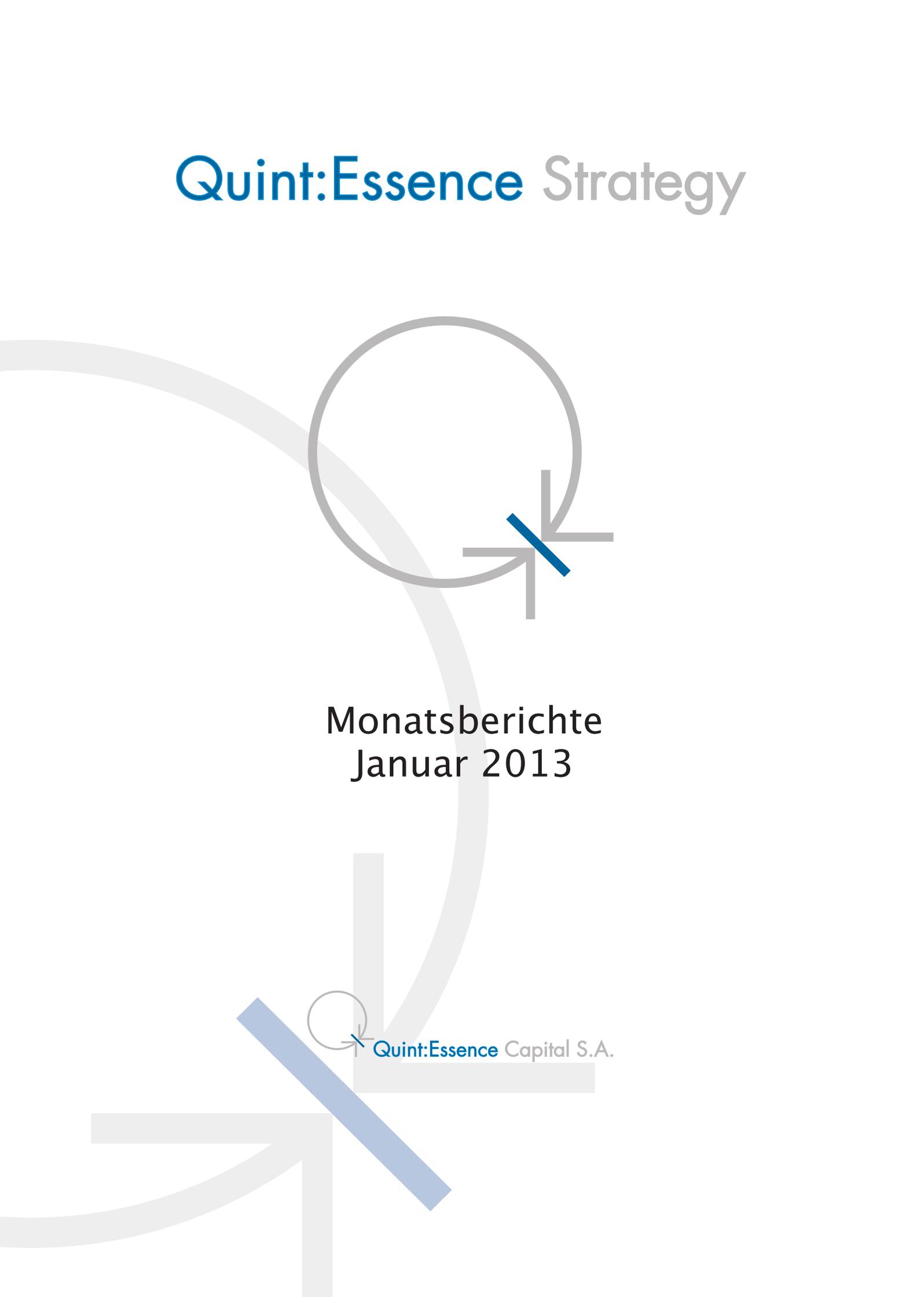


Quint:Essence Strategy

Monatsberichte
Januar 2013

Quint:Essence Capital S.A.

The image features an abstract graphic design composed of various geometric shapes and lines. A prominent grey curved line starts from the left edge and curves upwards and then downwards. A blue diagonal line crosses the lower part of the page. There are several grey and blue arrows and circles scattered throughout, some pointing towards the text. The overall aesthetic 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	40,0 Mio. EUR
Ausgabepreis	119,39 EUR
Rücknahmepreis	117,05 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*	1,31 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risikoklasse	3

* per 17.10.2012 (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

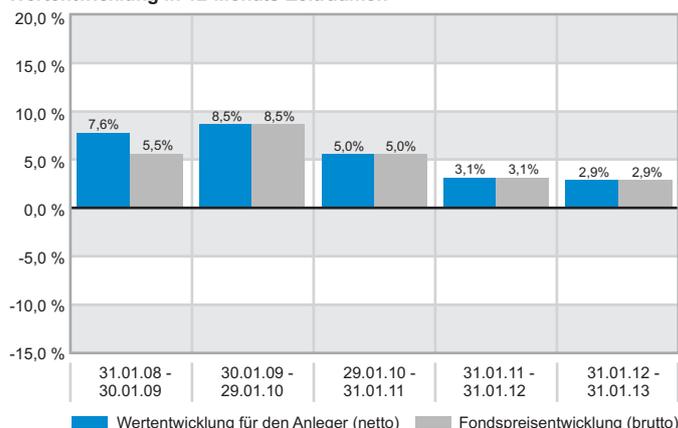
Fakten: Sieht man von den europäischen Peripheriestaaten ab, erfreuen rundum positive Konjunkturdaten die Kapitalmarktexperten. In den USA droht vorerst durch die Vermeidung der Fiskalklippe kein wirtschaftliches Ungemach, eine endgültige Lösung des Haushaltsstreits steht dennoch weiter aus. Die Parteien schieben die Suche nach einer nachhaltigen Lösung weiter vor sich her. Erleichterung in China: Ein fast drei Jahre dauernder konjunktureller Abschwung konnte vor allem dank öffentlicher Investitionen gestoppt werden. Nach 7,9 Prozent Wachstum für das Schlussquartal 2012 liegen die Erwartungen im Reich der Mitte für das Jahr 2013 nun wieder bei über acht Prozent. Die Angst vor einer tiefer greifenden Rezession in Deutschland ist dank eines mittlerweile dreimal hintereinander angestiegenen Ifo-Indexes gebannt. Damit wird Deutschland in Europa weiter den Ton angeben.

Tendenzen: Um die Schuldenkrise ist es zuletzt sehr ruhig geworden. Die Refinanzierung der Krisenländer verläuft reibungslos, die Renditen sind dort deutlich rückläufig. Mehr denn je sind die EU-Politiker voller Zuversicht, dass das Größte überstanden sein möge. Der Rettung Zyperns wird – wie den Ende des Monats stattfindenden Parlamentswahlen in Italien – kein großes bzw. neues Erschütterungspotential beigemessen. Nach zuletzt auch besseren Prognosen für Griechenland blickt man dem nächsten Besuch der Troika in Athen gelassen entgegen. Bei all der gegenwärtigen Euphorie, die wir im Übrigen bei Weitem nicht teilen, darf nicht übersehen werden, dass es in den Krisenländern noch großer Anstrengungen bedarf, die eigene Wettbewerbsfähigkeit deutlich zu verbessern bzw. überhaupt wieder herzustellen. Die kleinen Störfeuer aus England wegen des Verbleibs in der Europäischen Union sind sicherlich vernachlässigbar, schon lange nimmt England nicht mehr am politischen Leben in Europa teil.

Quint:Essence: Die vermeintlich abflauende Schuldenkrise verhalf dem Euro zu einer deutlichen Kurserholung. Auch wenn wir unseren ungesicherten Fremdwährungsanteil von rund 32 Prozent (Spitzenwert des vergangenen Jahres) auf rund 18 Prozent reduziert haben, widerfährt uns aktuell von dieser Seite keine Rücken-deckung. Darüber hinaus belastet der wieder deutlich gestiegene Risikoappetit der Investoren die Renditen an den Rentenmärkten. Raus aus Renten, rein in Aktien lautet die Devise. Wir bleiben unserer Strategie treu, da wir der Überzeugung sind, dass die konjunkturelle Lage weiter fragil ist und auch bleiben wird – die Renditen folglich auch nicht vor einem nachhaltigen Anstieg stehen und letztendlich auch die Schuldenkrise die Märkte noch über Jahre hin belasten wird.

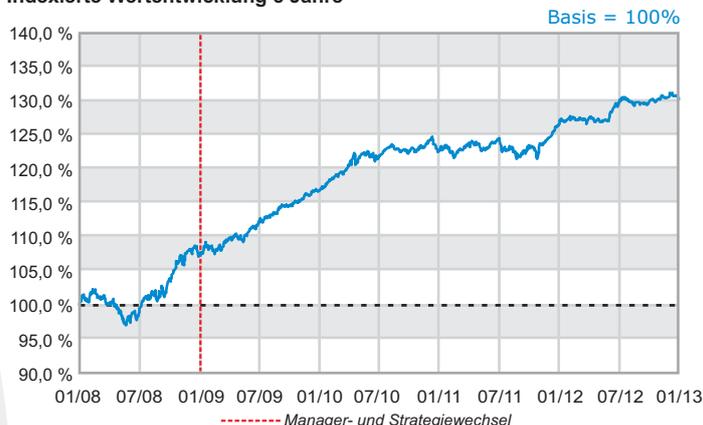
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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:	-0,38 %
1 Monat:	-0,38 %
3 Monate:	0,24 %
6 Monate:	0,40 %
1 Jahr:	2,91 %
3 Jahre:	11,49 %
5 Jahre:	30,11 %
seit Auflage (13.12.1995):	128,93 %

ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	16,61 %
SUPRA-ANLEIHEN	7,72 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	38,26 %
WANDEL-/OPTIONSANLEIHEN	24,79 %
FONDS	3,62 %
AKTIEN	4,25 %
GELDMARKT / CASH	4,75 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	79,20 %
NORWEGISCHE KRONE	6,95 %
SCHWEIZER FRANKEN	3,56 %
US-DOLLAR	2,98 %
AUSTRALISCHE DOLLAR	2,72 %
KANADISCHE DOLLAR	2,70 %
CHINESISCHE RENMINBI	1,54 %
NEUE TÜRKISCHE LIRA	1,08 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

TOP 10 POSITIONEN

3,000% EIB EUR. INV.BK 12/19 MTN	6,67 %
7,3750% LINDE FIN. BV 06/14.07.66 VAR.	5,77 %
2,2500% BRD INFLAT. INDEXED 07/15.04.13	5,65 %
3,2500% KFW CV DT. TELEKOM 08/27.05.13	5,06 %
2,875% FRESENIUS FIN. 13/20 REGS	4,98 %
2,125% HEINEKEN 12/20 MTN	4,93 %
FRN BRD INFLAT. INDEXED 06/15.04.16	4,65 %
0,6% DEUTSCHE POST AG WANDEL 12/06.12.19	3,99 %
6,750% LUFTHANSA AG IHS 09/14	3,97 %
1,5000% KFW CV DT. POST 09/30.07.14	3,82 %

AUSZEICHNUNGEN (per 31.12.2012)

Morningstar Gesamt-Rating™	★★★★
EURO Fonds-Note	2
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, 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 Luxembourg 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	13,3 Mio. EUR
Ausgabepreis	146,26 EUR
Rücknahmepreis	142,00 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*	1,95 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risikoklasse	6

* per 17.10.2012 (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.

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

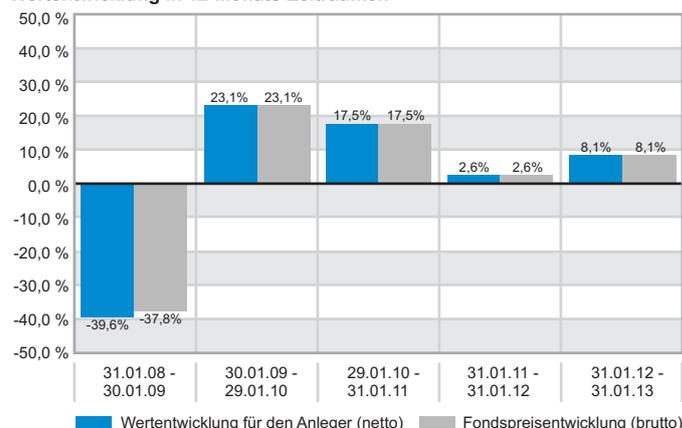
Fakten: Die internationalen Aktienmärkte sind freundlich in das neue Jahr gestartet, viele Indizes haben den höchsten Stand seit fünf Jahren erklommen. Dennoch hinken die Geldflüsse dem derzeitigen überschwänglichen Stimmungsumfeld hinterher. Nicht nur die Cashquoten sind weiterhin hoch, offensichtlich auch die Skepsis. Denn anders ist die Zurückhaltung der Investoren, vor allem von institutioneller Seite, nicht zu erklären. Grundsätzliche Unterstützung erhalten die Aktienmärkte auch in diesem Jahr durch attraktive Dividendenausschüttungen, die unverändert zum Teil deutlich höher sind als Anleiherenditen. Für 2013 werden die Dividenden bei „guten“ und nachhaltig wachsenden Unternehmen das Vorjahresniveau unserer Erwartung nach halten. Mit Siemens, einem unserer Holdings, hat bereits ein großes DAX-Unternehmen in diesem Kalenderjahr ausgeschüttet.

Tendenzen: Der Einfluss der angelaufenen Berichtssaison für das vergangene, vierte Quartal ist überschaubar. Die bisher veröffentlichten Ergebnisse fallen von Branche zu Branche unterschiedlich aus. Nachdem im Vorfeld der Veröffentlichung seiner Ergebnisse die Apple-Aktie unsere intern gesetzte Stop-Loss-Marke bei 500 USD gerissen hat, trennten wir uns konsequenterweise von dieser Position. Das dann vorgelegte Ergebnis war zwar gut, die Erwartungen und auch der kurzfristige Ausblick fielen jedoch etwas ernüchternd aus. Der Konzern erwartet zunächst nur noch ein einstelliges Wachstum. Es wird Zeit, dass die Pipeline mit neuen Produkten, die nach Aussage des Apple-CEOs zum Bersten gefüllt ist, schon bald entleert wird – sonst setzt sich der Kursverfall der Aktie fort. Der Verlust des Status als das Unternehmen mit der höchsten Marktkapitalisierung der Welt an Exxon ist für Apple derzeit sicherlich das geringste Übel. Wir verfolgen die Entwicklung von Apple sowie dessen Kursverlauf ganz genau und halten einen Wiedereinsteig zu gegebener Zeit für möglich.

Quint:Essence: Wir haben zum Jahresstart unsere Aktienquote erhöht, um an dem erwarteten freundlichen Jahresstart zu partizipieren. Damit reduzierten wir zwar unsere Cashquote – dennoch gehören wir weiterhin zu jenen Marktbeobachtern, die die Entwicklungen mit einer gehörigen Portion Skepsis beobachten. Wir sehen durchaus die Gefahr, dass die hohen Erwartungen, die in der gegenwärtigen Euphorie aufgebaut werden, gleichzeitig auch ein großes Enttäuschungspotenzial beinhalten. Der von CNN Money fortlaufend gemessene Angst und Gier-Index (<http://money.cnn.com/data/fear-and-greed/>), zeigt, dass die Gier der Investoren aktuell auf dem höchsten Niveau der vergangenen drei Jahre notiert.

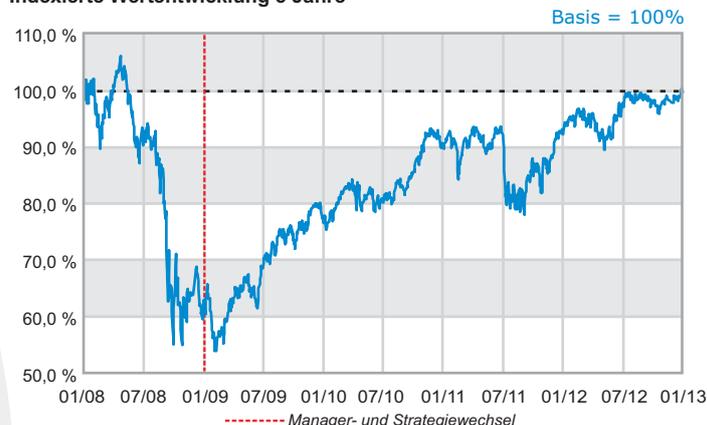
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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:	1,87 %
1 Monat:	1,87 %
3 Monate:	1,67 %
6 Monate:	1,92 %
1 Jahr:	8,06 %
3 Jahre:	30,19 %
5 Jahre:	-0,30 %
seit Auflage (13.12.1995):	177,72 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	73,45 %
WANDELANLEIHEN	7,60 %
LIQUIDITÄT	18,95 %

BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTROTECHNIK UND ELEKTRONIK	22,79 %
CHEMIE	12,24 %
PHARMA, BIOTECHNOLOGIE UND KOSMETIKA	8,48 %
BANKEN	7,60 %
TEXTILIEN UND BEKLEIDUNG	4,42 %
COMPUTER SOFTWARE	4,08 %
TABAK UND ALKOHOL. GETRÄNKE	3,59 %
FAHRZEUG- UND MASCHINENBAU	3,45 %
BERGBAU ERDOEL/ ERDGAS / KOHLE / ERZE	3,29 %
SONSTIGE	11,11 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



Quint:Essence Strategy Dynamic B

FACTSHEET Januar 2013

(alle Angaben per 31.01.2013)

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	73,39 %
US-DOLLAR	9,28 %
SCHWEIZER FRANKEN	9,09 %
DÄNISCHE KRONEN	5,90 %
ENGLISCHE PFUND	2,34 %

TOP 10 POSITIONEN

3,2500% KFW CV DT. TELEKOM 08/27.05.13	7,60 %
BAYER AG NA	7,18 %
ROCHE HLDG AG INH. SF 1	6,17 %
SIEMENS AG NA	5,81 %
LINDE AG O.N.	5,05 %
BASF SE NA O.N.	4,52 %
ADIDAS AG NAMENS-AKTIE O.N.	4,42 %
INTL BUS. MACH. DL-,20	4,23 %
SAP AG O.N.	4,08 %
CARLSBERG AS PREF.SHS -B-	3,59 %

AUSZEICHNUNGEN (per 31.12.2012)

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.