

# 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, intersecting the grey curve. Another grey arrow points towards the bottom of the page from the left. The text 'Monatsberichte August 2014' 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 blue diagonal line segment.

Monatsberichte  
August 2014

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	31,4 Mio. EUR
Ausgabepreis	121,31 EUR
Rücknahmepreis	118,93 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 Fond 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

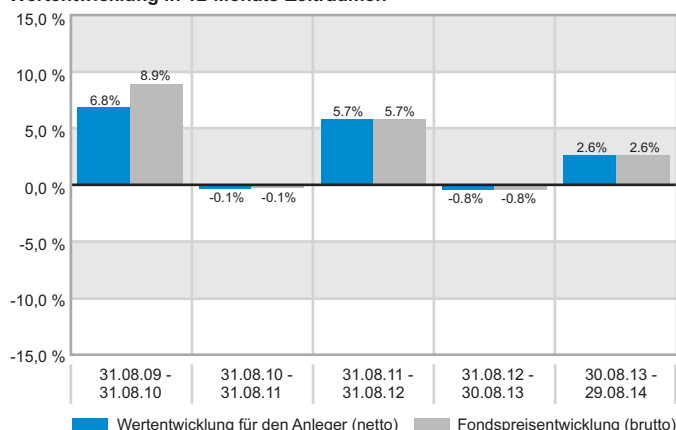
**Fakten:** Die geopolitischen Krisen dauern unvermindert an. Aufgrund der Verflechtung mit Russland spielt für die Kapitalmärkte die Ukraine-Krise die mit Abstand wichtigste Rolle. Weiter unklar bleiben die Absichten des russischen Präsidenten. Was führt dieser Mensch im Schilde, was hat er als nächstes vor? Trotz Hilfskonvoi ist er kein Samariter. Der Westen dürfte zunehmend nervöser werden, da nun auch die Russen mit Gegensanktionen kontern. Und deren Repertoire ist noch nicht ausgeschöpft: Es bleiben Überflugverbote ausländischer Fluggesellschaften, ein Importverbot westlicher Automobilhersteller und die Macht über das Gas.

**Tendenzen:** Auswirkungen der Ukraine-Krise auf die Realwirtschaft sind nicht zu übersehen. In Deutschland fiel der Ifo-Geschäftsklimaindex das vierte Mal in Folge. Immerhin steht das ganze Osteuropageschäft für ein Sechstel der deutschen Exporte. Forderungen nach einer Aufgabe der europäischen Sparpolitik werden lauter. Ganz neue Töne auch von der EZB. In einer Rede hat Mario Draghi vor einer zu schwachen Gesamtnachfrage in der Eurozone und den damit verbundenen Risiken einer übermäßig niedrigen Inflation gewarnt. Auch betonte er, dass die Geldpolitik alleine der Stagnation nicht Herr werden könne. Ist dies etwa ein Hauch von Resignation? Er schlug vor, dass strukturelle Reformen mit einer stärker wachstumsorientierten und koordinierten Finanzpolitik kombiniert werden sollten, um die Wirtschaft anzukurbeln. Ist das die einhellige Meinung der EZB-Zentralbanker oder auf die italienischen Wurzeln des Herrn Draghi zurückzuführen?

**Quint:Essence:** Die Hausse an den Rentenmärkten setzt sich fort, die Blase wird immer größer. Ihr mögliches Platzen treibt den Investoren aber immer noch keine Schweißperlen auf die Stirn. Auch eine vielleicht doch frühere Wende der US-Geldpolitik kann nicht erschrecken. Mit den Nachrichten aus der Ukraine und der schwächeren Konjunktur machen sich eher Sorgenfallen bei den Aktionären bemerkbar. Wir haben innerhalb des Portfolios keine strategischen Veränderungen vorgenommen. Die Aktienkurse waren mit der jüngsten Korrektur nicht stark genug gefallen, um die zuletzt neu aufgebauten Positionen auszubauen. Jüngste Nachrichten von diesen Unternehmen sind überzeugend: Novo Nordisk hat wieder mal ein gutes Quartalsergebnis vorgelegt, Roche erschließt sich mit der freundlichen Übernahme von InterMune ein neues Therapiegebiet im Bereich Atemwegserkrankungen. Kaufpreis 8,3 Mrd. US-Dollar.

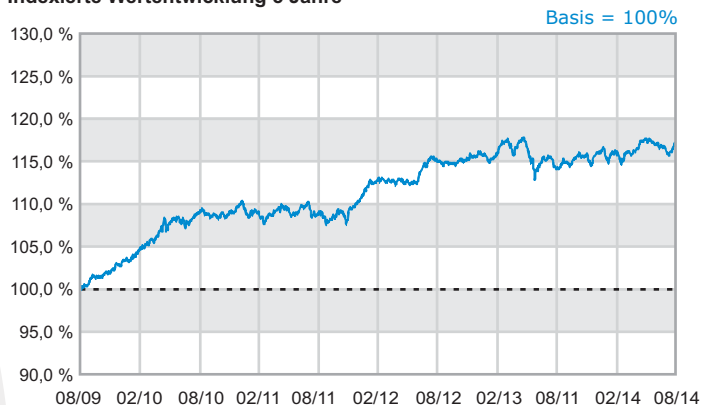
## WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

### 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:	1,10 %
1 Monat:	0,40 %
3 Monate:	-0,49 %
6 Monate:	0,75 %
1 Jahr:	2,56 %
3 Jahre:	7,49 %
5 Jahre:	16,91 %
seit Auflage (13.12.1995):	132,60 %

## ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	14,98 %
SUPRA-ANLEIHEN	4,11 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	50,00 %
WANDEL-/OPTIONSANLEIHEN	13,04 %
RENTENFONDS	4,62 %
AKTIENFONDS	2,02 %
AKTIEN	5,88 %
GELDMARKT/CASH	5,35 %

## WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	87,37 %
SCHWEIZER FRANKEN	4,60 %
NORWEGISCHE KRONEN	4,11 %
US-DOLLAR	3,38 %
DÄNISCHE KRONEN	0,54 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

**TOP 10 POSITIONEN**

1,5% INFLAT DEUTSCHLAND 2006/15.04.2016	8,09 %
7,375% LINDE FIN VRN 2006/14.07.2066	7,08 %
0,555% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	5,58 %
1,125% DANONE 2012/27.11.2017	4,87 %
1% INFLAT FRANKREICH 2005/25.07.2017	4,71 %
STARCAPITAL FCP - ARGOS I EUR	4,62 %
0,6% WA DT POST 2012/06.12.2019	4,24 %
2,125% SAP 2012/13.11.2019	4,19 %
1,75% CARREFOUR SA 2013/22.05.2019	4,13 %
3% EIB 2012/22.05.2019	4,08 %

**AUSZEICHNUNGEN**

Morningstar™ 3 Jahre	★★
Feri Fonds Rating	(C)
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 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	16,4 Mio. EUR
Ausgabepreis	163,42 EUR
Rücknahmepreis	158,66 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

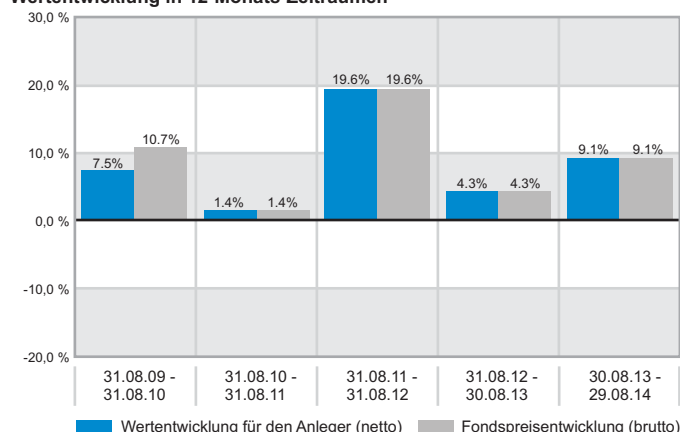
**Fakten:** Der S&P500-Index kämpft mit der 2.000er Marke. Neue historische Höchststände: und das in diesem geopolitischen Umfeld. Die Krisenherde sind weit genug entfernt, wirtschaftlich läuft es deutlich besser als in Europa. In Deutschland hat der DAX dagegen vorübergehend um gut 10 Prozent korrigiert. Eine Korrektur, die längst überfällig war und zu einem deutlichen Stimmungsumschwung geführt hat. In erster Linie war es aber vor allem eine Reaktion auf die vorübergehende Zuspitzung in der Ukraine. Jede Meldung aus diesem Krisengebiet hat am Aktienmarkt unmittelbare Auswirkungen - möglicherweise auch etwas voreilig, wie man sehen konnte. Der Schrecken, oder vielleicht besser bezeichnet als Putin, sitzt den Börsianern aber weiter im Nacken.

**Tendenzen:** Das auf das Anlegerverhalten spezialisierte Researchhaus Sentix will herausgefunden haben, dass bei den Profis ein Umdenken stattgefunden hat und nun steigende Kurse zum Positionsabbau genutzt werden. Da kommt wieder mal die Psychologie ins Spiel: Im Börsengeschäft ist die der Deutschen bekanntlich nicht unbedingt die stärkste. In den USA ist man da um einiges lockerer. Wir bleiben relativ entspannt, verfolgen aber mit Argusaugen die Krisenherde und die möglichen einhergehenden konjunkturellen Folgen. Dennoch sind wir der Meinung, dass der deutsche Aktienmarkt immer noch genügend Rückendeckung hat. Auf einem DAX-Niveau von 9.000 Punkten sprechen am Dividendenrendite von 3,3 Prozent und ein DAX-KGV von 11,5 für sich. Auch wenn es langweilig klingen mag: Wir sehen den DAX weiterhin in unserer mittlerweile altbekannten Trading-Range von 9.000 bis 9.800 Punkten.

**Quint:Essence:** Wieder einmal zeigt sich, dass sich der Teilfonds in schwierigem Fahrwasser deutlich stabiler entwickelt als der Gesamtmarkt. Doch wie geht es weiter am Aktienmarkt? Bewertungstechnisch ist soweit noch alles im grünen Bereich, vor allem in Europa. Unter der Voraussetzung, dass die Lage rund um die Ukraine nicht eskaliert, rechnen wir auf der konjunkturellen Seite mit keiner nachhaltigen Schwächephase. Dies sollte sich dann auch längerfristig positiv auf die Ertragslage der Unternehmen auswirken. Nun steht der September an - seit vielen Jahren wird dieser Börsenmonat gefürchtet. Zu Unrecht, denn der September hat schon seit acht Jahren seinen Schrecken verloren. Nur in 2008 und 2011 war die Entwicklung des Dow Jones negativ. Und dass man auf diese Zahlenfolgen (2008-2011-2014) nichts geben sollte, wissen zumindest alle Fußballfans seit der WM 2010 in Südafrika (1954-1974-1990-2010).

## 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:	0,86 %
1 Monat:	-0,60 %
3 Monate:	-1,21 %
6 Monate:	0,57 %
1 Jahr:	9,13 %
3 Jahre:	36,17 %
5 Jahre:	52,94 %
seit Auflage (13.12.1995):	210,31 %

## ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	79,43 %
RENTEN	5,74 %
INVESTMENTFONDS	7,72 %
GELDMARKT/CASH	7,11 %

## BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTRONIK	13,14 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	12,29 %
HERSTELL. SONST. ORGAN. U. CHEM. GRUNDSTOFFE	11,84 %
HERSTELLUNG PHARMAZ. GRUNDST. & PRODUKTE	10,90 %
SONST. ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	8,63 %
STROMVERSORGUNG	5,24 %
LUFTFRACHT UND KURIER	4,64 %
IT CONSULTING & SERVICES	4,33 %
TELEKOMMUNIKATION	3,95 %
SONSTIGE	17,93 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



## Quint:Essence Strategy Dynamic B

FACTSHEET August 2014

(alle Angaben per 28.08.2014)

### WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	64,72 %
SCHWEIZER FRANKEN	12,75 %
US-DOLLAR	11,49 %
DAENISCHE KRONEN	7,51 %
BRITISCHE PFUND	2,37 %
SUEDAFRIKANISCHE RAND	1,16 %

### TOP 10 POSITIONEN

BAYER AG	8,63 %
AGIF-ALL.EUROPE EQUITY IT EUR	7,72 %
ROCHE HOLDING AG	6,57 %
SIEMENS AG	5,80 %
DEUTSCHE POST AG	4,64 %
0,555% BMW FIN FRN 2014/04.04.2017	4,58 %
SAP SE	4,33 %
NOVO-NORDISK AS	4,32 %
BASF SE	4,28 %
LINDE AG	4,25 %

### AUSZEICHNUNGEN

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	1,1 Mio. EUR
Ausgabepreis	100,88 EUR
Rücknahmepreis	100,88 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 (SRRI)	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

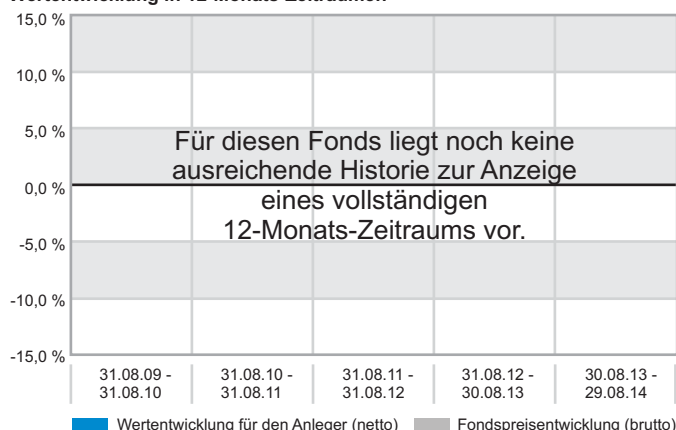
**Fakten:** Die geopolitischen Krisen dauern unvermindert an. Aufgrund der Verflechtung mit Russland spielt für die Kapitalmärkte die Ukraine-Krise die mit Abstand wichtigste Rolle. Die Rentenmärkte tendieren weiter fest, jede Meldung aus diesem Krisengebiet hat aber vor allem am Aktienmarkt unmittelbare Auswirkungen. Der US-Aktienmarkt zeigt sich davon unbeeindruckt. Der S&P500-Index kämpft mit der 2.000er Marke. Neue historische Höchststände. Kein Wunder, wirtschaftlich läuft es dort deutlich besser als in Europa. In Deutschland hat der DAX dagegen vorübergehend um gut 10 Prozent korrigiert. Eine Korrektur, die längst überfällig war und zu einem deutlichen Stimmungsumschwung geführt hat.

**Tendenzen:** Auf einem DAX-Niveau von 9.000 Punkten sprechen eine Dividendenrendite von 3,3 Prozent und ein DAX-KGV von 11,5 für sich. Dennoch muss man die Entwicklungen genau beobachten. Denn Auswirkungen der Ukraine-Krise auf die Realwirtschaft sind nicht zu übersehen. Immerhin steht beispielsweise das ganze Osteuropageschäft für ein Sechstel der deutschen Exporte. Forderungen nach einer Aufgabe der europäischen Sparpolitik werden lauter. Ganz neue Töne auch von der EZB. In einer Rede hat Mario Draghi vor einer zu schwachen Gesamtnachfrage in der Eurozone und den damit verbundenen Risiken einer übermäßig niedrigen Inflation gewarnt. Auch betonte er, dass die Geldpolitik alleine der Stagnation nicht Herr werden könne.

**Quint:Essence:** Der Start des Quint:Essence Strategy SELECT verläuft vielversprechend: Neben dem Kauf der beiden Ankerinvestments Quint:Essence Strategy Defensive und Quint:Essence Strategy Dynamic haben wir darüber hinaus schon knapp die Hälfte des Fondsvermögens in börsengehandelte ETFs investiert. Auf der Rentenseite haben wir neben einer Position europäischer Staatsanleihen auch auf australische Bonds, High Yield Corporate Bonds und inflationsgeschützte US-Staatsanleihen gesetzt. Auf der Aktienseite haben wir einen ETF auf den MSCI World, auf spanische Aktien und auf Healthcare-Aktien gekauft. Da in der Healthcare-Branche das Fusionsfieber stärker als je zuvor grassiert, sehen wir hier interessante Potentiale. Ebenfalls interessant: das Thema Wasser. Der Zugang zu asuberm Wasser ist zwar in den Industriestaaten gegeben, aber für rund 800 Millionen Menschen alles andere als eine Selbstverständlichkeit. Der Wasserverbrauch nimmt zudem mit steigender Weltbevölkerung zu. Die Investitionsquote im SELECT beträgt aktuell rund 85 Prozent.

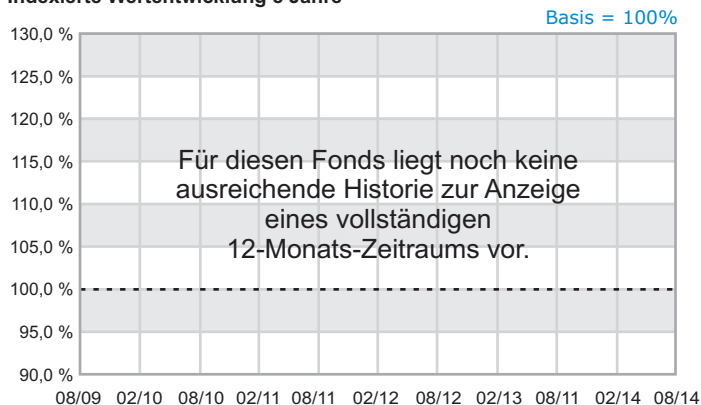
## WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

### 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	42,08 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	42,25 %
LIQUIDITÄT	15,67 %

## WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	69,52 %
US-DOLLAR	14,81 %

## BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	84,33 %
----------------------------------	---------

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



## Quint:Essence Strategy SELECT P

### FACTSHEET August 2014

(alle Angaben per 29.08.2014)

#### TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	20,14 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVEB	20,01 %
DB X-TR.II-IB.SO.EU.Z.1C	7,46 %
LYXOR ETF WORLD WATER D-EUR O.N. E	7,32 %
DB X-TR.MSCI WLD.HEAL.C.I.ETF INH.-ANT. 1C USD	4,97 %
ISHSIII-COR.MSCI WLD UCITS ETF	4,93 %
DB X-T.II US TR.I.-L.ETF 1C O.N. E	4,91 %
DB X-TRACKERS IBEX 35 U.ETF DR 1C	4,89 %
ISHARES-ISHS GL H.Y.C.BD U.ETF USD	4,85 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF 1C A	4,85 %

#### 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	1,1 Mio. EUR
Ausgabepreis	105,92 EUR
Rücknahmepreis	100,88 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

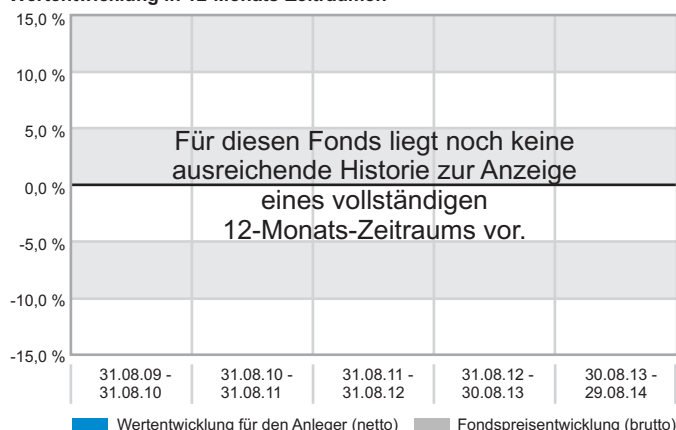
**Fakten:** Die geopolitischen Krisen dauern unvermindert an. Aufgrund der Verflechtung mit Russland spielt für die Kapitalmärkte die Ukraine-Krise die mit Abstand wichtigste Rolle. Die Rentenmärkte tendieren weiter fest, jede Meldung aus diesem Krisengebiet hat aber vor allem am Aktienmarkt unmittelbare Auswirkungen. Der US-Aktienmarkt zeigt sich davon unbeeindruckt. Der S&P500-Index kämpft mit der 2.000er Marke. Neue historische Höchststände. Kein Wunder, wirtschaftlich läuft es dort deutlich besser als in Europa. In Deutschland hat der DAX dagegen vorübergehend um gut 10 Prozent korrigiert. Eine Korrektur, die längst überfällig war und zu einem deutlichen Stimmungsumschwung geführt hat.

**Tendenzen:** Auf einem DAX-Niveau von 9.000 Punkten sprechen eine Dividendenrendite von 3,3 Prozent und ein DAX-KGV von 11,5 für sich. Dennoch muss man die Entwicklungen genau beobachten. Denn Auswirkungen der Ukraine-Krise auf die Realwirtschaft sind nicht zu übersehen. Immerhin steht beispielsweise das ganze Osteuropageschäft für ein Sechstel der deutschen Exporte. Forderungen nach einer Aufgabe der europäischen Sparpolitik werden lauter. Ganz neue Töne auch von der EZB. In einer Rede hat Mario Draghi vor einer zu schwachen Gesamtnachfrage in der Eurozone und den damit verbundenen Risiken einer übermäßig niedrigen Inflation gewarnt. Auch betonte er, dass die Geldpolitik alleine der Stagnation nicht Herr werden könne.

**Quint:Essence:** Der Start des Quint:Essence Strategy SELECT verläuft vielversprechend: Neben dem Kauf der beiden Ankerinvestments Quint:Essence Strategy Defensive und Quint:Essence Strategy Dynamic haben wir darüber hinaus schon knapp die Hälfte des Fondsvermögens in börsengehandelte ETFs investiert. Auf der Rentenseite haben wir neben einer Position europäischer Staatsanleihen auch auf australische Bonds, High Yield Corporate Bonds und inflationsgeschützte US-Staatsanleihen gesetzt. Auf der Aktienseite haben wir einen ETF auf den MSCI World, auf spanische Aktien und auf Healthcare-Aktien gekauft. Da in der Healthcare-Branche das Fusionsfieber stärker als je zuvor grassiert, sehen wir hier interessante Potentiale. Ebenfalls interessant: das Thema Wasser. Der Zugang zu asuberm Wasser ist zwar in den Industriestaaten gegeben, aber für rund 800 Millionen Menschen alles andere als eine Selbstverständlichkeit. Der Wasserverbrauch nimmt zudem mit steigender Weltbevölkerung zu. Die Investitionsquote im SELECT beträgt aktuell rund 85 Prozent.

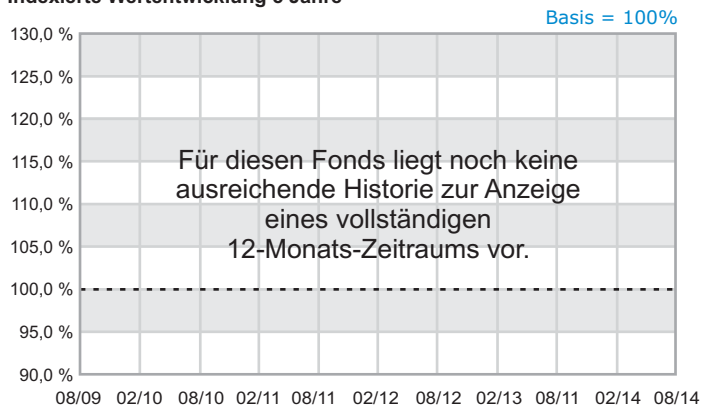
## WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

### 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	42,08 %
AKTIENORIENTIERTE INVESTMENTFONDS	42,25 %
LIQUIDITÄT	15,67 %

## WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	69,52 %
US-DOLLAR	14,81 %

## BRANCHENSTRUKTUR

SONDERVERMÖGEN (INVESTMENTFONDS)	84,33 %
----------------------------------	---------

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite





## Quint:Essence Strategy SELECT R

### FACTSHEET August 2014

(alle Angaben per 29.08.2014)

#### TOP 10 POSITIONEN

QUINT:ESSENCE STRATEGY DYNAMIC B	20,14 %
QUINT:ESSENCE STRAT.DEFENSIVEB	20,01 %
DB X-TR.II-IB.SO.EU.Z.1C	7,46 %
LYXOR ETF WORLD WATER D-EUR O.N. E	7,32 %
DB X-TR.MSCI WLD.HEAL.C.I.ETF INH.-ANT. 1C USD	4,97 %
ISHSIII-COR.MSCI WLD UCITS ETF	4,93 %
DB X-T.II US TR.I.-L.ETF 1C O.N. E	4,91 %
DB X-TRACKERS IBEX 35 U.ETF DR 1C	4,89 %
ISHARES-ISHS GL H.Y.C.BD U.ETF USD	4,85 %
DB X-TR.II-AUSTRAL.SSA BDS ETF 1C A	4,85 %

#### 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.