

Quint:Essence Strategy

The page features an abstract graphic design consisting of several grey and blue lines and shapes. 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 from its right side towards the center. A blue diagonal line intersects this grey arrow. Below the main title, the text 'Monatsberichte Mai 2013' is centered. At the bottom, the text 'Quint:Essence Capital S.A.' is positioned next to a small grey circle and a blue diagonal line that intersects it.

Monatsberichte
Mai 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	42,2 Mio. EUR
Ausgabepreis	121,05 EUR
Rücknahmepreis	118,68 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

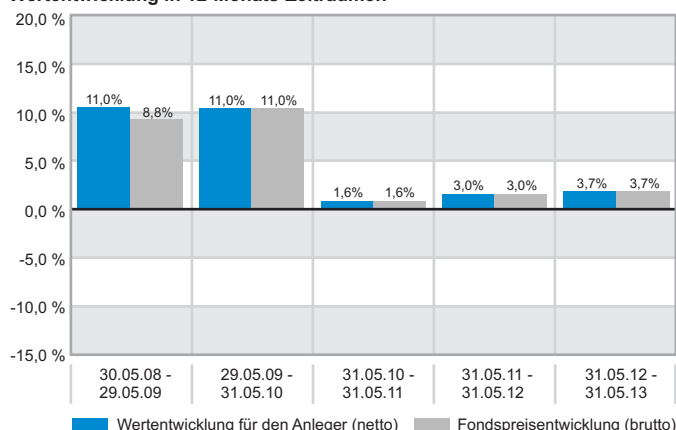
Fakten: Frankreich feiert das einjährige Dienstjubiläum seines Präsidenten. Ein Jahr Stillstand - für das Land kein Grund zur Freude. Statt Schuldenabbau plant man nun ein zehnjähriges Infrastruktur-Investitionsprogramm, wozu sogar das Tafelsilber verscherbelt werden soll. In Griechenland macht sich endlich etwas Optimismus breit. Im März und April wurden erstmals seit Beginn der Krise mehr Menschen neu eingestellt als entlassen. Der Index für das Wirtschaftsklima stieg im März auf den höchsten Stand seit 2009. Und auch für die Tourismusbranche, welche rund 16 % zum griechischen BIP beisteuert, sieht es mit Blick auf die Sommersaison gut aus. Positive Daten auch aus dem hellenischen Haushalt: Dessen Fehlbetrag war nicht nur für 2012 geringer als erwartet ausgefallen, nein, dieser Trend setzte sich auch im ersten Quartal 2013 fort. Die langfristigen Hoffnungen bestehen auch aus einem auf 300 Mrd. Euro geschätzten Öl- und Gasvorkommen in griechischen Gewässern. Es gibt aber noch zahlreiche Schönheitsflecken: 65 % Jugendarbeitslosigkeit, 30 % der Bevölkerung leben an der Armutsgrenze, politische Extremisten und Populisten finden wachsenden Zulauf.

Tendenzen: Konjunkturrell bleibt alles beim Alten. Positivere und negativere Daten wechseln sich ab, ein klarer Trend ist aktuell nicht zu erkennen. Mittelfristig werden die schwächeren Rohstoffpreise positive Impulse liefern, sodass wir auf Sicht der kommenden zwölf Monate mit einer positiven konjunkturellen Entwicklung rechnen können. Und außerdem gibt es ja noch die Notenbanken. So ist die Europäische Zentralbank (EZB) nach Aussagen von EZB-Direktor Yves Mersch zu weiteren notwendigen geldpolitischen Lockerungen bereit. Dazu hat sie nach seinen Aussagen noch konventionelle und unkonventionelle Instrumente im Koffer.

Quint:Essence: Der Quint:Essence Strategy Defensive Fonds durchlebte in den vergangenen Monaten eine regelrechte Berg- und Talfahrt mit de facto einer per saldo positiven Performance. Die Volatilität hat in nahezu jeder Asset-Klasse zuletzt deutlich zugenommen, auch wenn sich an den allgemeinen Rahmenbedingungen nicht viel geändert hat. Für fällige Anleihen stockten wir das Segment Unternehmensanleihen auf. Wir sehen am deutschen Rentenmarkt keine Gefahr deutlich anziehender Renditen, wie sie jüngst am japanischen Rentenmarkt zu beobachten waren. Lediglich im Bereich der klassischen Bundesanleihen halten wir nach Auslaufen der Rallye kleinere Renditesteigerungen für möglich.

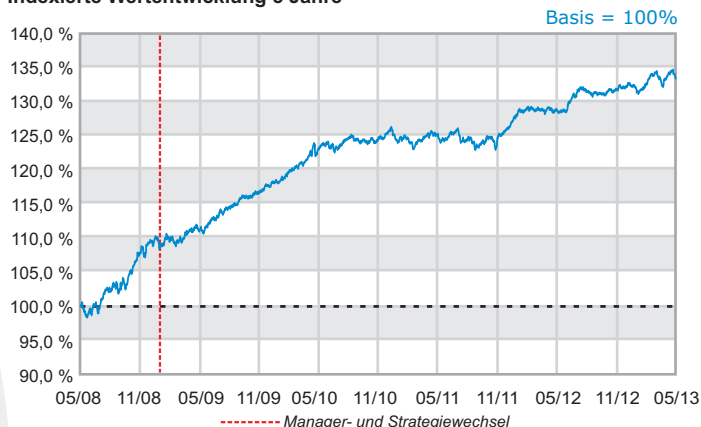
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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:	1,00 %
1 Monat:	0,08 %
3 Monate:	0,69 %
6 Monate:	1,25 %
1 Jahr:	3,65 %
3 Jahre:	8,49 %
5 Jahre:	33,66 %
seit Auflage (13.12.1995):	132,11 %

ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	10,31 %
SUPRA-ANLEIHEN	9,47 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	37,20 %
WANDEL-/OPTIONSANLEIHEN	27,39 %
RENTENFONDS	3,35 %
AKTIENFONDS	1,88 %
AKTIEN	3,33 %
GELDMARKT/CASH	7,07 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	78,21 %
NORWEGISCHE KRONE	6,33 %
SCHWEIZER FRANKEN	3,33 %
US-DOLLAR	2,90 %
AUSTRALISCHE DOLLAR	2,40 %
SCHWEDISCHE KRONEN	2,20 %
RUSSISCHER RUBEL	1,72 %
CHINESISCHE YUAN	1,49 %
NEUE TÜRKISCHE LIRA	1,42 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

TOP 10 POSITIONEN

3,000% EIB EUR. INV.BK 12/19 MTN	6,33 %
7,3750% LINDE FIN. BV 06/14.07.66 VAR.	5,51 %
2,875% FRESENIUS FIN. 13/20 REGS	4,84 %
2,125% HEINEKEN 12/20 MTN	4,81 %
3,2500% KFW CV DT. TELEKOM 08/27.05.13	4,75 %
FRN BRD INFLAT. INDEXED 06/15.04.16	4,39 %
0,6% DEUTSCHE POST AG WANDEL 12/06.12.19	4,30 %
2,125% SAP AG MTN 12/19	3,61 %
1,125% DANONE 12/17 MTN	3,58 %
1,750% CARREFOUR 13/19 MTN	3,55 %

AUSZEICHNUNGEN

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, 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 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

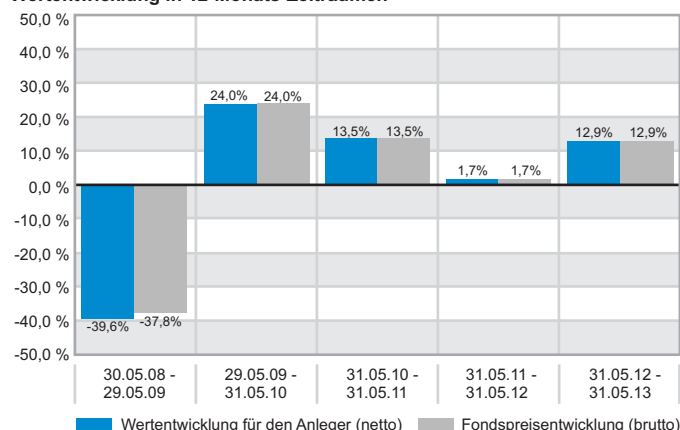
Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

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	15,2 Mio. EUR
Ausgabepreis	153,21 EUR
Rücknahmepreis	148,75 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)

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:	6,71 %
1 Monat:	2,71 %
3 Monate:	4,41 %
6 Monate:	6,39 %
1 Jahr:	12,92 %
3 Jahre:	30,33 %
5 Jahre:	0,59 %
seit Auflage (13.12.1995):	190,93 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	77,78 %
WANDELANLEIHEN	8,00 %
INVESTMENTFONDS	7,42 %
LIQUIDITÄT	6,80 %

BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTROTECHNIK UND ELEKTRONIK	22,42 %
CHEMIE	11,36 %
PHARMA, BIOTECHNOLOGIE UND KOSMETIKA	10,00 %
INVESTMENT FONDS	7,42 %
TEXTILIEN UND BEKLEIDUNG	6,98 %
BANKEN	6,61 %
COMPUTER SOFTWARE	4,64 %
NACHRICHTENUEBERMITTLUNG	4,27 %
BERGBAU ERDOEL/ ERDGAS / KOHLE / ERZE	4,22 %
SONSTIGE	15,30 %

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 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: Ernüchternde Wirtschaftsdaten aus China - und der fast vierzigprozentige Anstieg des Nikkei seit Jahresbeginn findet ein jähes Ende. Die Börse in Tokio erlebte den schärfsten Kurseinbruch seit der Erdbeben- und Tsunami-Katastrophe im März 2011. Auch der DAX beendete abrupt eine zwölf-tägige Gewinnserie. Die Börsianer haben nach der jüngsten Hausse eine Ausrede für eine Korrektur gesucht und eine Steilvorlage bekommen. Es besteht unserer Ansicht nach aber kein Grund zur Sorge. Eine Korrektur bzw. Konsolidierung war mehr als überfällig. Jetzt kam sie und sofort kriechen die Bären aus ihren Höhlen und predigen, warum die Kurse eigentlich noch stärker fallen müssen. Dafür muss auch die US-Notenbank FED herhalten. Klar ist doch, dass diese sich von ihrer Politik des billigen Geldes irgendwann abwenden wird. Nur voreilig wird sie dies nicht tun. Mehr ist in die jüngsten Äußerungen von Ben Bernanke auch nicht hineinzuinterpretieren. Dann ist da noch die unverändert schwelende Schuldenkrise sowie die weiter um sich greifende Rezession in Europa und so weiter und so fort ... Alles alte Kamellen - man kann beziehungsweise will es eigentlich schon nicht mehr hören.

Tendenzen: Die Notenbanken werden zu immer bedeutenderen Akteuren an den Aktienmärkten. Wie zu lesen war, hat beispielsweise die Schweizer Notenbank (SNB) von ihren mittlerweile auf 350 Mrd. Euro angestiegenen Fremdwährungsreserven rund 52 Mrd. Euro in Aktien investiert. Um aber Interessenkonflikte zu vermeiden, kauft die SNB übrigens nur ausländische Aktien. Es würde uns nicht überraschen, wenn dabei deutsche Unternehmen wie zuletzt auch auf der Anleihe Seite deutsche Bundesanleihen bei den Schweizer Notenbankern eine ganz große Rolle spielen würden.

Quint:Essence: Die zwischenzeitlich erreichte Performance von knapp zehn Prozent des Quint:Essence Strategy Dynamic macht Appetit auf mehr. Aber keineswegs deswegen sind wir mittlerweile auf der Aktienseite voll investiert, sondern weil wir die Aussichten an den Aktienmärkten für deutlich positiver einschätzen als noch vor wenigen Monaten. Viele Fonds-Positionen, die wir sogar noch einmal ausgebaut haben, entwickeln sich prächtig. Adidas, Deutsche Post, Bayer, die Aufzählung lässt sich fast beliebig fortsetzen. Die Märkte befinden sich in einem intakten Aufwärtstrend, vorübergehende Gewinnmitnahmen bzw. Korrekturen dienen mehr oder weniger nur zum Luftholen auf dem weiteren Weg nach oben.



Quint:Essence Strategy Dynamic B

FACTSHEET Mai 2013

(alle Angaben per 31.05.2013)

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	70,29 %
SCHWEIZER FRANKEN	9,54 %
US-DOLLAR	8,47 %
DÄNISCHE KRONEN	6,54 %
ENGLISCHE PFUND	3,73 %
SUEDAFRIKANISCHE RAND	1,43 %

TOP 10 POSITIONEN

BAYER AG	7,72 %
AGIF-EUR.EQU.GRTH IT EO	7,42 %
ROCHE HLDG AG INH. SF 1	7,06 %
ADIDAS AG NAMENS-AKTIE O.N.	6,98 %
3,2500% KFW CV DT. TELEKOM 08/27.05.13	6,61 %
SIEMENS AG NA	5,45 %
LINDE AG O.N.	4,91 %
SAP AG O.N.	4,64 %
BASF SE NA O.N.	4,45 %
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	4,27 %

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.