

Quint:Essence Strategy

Monatsberichte
Januar 2015

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 the design, some pointing towards the text elements. 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	29,6 Mio. EUR
Ausgabepreis	124,54 EUR
Rücknahmepreis	122,10 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 31.12.2013 (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

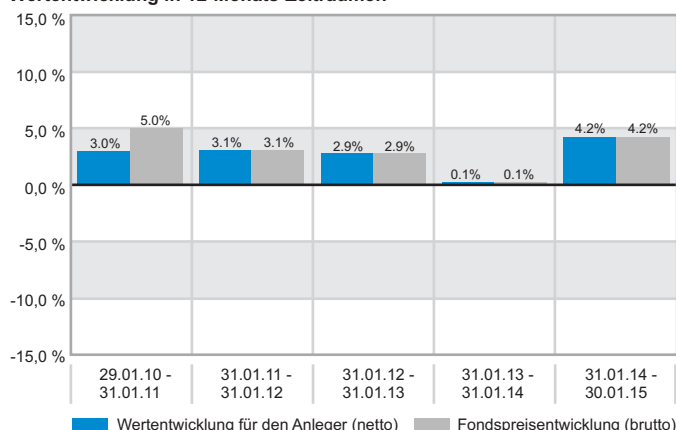
Fakten: Der Januar hat Klarheit gebracht: In Griechenland regiert nun die Linkspartei mit ihrem Vorsitzenden Alexis Tsipras. Seine vollmundigen Versprechen wird er nicht einhalten können, will er sein Land nicht vollends an die Wand fahren. Andererseits wäre es fatal, ließe sich Europa erpressen. Vielmehr ist Standfestigkeit, selbst unter Inkaufnahme etwaiger negativer finanzieller Folgen, gefragt. Alles andere wäre ein Signal für die Länder, die es mit den dringend notwendigen Reformen nicht ernst nehmen. Und selbstverständlich für all diejenigen Wähler, die sich aufgrund ihrer Politikverdrossenheit die Griechenlandwahl zum Vorbild nehmen und in ihrem Heimatland eine ähnliche Entwicklung fordern. Genügend Wahlen stehen in Europa auch in diesem Jahr noch an.

Tendenzen: Das Kaufprogramm der Europäischen Zentralbank wird die Renditen in den Ländern der Eurozone, von denen die Anleihen gekauft werden, weiter nach unten drücken. In Deutschland wurde zum ersten Mal eine Bundesobligation mit fünfjähriger Laufzeit und einem Kupon von null Prozent begeben. Die öffentlichen Haushalte werden durch die geringere Zinslast spürbar entlastet - sofern diese nicht mit Schweizer-Franken-Krediten refinanziert worden sind. Dieser ist nach der Aufgabe der Bindung zum Euro weiter in sehr starker Verfassung. Würde die Schweizer Notenbank inoffiziell nicht weiter intervenieren, ginge er regelrecht durch die Decke. Auf der Aktienseite ist die Stimmung fast zu gut. Nach über 2000 Punkten Kursanstieg im DAX seit Mitte Oktober, also einem Plus von 25 Prozent, hat sich der Markt ein Püschchen redlich verdient. Gewinnmitnahmen sind dennoch nicht en vogue, obwohl es fundamental (noch) keinen Grund zur Euphorie gibt.

Quint:Essence: Einen regelrechten Traumstart erwischte der Fonds in das Jahr 2015. Nicht nur, dass er von der Stärke des Schweizer Franken profitieren konnte. Auch die deutlich steigenden Aktienkurse in Europa haben ihre positiven Spuren hinterlassen - sieht man mal von der mit der CHF-Währungsschwäche einhergehenden CHF-Aktienmarkt-Schwäche ab. Aber genau diese Gelegenheit nutzten wir, um unsere noch in Schweizer Franken vorhandene Liquiditätsquote in die im Kurs stark gefallene Novartis-Aktie zu investieren. Darüber hinaus trennten wir uns, nachdem die Aktienquote mittlerweile auf zehn Prozent des Fondsvermögens gestiegen war, von der Deutschen Telekom. Gemessen am ursprünglichen Einstandskurs hat uns die Position neben einer attraktiven Dividendenausschüttung auch einen stattlichen Kursgewinn von knapp 35 Prozent beschert. Einen deutlichen Kursrücksetzer der Aktie würden wir zum Wiedereinstieg nutzen.

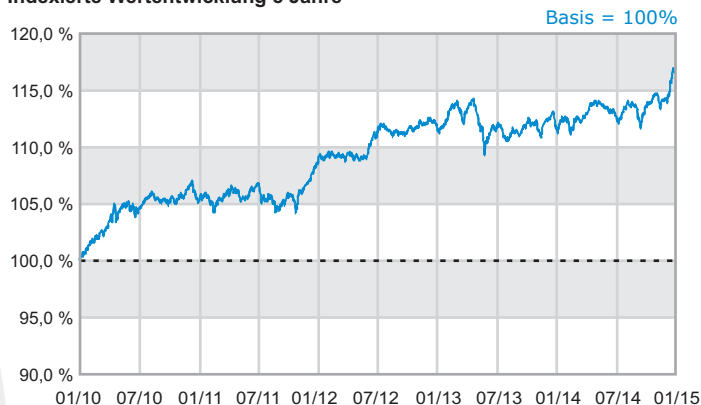
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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:	1,97 %
1 Monat:	1,97 %
3 Monate:	2,77 %
6 Monate:	3,07 %
1 Jahr:	4,24 %
3 Jahre:	7,35 %
5 Jahre:	16,30 %
seit Auflage (13.12.1995):	138,80 %

ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	14,57 %
SUPRA-ANLEIHEN	4,21 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	53,48 %
WANDELANLEIHEN	10,48 %
RENTENFONDS	5,07 %
AKTIENFONDS	2,43 %
AKTIEN	6,41 %
GELDMARKT/CASH	3,35 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	82,59 %
US-DOLLAR	6,79 %
SCHWEIZER FRANKEN	5,59 %
NORWEGISCHE KRONEN	4,21 %
DAENISCHE KRONEN	0,82 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

TOP 10 POSITIONEN

7,375% LINDE FIN VRN 2006/14.07.2066	7,37 %
1,5% INFLAT DEUTSCHLAND 2006/15.04.2016	6,90 %
0,428% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	5,93 %
1,125% DANONE 2012/27.11.2017	5,19 %
STARCAPITAL FCP – ARGOS I EUR O.N.	5,07 %
1% INFLAT FRANKREICH 2005/25.07.2017	4,96 %
0,6% WA DT POST 2012/06.12.2019	4,78 %
2,125% SAP 2012/13.11.2019	4,56 %
1,75% CARREFOUR SA 2013/22.05.2019	4,45 %
1,05% OPTAN SIEMENS FIN UL SIEMENS 2012/16.08	4,18 %

AUSZEICHNUNGEN (per 30.12.2014)Morningstar™ 3 Jahre
Feri Fonds Rating★★
(D)**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	17,8 Mio. EUR
Ausgabepreis	174,39 EUR
Rücknahmepreis	169,31 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*	2,03 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	5

* per 31.12.2013 (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 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

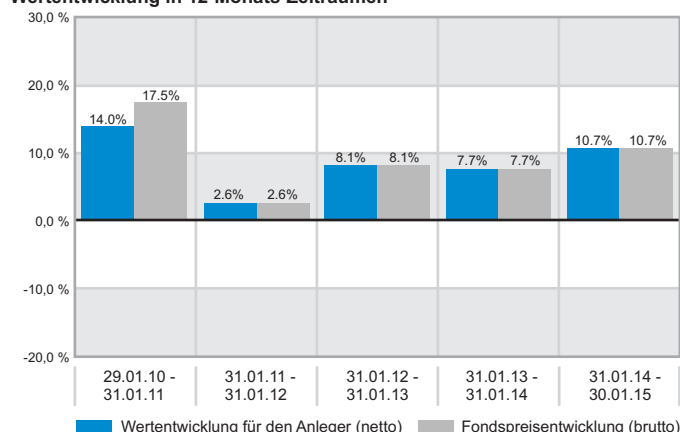
Fakten: Freude über die Aktienmärkte, die nach einem etwas holprigen Start in das neue Jahr auf die ganz linke Überholspur gewechselt sind - Dank der Manipulation der EZB. Über die Ausgestaltung dieses Programms ist alles gesagt. Bleibt zu hoffen, dass die von der Zentralbank prognostizierte realwirtschaftliche Wirkung nicht ausbleibt. Bei dem gegenwärtigen Zinsniveau ist es allerdings zu befürchten. Verlierer der Entscheidung sind die Sparer und vor allem die Rentenbezieher von morgen und übermorgen. Die Altersarmut wird noch stärker ausfallen, als sie aufgrund der demografischen Entwicklung ohnehin zu erwarten ist! Weniger erfreulich sind die jüngsten Entwicklungen in der Ost-Ukraine, welche Anlass zu großer Sorge geben. Die Kriegsparteien stehen sich trotz zwischenzeitlicher diplomatischer Annäherungen mehr denn je unversöhnlich gegenüber.

Tendenzen: Nach über 2000 Punkten Kursanstieg im DAX seit Mitte Oktober, also einem Plus von 25 Prozent, hat sich der Markt ein Pauschen redlich verdient. Gewinnmitnahmen sind dennoch nicht en vogue, obwohl es fundamental (noch) keinen Grund zur Euphorie gibt. Dazu bietet auch die aktuelle Berichtssaison für das vergangene vierte Quartal 2014 keinen Anlass. In den USA fällt sie bisher sehr durchwachsen aus, in Europa kommt sie erst in diesen Tagen überhaupt richtig in Gang. Aber auch dort sind die Erwartungen deutlich gedämpft. Interessant dabei: Wie blicken die Unternehmen in die Zukunft? Steigt der Optimismus aufgrund der sich verbessernden ökonomischen Rahmenbedingungen - Stichwort: Öl, Stichwort: Dollar? Können die Unternehmen diese Vorteile in den kommenden Monaten tatsächlich in steigende Unternehmensgewinne ummünzen?

Quint:Essence Strategy: Auch der Fonds ist gut in das neue Jahr gestartet, auch wenn wir mit der Entwicklung der einen oder anderen Position, die auch schon etwas länger auf unserer Sell-Watchliste steht, nicht zufrieden waren. Wir nahmen dies zum Anlass, um uns von der Impala-Wandelanleihe, Vallourec und SQM zu trennen. Gleichzeitig bauten wir bestehende Positionen wie SanDisk, IBM, LVMH, LOreal und vor allem Orpea weiter aus. Der französische Pflegekonzern Orpea griff nun in der Alpenrepublik zu und übernahm den österreichischen Marktführer mit über 4.000 Betten in 45 Einrichtungen. Nach den Käufen in der Schweiz und in Deutschland im vergangenen Jahr stellt diese jüngste Akquisition den dritten Zukauf innerhalb eines Jahres dar. Der Konzern unterhält nun insgesamt in knapp 580 Einrichtungen 56.300 Betten. Der Auslandsanteil beträgt mittlerweile 43 Prozent. Der Konzern befindet sich weiterhin auf einem starken Wachstumskurs und deckt mit seinem Geschäftsmodell und der zu erwartenden demografischen Entwicklung der nächsten Jahrzehnte einen absoluten Megatrend ab. wird und setzen daher ganz bewusst auf unseren altbewährten Qualitätsansatz.

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:	4,60 %
1 Monat:	4,60 %
3 Monate:	9,07 %
6 Monate:	6,08 %
1 Jahr:	10,74 %
3 Jahre:	28,84 %
5 Jahre:	55,23 %
seit Auflage (13.12.1995):	231,14 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	84,33 %
RENTEN	4,24 %
INVESTMENTFONDS	8,10 %
GELDMARKT/CASH	3,33 %

BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTRONIK	15,88 %
HERSTELLUNG PHARMAZ. GRUNDST. & PRODUKTE	12,51 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	12,34 %
HERST. SONST. ORGAN. UND CHEM. GRUNDSTOFFE	10,93 %
SONSTIGE ÖFFENTL. UND PERSONL. DIENSTL.	9,43 %
LUFTFRACHT UND KURIER	4,97 %
STROMVERSORGUNG	4,82 %
TELEKOMMUNIKATION -DIVERSIFIZIERT	4,70 %
IT CONSULTING & SERVICES	3,91 %
SONSTIGE	17,19 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



Quint:Essence Strategy Dynamic B

FACTSHEET Januar 2015

(alle Angaben per 30.01.2015)

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	64,95 %
US-DOLLAR	12,20 %
SCHWEIZER FRANKEN	11,31 %
DAENISCHE KRONEN	8,42 %
ENGLISCHE PFUND	3,12 %

TOP 10 POSITIONEN

BAYER AG	9,43 %
AGIF-ALL.EUROPE EQUITY GROWTH	8,10 %
ROCHE HOLDING AG	6,83 %
NOVO-NORDISK AS	5,67 %
SIEMENS AG	5,27 %
DEUTSCHE POST AG	4,97 %
INTEL CORP.	4,60 %
LINDE AG	4,44 %
0,428% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	4,24 %
BASF SE	4,01 %

AUSZEICHNUNGEN (per 30.12.2014)

Morningstar Gesamt-Rating™	★
Feri Fonds Rating	(B)
EURO Fonds-Note	3

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., Luxemburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	2,7 Mio. EUR
Ausgabepreis	106,77 EUR
Rücknahmepreis	106,77 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*	2,07 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRI)	4

* per 18.08.2014 (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

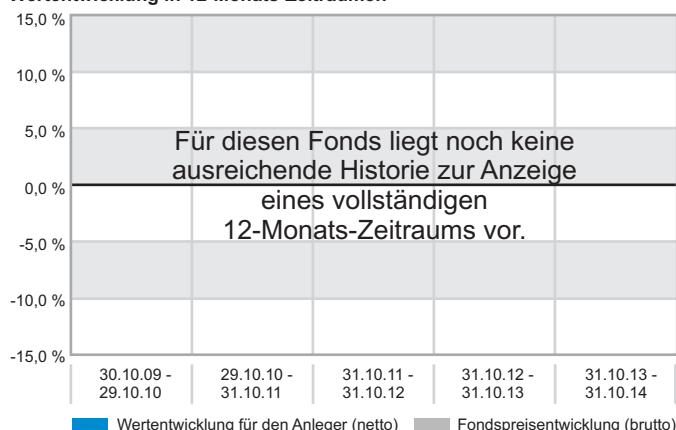
Fakten: Der Januar hat Klarheit gebracht: In Griechenland regiert nun die Linkspartei mit ihrem Vorsitzenden Alexis Tsipras. Seine vollmundigen Versprechen wird er nicht einhalten können, will er sein Land nicht vollends an die Wand fahren. Andererseits wäre es fatal, ließe sich Europa erpressen. Vielmehr ist Standfestigkeit, selbst unter Inkaufnahme etwaiger negativer finanzieller Folgen, gefragt. Alles andere wäre ein Signal für die Länder, die es mit den dringend notwendigen Reformen nicht ernst nehmen. Und selbstverständlich für all diejenigen Wähler, die sich aufgrund ihrer Politikverdrossenheit die Griechenlandwahl zum Vorbild nehmen und in ihrem Heimatland eine ähnliche Entwicklung fordern. Genügend Wahlen stehen in Europa auch in diesem Jahr noch an.

Tendenzen: Auf der Aktienseite ist die Stimmung fast zu gut. Nach über 2000 Punkten Kursanstieg im DAX seit Mitte Oktober, also einem Plus von 25 Prozent, hat sich der Markt ein Pauschen redlich verdient. Gewinnmitnahmen sind dennoch nicht en vogue, obwohl es fundamental (noch) keinen Grund zur Euphorie gibt. Dazu bietet auch die aktuelle Berichtssaison für das vergangene vierte Quartal 2014 keinen Anlass. In den USA fällt sie bisher sehr durchwachsen aus, in Europa kommt sie erst in diesen Tagen überhaupt richtig in Gang. Aber auch dort sind die Erwartungen deutlich gedämpft. Interessant dabei: Wie blicken die Unternehmen in die Zukunft? Steigt der Optimismus aufgrund der sich verbessernden ökonomischen Rahmenbedingungen - Stichwort: Öl, Stichwort: Dollar? Können die Unternehmen diese Vorteile in den kommenden Monaten tatsächlich in steigende Unternehmensgewinne ummünzen?

Quint:Essence: Nach rund einem halben Jahr seit Auflage des Quint:Essence Strategy SELECT lässt sich bereits feststellen, dass das Fondskonzept voll aufgegangen ist. Aktuell ist der dynamischere Teil des Fonds mit rund 56 Prozent gegenüber dem defensiveren Teil mit circa 40 Prozent übergewichtet. Die dramatische Schwäche am Schweizer Aktienmarkt nutzten wir zum Kauf eines ETFs der UBS, welcher sich ausschließlich auf den dortigen Aktienmarkt konzentriert. Darüber hinaus stockten wir im Zuge von Mittelzuflüssen zuletzt die Positionen im Lyxor ETF World Water, db-xtrackers Australia SSA Bonds und db x-trackers Iboxx Sovereign Eurozone weiter auf. Alle drei Positionen leisten in ihren jeweiligen Segmenten bis dato wertvolle Performancebeiträge. Von allen drei Positionen sind wir überzeugt, dass dies auch für die längerfristige Zukunft entsprechend gewährleistet bleibt.

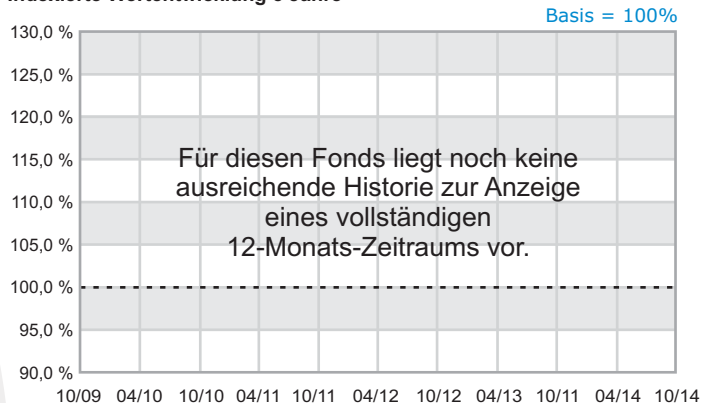
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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 (13.12.1995):

Fonds

-- %

-- %

-- %

-- %

-- %

-- %

-- %

-- %

ANLAGESTRUKTUR

RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	40,38 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	55,27 %
LIQUIDITÄT	4,35 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	82,66 %
US-DOLLAR	12,84 %
SCHWEIZER FRANKEN	4,50 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	95,65 %
----------------------------------	---------

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



Quint:Essence Strategy SELECT P

FACTSHEET Januar 2015

(alle Angaben per 30.01.2015)

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.

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	2,7 Mio. EUR
Ausgabepreis	112,14 EUR
Rücknahmepreis	106,80 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*	2,07 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRR1)	4

* per 18.08.2014 (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

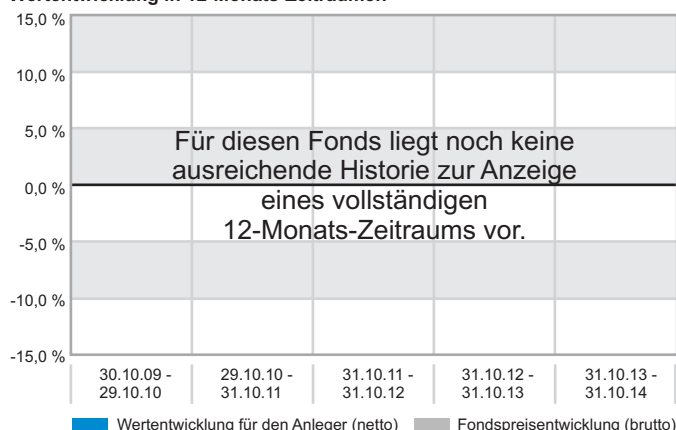
Fakten: Der Januar hat Klarheit gebracht: In Griechenland regiert nun die Linkspartei mit ihrem Vorsitzenden Alexis Tsipras. Seine vollmundigen Versprechen wird er nicht einhalten können, will er sein Land nicht vollends an die Wand fahren. Andererseits wäre es fatal, ließe sich Europa erpressen. Vielmehr ist Standfestigkeit, selbst unter Inkaufnahme etwaiger negativer finanzieller Folgen, gefragt. Alles andere wäre ein Signal für die Länder, die es mit den dringend notwendigen Reformen nicht ernst nehmen. Und selbstverständlich für all diejenigen Wähler, die sich aufgrund ihrer Politikverdrossenheit die Griechenlandwahl zum Vorbild nehmen und in ihrem Heimatland eine ähnliche Entwicklung fordern. Genügend Wahlen stehen in Europa auch in diesem Jahr noch an.

Tendenzen: Auf der Aktienseite ist die Stimmung fast zu gut. Nach über 2000 Punkten Kursanstieg im DAX seit Mitte Oktober, also einem Plus von 25 Prozent, hat sich der Markt ein Püschchen redlich verdient. Gewinnmitnahmen sind dennoch nicht en vogue, obwohl es fundamental (noch) keinen Grund zur Euphorie gibt. Dazu bietet auch die aktuelle Berichtssaison für das vergangene vierte Quartal 2014 keinen Anlass. In den USA fällt sie bisher sehr durchwachsen aus, in Europa kommt sie erst in diesen Tagen überhaupt richtig in Gang. Aber auch dort sind die Erwartungen deutlich gedämpft. Interessant dabei: Wie blicken die Unternehmen in die Zukunft? Steigt der Optimismus aufgrund der sich verbessernden ökonomischen Rahmenbedingungen - Stichwort: Öl, Stichwort: Dollar? Können die Unternehmen diese Vorteile in den kommenden Monaten tatsächlich in steigende Unternehmensgewinne ummünzen?

Quint:Essence: Nach rund einem halben Jahr seit Auflage des Quint:Essence Strategy SELECT lässt sich bereits feststellen, dass das Fondskonzept voll aufgegangen ist. Aktuell ist der dynamischere Teil des Fonds mit rund 56 Prozent gegenüber dem defensiveren Teil mit circa 40 Prozent übergewichtet. Die dramatische Schwäche am Schweizer Aktienmarkt nutzten wir zum Kauf eines ETFs der UBS, welcher sich ausschließlich auf den dortigen Aktienmarkt konzentriert. Darüber hinaus stockten wir im Zuge von Mittelzuflüssen zuletzt die Positionen im Lyxor ETF World Water, db-xtrackers Australia SSA Bonds und db x-trackers Iboxx Sovereign Eurozone weiter auf. Alle drei Positionen leisten in ihren jeweiligen Segmenten bis dato wertvolle Performancebeiträge. Von allen drei Positionen sind wir überzeugt, dass dies auch für die längerfristige Zukunft entsprechend gewährleistet bleibt.

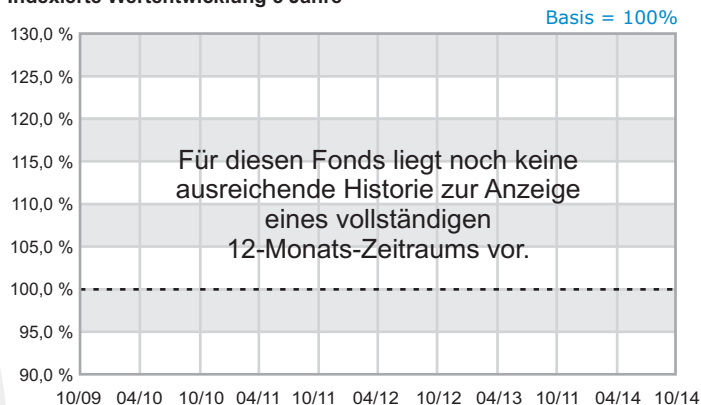
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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 (13.12.1995):

Fonds

-- %

-- %

-- %

-- %

-- %

-- %

-- %

-- %

ANLAGESTRUKTUR

RENTENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	40,38 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	55,27 %
LIQUIDITÄT	4,35 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	82,66 %
US-DOLLAR	12,84 %
SCHWEIZER FRANKEN	4,50 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	95,65 %
----------------------------------	---------

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



Quint:Essence Strategy SELECT R

FACTSHEET Januar 2015

(alle Angaben per 30.01.2015)

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.