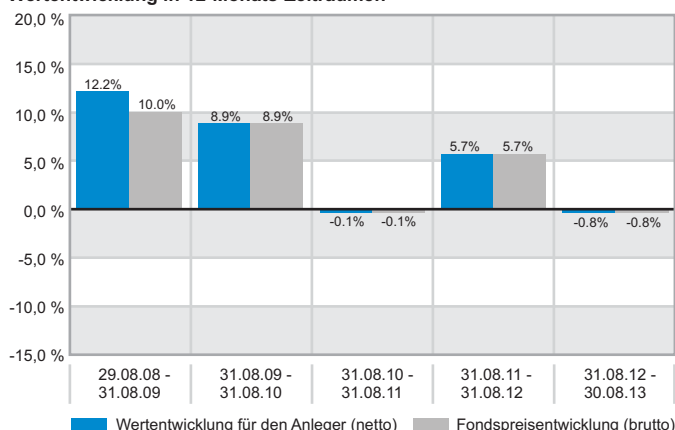
Fakten: In Europa und den USA hellt sich das konjunkturelle Umfeld weiter auf. Erfreulich, dass es auch in China positive Anzeichen für eine Stabilisierung der wirtschaftlichen Lage gibt. Doch: Die Angst vor einer geldpolitischen Wende in den USA dominiert wieder eindeutig das Anlegerverhalten. Die Entwicklung an den Zinsmärkten verfehlt ihre Wirkung auch an den Devisenmärkten nicht. Viele zuvor deutlich aufgewertete Währungen verlieren wieder sehr schnell, sehr stark an Wert. Länder mit einem hohen Leistungsbilanzdefizit wie Indien, Indonesien oder die Türkei stehen gehörig unter Druck. In Indien entwickelt sich das Wachstum so schwach wie seit zehn Jahren nicht mehr, die Rupie hat innerhalb kürzester Zeit so schnell an Wert verloren wie niemals zuvor. Milliardenbeträge fließen wieder aus diesen Ländern ab. Der Versuch der Notenbanken, ihre Währungen mit Zinserhöhungen zu verteidigen, hat den Abwärtstrend noch nicht stoppen können. Ohnehin ein riskanter Weg, da mit solchen Maßnahmen entsprechende Wachstumseinbußen drohen.

Tendenzen: Deutschland kurz vor der Wahl: Die "Charming-Tour" des SPD-Kanzlerkandidaten Peer Steinbrück bringt keine Verbesserung der Umfragewerte. Für die Bundeskanzlerin könnte es nicht besser laufen - kämen Störfeuer nicht aus den eigenen Reihen. Was mag Wolfgang Schäuble nur geritten haben, völlig unbedrängt die Diskussion um ein weiteres Hilfspaket für Griechenland zu entfachen? Gelingt es Steinbrück noch bis zum Wahltag, den Rückstand zu Angela Merkel zu verkürzen und das Rennen etwas spannender zu gestalten, wird dies für den deutschen Kapitalmarkt die Unsicherheit etwas erhöhen. Eventuelle Folgen am Rentenmarkt stellt man sich lieber nicht vor, denn die Einführung von Euro-Bonds einer SPD-geführten Bundesregierung hätte - um es neutral auszudrücken - weitreichende Konsequenzen.

Quint:Essence: Unsere Erwartung vom vorangegangenen Monat war völlig richtig: Der Fondspreis des Quint:Essence Strategy Defensive konnte die vorangegangenen Kursrückgänge sehr zügig und fast vollständig wieder ausgleichen, bevor Zins- und Devisenmärkte erneut unter Druck kamen. Die befürchtete Kehrseite der lockeren Notenbankpolitik wird sichtbar. Wir haben daher im Fonds die Risiken reduziert und sind zuversichtlich, die gegenwärtig unsichere Marktlage gut zu meistern. Die üppige Liquiditätsquote von annähernd zwanzig Prozent bildet hierzu einen wichtigen Rückhalt.

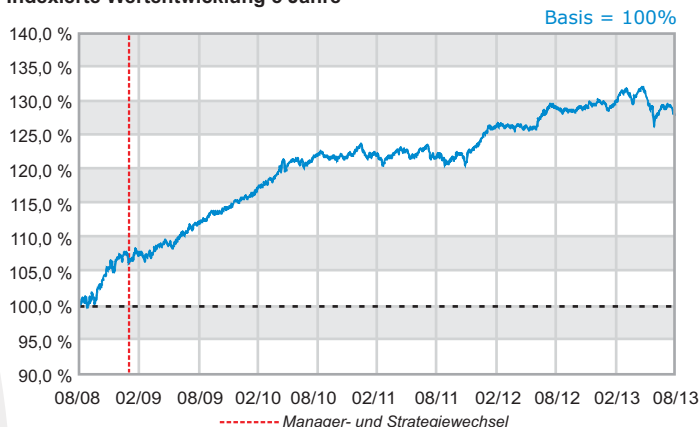
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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:	-1,31 %
1 Monat:	-0,81 %
3 Monate:	-2,29 %
6 Monate:	-1,43 %
1 Jahr:	-0,84 %
3 Jahre:	4,67 %
5 Jahre:	27,92 %
seit Auflage (13.12.1995):	126,79 %

ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	12,66 %
SUPRA-ANLEIHEN	6,29 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	35,62 %
WANDEL-/OPTIONSANLEIHEN	19,18 %
RENTENFONDS	3,41 %
AKTIENFONDS	1,93 %
AKTIEN	3,38 %
GELDMARKT/CASH	17,53 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	81,50 %
NORWEGISCHE KRONE	4,59 %
SCHWEIZER FRANKEN	3,38 %
US-DOLLAR	2,95 %
SCHWEDISCHE KRONEN	2,21 %
AUSTRALISCHE DOLLAR	2,14 %
RUSSISCHER RUBEL	1,70 %
CHINESISCHE YUAN	1,53 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

TOP 10 POSITIONEN

FRN BRD INFLAT. INDEXED 06/15.04.16	6,83 %
7,3750% LINDE FIN. BV 06/14.07.66 VAR.	5,62 %
2,875% FRESENIUS FIN. 13/20 REGS	4,96 %
2,125% HEINEKEN 12/20 MTN	4,91 %
3,000% EIB EUR. INV.BK 12/19 MTN	4,60 %
0,6% DEUTSCHE POST AG WANDEL 12/06.12.19	4,57 %
2,125% SAP AG MTN 12/19	3,74 %
FRN FRANKREICH INFL.IDX. 05/25.07.17	3,72 %
1,125% DANONE 12/17 MTN	3,71 %
1,750% CARREFOUR 13/19 MTN	3,65 %

AUSZEICHNUNGEN

Morningstar Gesamt-Rating™

★★★★

EURO Fonds-Note

3

Lipper Leader Rating

Leader bei „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, 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	14,0 Mio. EUR
Ausgabepreis	149,75 EUR
Rücknahmepreis	145,39 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*	2,20 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	6

* per 15.02.2013 (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 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

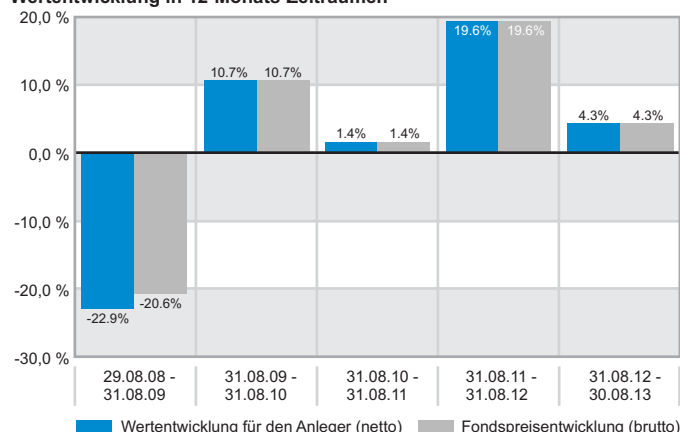
Fakten: Als wäre die Stimmung nicht schon schlecht genug. Nun lastet auf ihr auch noch die angespannte Lage im Nahen Osten. Und das zu dieser Jahreszeit: Der September naht - saisonal und psychologisch einer der schwierigsten Börsenmonate. Wen wundert es, dass sich da die Börsengurus zu Wort melden. Uprplötzlich taucht mal wieder Roland Leuschel aus der Versenkung auf und gibt - wen wundert es? - einen negativen Ausblick zum Besten. Mittlerweile 76-jährig, aber noch immer nicht weise? Leuschel bleibt seiner Linie treu und man fragt sich, ob er überhaupt schon mal positiv bezüglich des Aktienmarkts gestimmt war. Allerdings: Leuschel befindet sich in guter Gesellschaft. Auch "Dr. Doom" Marc Faber bläst mit seinen trüben Aussagen in dasselbe Pessimistenhorn. Sieht die nahe Zukunft - abgesehen von den allseits schon lange bekannten Problemen - so düster aus? Bei den gegenwärtigen Konjunkturindikatoren kaum zu glauben.

Tendenzen: Die Berichtssaison ist abgehakt und die Chancen auf steigende Unternehmensgewinne für die nächsten Quartale stehen gut. Dennoch sind wir der Überzeugung, dass man mehr denn je darauf achten muss, auf die richtige Aktienausswahl zu setzen. Sowohl mit Blick auf die geografische Allokation als auch auf die Titelselektion. Im Zuge der jüngsten Markturbulenzen kamen auch viele der bisher hoch gelobten Aktienmärkte der aufstrebenden Zukunftsländer gehörig unter die Räder. Warum in die Ferne schweifen, wenn das Gute doch so nah ist? Viele große Unternehmen sind so global aufgestellt, dass selbst solch schwierige Marktsituationen in einzelnen Regionen wieder leichter ausgegübelt werden können.

Quint:Essence: Bei der eher nachrichtenarmen Lage gilt die volle Konzentration der Börsianer dem Syrien-Konflikt. Schreckensszenarien werden ausgedacht, das gesamte drumherum wird ausgeblendet, auch wenn die Situation im Nahen Osten die Börsen unseres Erachtens nur kurzfristig belasten wird. Das Land soll weder besetzt werden, noch will man einen gewaltsamen politischen Umsturz herbeiführen und für den Westen stellt sich auch keine gefährdete Rohstoffversorgung dar. Ohne Zweifel befindet sich auch der Quint:Essence Dynamic-Fonds im Schlepptau der gegenwärtigen Marktverfassung, schlägt sich darin aber mit seiner breiten Auswahl an genannten, qualitativ hochwertigen globalen Unternehmen sehr gut. Sobald sich das Interesse wieder den fundamentalen Daten zuwendet, wird der Fondspreis wieder deutlich an Fahrt aufnehmen.

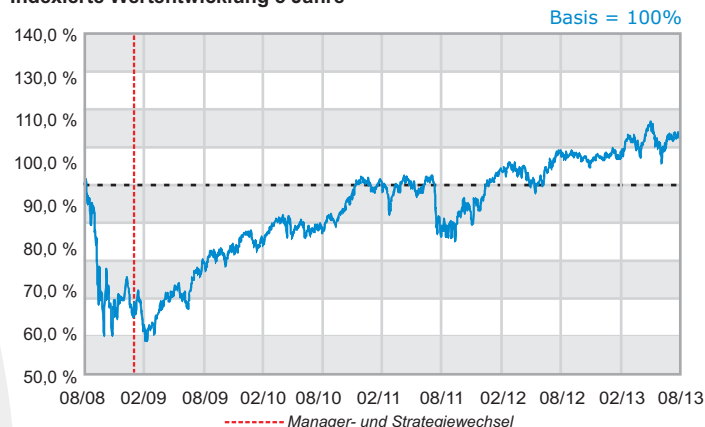
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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:	4,30 %
1 Monat:	-0,62 %
3 Monate:	-2,26 %
6 Monate:	2,82 %
1 Jahr:	4,32 %
3 Jahre:	26,57 %
5 Jahre:	11,29 %
seit Auflage (13.12.1995):	184,35 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	81,39 %
WANDELANLEIHEN	1,39 %
INVESTMENTFONDS	7,86 %
LIQUIDITÄT	9,36 %

BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTROTECHNIK UND ELEKTRONIK	23,47 %
CHEMIE	10,72 %
PHARMA, BIOTECHNOLOGIE UND KOSMETIKA	10,66 %
INVESTMENT FONDS	7,86 %
TEXTILIEN UND BEKLEIDUNG	7,22 %
COMPUTER SOFTWARE	4,84 %
NACHRICHTENUEBERMITTLUNG	4,79 %
TELEKOMMUNIKATION	4,43 %
BERGBAU ERDOEL/ ERDGAS / KOHLE / ERZE	4,36 %
SONSTIGE	12,31 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



Quint:Essence Strategy Dynamic B

FACTSHEET August 2013

(alle Angaben per 30.08.2013)

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	69,49 %
SCHWEIZER FRANKEN	10,12 %
US-DOLLAR	7,31 %
DÄNISCHE KRONEN	7,14 %
ENGLISCHE PFUND	4,51 %
SUEDAFRIKANISCHE RAND	1,43 %

TOP 10 POSITIONEN

BAYER AG NA	8,54 %
AGIF-EUR.EQU.GRTH IT EO	7,86 %
ROCHE HLDG AG INH. SF 1	7,45 %
ADIDAS AG NAMENS-AKTIE O.N.	7,22 %
SIEMENS AG NA	5,81 %
LINDE AG O.N.	5,26 %
SAP AG O.N.	4,84 %
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	4,79 %
VODAFONE GRP DL-,11428571	4,43 %
BASF SE NA O.N.	4,29 %

AUSZEICHNUNGEN

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, 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.