

Quint:Essence Strategy

Monatsberichte
Dezember 2012

Quint:Essence Capital S.A.

The page features an abstract graphic design composed of various grey and blue lines and shapes. A large, light 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. A blue diagonal line with arrowheads at both ends is located in the lower middle section. Another blue diagonal line with arrowheads is positioned in the lower right section. The text 'Quint:Essence Capital S.A.' is placed near the bottom right, partially overlapping the blue diagonal line.

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	39,4 Mio. EUR
Ausgabepreis	119,84 EUR
Rücknahmepreis	117,49 EUR
ISIN / WKN	LU0063042062 / 974560
Bloomberg / Reuters	QUESSDE LX / 974560X.DX
Fondsauflage	11.12.1995
Umbenennung der KAG	seit 18.11.2008
Manager- u. Strategiewechsel	seit 13.01.2009
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	2,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,00 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,31 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risikoklasse	3

* per 17.10.2012 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION (seit 13.01.2009)

Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen des Quint:Essence Strategy Defensive in Geldmarktinstrumenten, Anleihen, Wandel- und Optionsanleihen, Rentenfonds, Aktien und Aktien-Investmentfonds oder Exchange Traded Funds investiert. Derivative Instrumente, insbesondere Futures, werden nur zur Absicherung bestehender Positionen genutzt. Das Fondsvermögen kann mit maximal 15% in anderen zulässigen Vermögenswerten angelegt werden. Der Aktienanteil im Fonds kann zwischen 0 und 35% variieren. Je nach Marktlage kann der Teilfonds sein Vermögen ganz in liquiden Mitteln anlegen, um insbesondere bei anhaltenden Baissephasen, Verluste zu vermeiden.

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

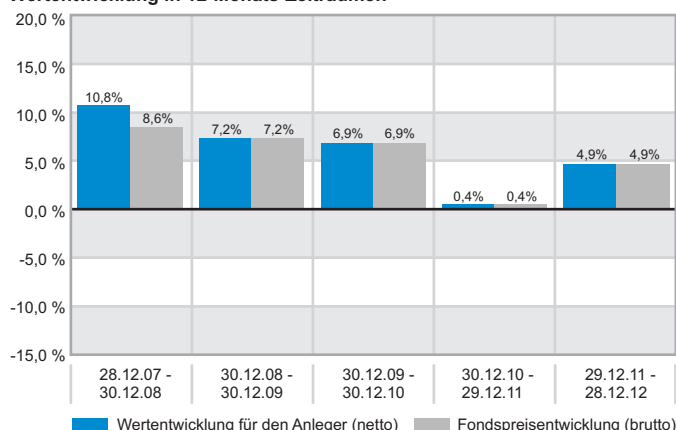
Fakten: Mit dem Anleiherückkauf hat Griechenland nun doch einen Schuldenschnitt durchgeführt. Die Gläubiger, allen voran Deutschland, können damit gut leben, auch wenn er letztendlich teurer wurde als ursprünglich geplant. Damit konnte das krisengeschüttelte Land seine Schulden immerhin um 20 Mrd. Euro reduzieren und die Voraussetzungen für weitere Hilfszahlungen erfüllen. Großes Entsetzen derzeit in Italien: Der ehemalige Ministerpräsident Berlusconi verspürte den Drang auf ein politisches Comeback, nachdem vorgezogene Neuwahlen sich abzeichneten. Gut, dass vernichtende Umfragen Berlusconis Euphorie schnell dämpfen konnten. Die USA steuern unterdessen ungebremst auf die Fiskalklippe zu. Es muss noch rechtzeitig ein für die wirtschaftliche Entwicklung des Landes tragfähiger und nachhaltiger Kompromiss zwischen Demokraten und Republikanern gefunden werden, sonst droht für das neue Jahr 2013 eine Rezession.

Tendenzen: Mit der Koppelung der Geldpolitik an die Arbeitslosenquote sowie der Auflage eines neuen QE-Programms verpasste diesmal die US-Notenbank FED den internationalen Kapitalmärkten ein Antidepressivum. Nicht überall nutzen jedoch stimulierende Maßnahmen, so auch in Indien und Brasilien, von wo zuletzt wenig überzeugende Wirtschaftsdaten kamen. Das Wachstum der indischen Wirtschaft ist im dritten Quartal auf den niedrigsten Stand seit drei Jahren gesunken. Die Regierung in Neu-Delhi kommt mit der Umsetzung dringender Reformen nicht voran. Auch Brasilien blieb mit der Konjunkturerholung im dritten Quartal 2012 erneut unter den Erwartungen, obwohl Brasiliens Regierung nun schon ziemlich lange versucht, das Wachstum durch Steuer- und Zinssenkungen anzukurbeln. Die konjunkturellen Tiefschläge kommen nun also auch verstärkt aus den Wachstumsregionen der vergangenen Jahre. Von wo soll künftiges Wachstum kommen - wenn nicht von dort?

Quint:Essence: 2013 - die Performancezähler sind wieder auf null gestellt, und das Streben nach Wertzuwachs beginnt von Neuem. Ein neues Jahr, die Probleme bleiben jedoch die alten. Wer erwartet, dass die Schuldenkrise keine Belastung mehr ist, wird eines Besseren belehrt werden. Dazu kommen Sorgen um die Konjunktur - vor allem in Europa. Entsprechend konservativ werden wir die bisher erfolgreiche Strategie des Fonds fortführen. Die niedrigen Anleiherenditen erschweren wieder einmal das Erreichen einer Performance, die unter Inkaufnahme eines von uns kalkulierbaren und überschaubaren Risikos erreicht werden soll. Zuletzt haben wir eine Anleihe im chinesischen Renminbi aufgenommen. Langfristig besitzt die Währung weiteres Aufwertungspotential.

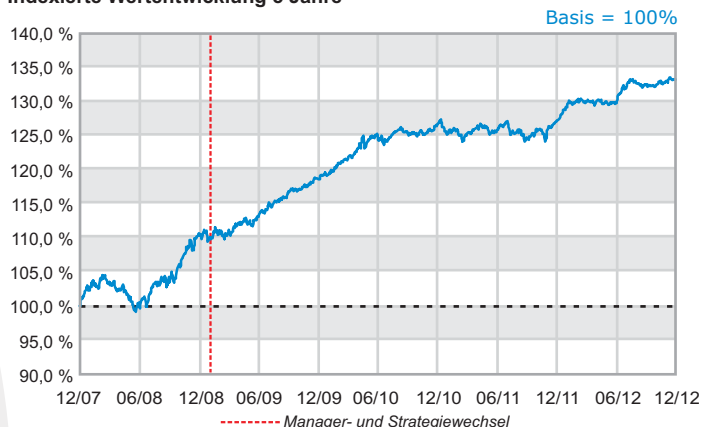
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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:	4,84 %
1 Monat:	0,24 %
3 Monate:	0,58 %
6 Monate:	2,81 %
1 Jahr:	4,84 %
3 Jahre:	12,53 %
5 Jahre:	33,51 %
seit Auflage (13.12.1995):	129,79 %

ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	17,08 %
SUPRA-ANLEIHEN	8,03 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	34,32 %
WANDEL-/OPTIONSANLEIHEN	24,92 %
FONDS	3,66 %
AKTIEN	4,22 %
GELDMARKT / CASH	7,77 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	78,57 %
NORWEGISCHE KRONE	6,95 %
SCHWEIZER FRANKEN	3,46 %
US-DOLLAR	2,98 %
AUSTRALISCHE DOLLAR	2,72 %
KANADISCHE DOLLAR	2,70 %
CHINESISCHE RENMINBI	1,54 %
NEUE TÜRKISCHE LIRA	1,08 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

TOP 10 POSITIONEN

3,000% EIB EUR. INV.BK 12/19 MTN	7,01 %
7,3750% LINDE FIN. BV 06/14.07.66 VAR.	6,00 %
2,2500% BRD INFLAT. INDEXED 07/15.04.13	5,81 %
3,2500% KFW CV DT. TELEKOM 08/27.05.13	5,22 %
2,125% HEINEKEN 12/20 MTN	5,15 %
FRN BRD INFLAT. INDEXED 06/15.04.16	4,81 %
6,750% LUFTHANSA AG IHS 09/14	4,12 %
3,000% SHELL INTL FIN. 09/13 MTN	3,90 %
FRN FRANKREICH INFL.IDX. 05/25.07.17	3,85 %
1,125% DANONE 12/17 MTN	3,85 %

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, dem vereinfachten Verkaufsprospekt sowie dem Jahres- und ggf. Halbjahresbericht. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen. Sie sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft (Quint:Essence Capital S.A., 2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (M.M.Warburg Bank Luxembourg S.A., 2, Place Dargent in L-1413 Luxemburg oder M.M.Warburg & CO KGaA, Ferdinandstr. 75 in D-20095 Hamburg) erhältlich.

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Personen, die Investmentanteile erwerben wollen, halten oder eine Verfügung im Hinblick auf Investmentanteile beabsichtigen, wird daher empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die individuellen steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerungen der in dieser Unterlage beschriebenen Investmentanteile beraten zu lassen.

Für Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/oder der Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernimmt die Verwaltungsgesellschaft keine Haftung.

Die Wertentwicklung wurde nach BVI-Methode, d.h. ohne Ausgabeaufschlag, berechnet. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für künftige Performance dar. Die künftige Wertentwicklung hängt von vielen Faktoren wie der Entwicklung der Kapitalmärkte, den Zinssätzen und der Inflationsrate ab und kann daher nicht vorhergesagt werden.

Für die Beratungsleistung erhält der Vermittler eine Vergütung aus dem Ausgabeaufschlag sowie der Verwaltungsvergütung. Detaillierte Informationen stellt der Vermittler oder die Verwaltungsgesellschaft auf Anfrage zur Verfügung.

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Gemischte Fonds
Anlageschwerpunkt	Mischfonds mit Schwerpunkt Aktien
Fondsmanager	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Verwaltungsgesellschaft	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Depotbank	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxemburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	13,1 Mio. EUR
Ausgabepreis	143,60 EUR
Rücknahmepreis	139,42 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 %
Depotbankvergutung (p.a.)	bis zu 0,15 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergutung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,95 %
Vertriebslander	Deutschland, Luxemburg
Risikoklasse	6

* per 17.10.2012 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

ANLAGEKONZEPTION (seit 13.01.2009)

Der Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic legt das Fondsvermögen in internationalen Aktienwerten, Aktienfonds und Exchange Traded Funds an. Zur Erreichung des Anlageziels kann das Fondvermogen 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

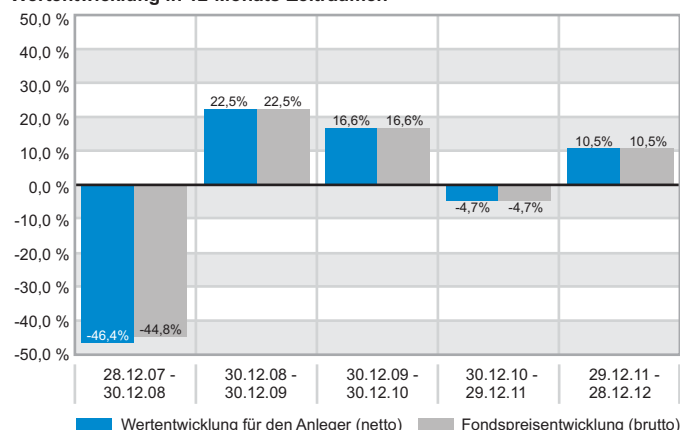
Fakten: Zum Jahresende erreichten viele Indizes nicht nur neue Jahreshochstandige, sondern übertrafen sogar die Kursniveaus vom Januar 2008. Wir erinnern uns: Zum damaligen Zeitpunkt gab es weder Lehman-Pleite noch Schuldenkrise - die Welt war in Ordnung. Nun liegen gut vier Jahre Krise hinter uns, das Fortbestehen des Euros war ebenso unsicher wie das Fortbestehen vieler Finanzhuser. Nichtsdestotrotz wurde das Jahr 2012 mit einer fulminanten Jahresendrallye beendet - und der Optimismus kennt keine Grenzen. Wie jedes Jahr veröffentlichen im Dezember die Investmenthuser ihre Jahresprognosen für das kommende Jahr. Allgemeiner Tenor: Der Aktienanlage gegenüber scheint es keinerlei lohnenswerte Alternativen mehr zu geben.

Tendenzen: Die Zeiten haben sich für Unternehmen geändert: Kleinere Aufträge, stärkere Schwankungen beim Auftragsvolumen und möglichst ganz kurzfristige Abrufbarkeit. So versucht man, sich vonseiten der Nachfrager auf konjunkturelle Schwankungen einzustellen. Ein Albtraum jedoch für die produzierenden Unternehmen, die Gefahr laufen, durch zu lange Herstellungszeiten ihre Kunden zu vergraulen. Die Finanzabteilungen der Unternehmen sind indes auch immer erfinderischer, zumindest in Zeiten, in denen das operative Geschäft schwächelt: Durch den Rückkauf eigener Aktien mit vorhandener Liquidität oder günstig aufzunehmendes Fremdkapital steigern sie den Gewinn je Aktie und schönen damit die Kennzahlen. Zumindest den Analysten wird diese Strategie gefallen.

Quint:Essence: Mit vielen offenen Fragen und immer noch ungelösten Problemen startet das Jahr 2013 an den internationalen Kapitalmärkten. Selten zuvor waren bei ähnlicher Unsicherheit die Indexprognosen so positiv. Die kommenden Wochen werden aber letztendlich zeigen, ob die Investoren tatsächlich weniger Risikoavers sind, in ihrer Philosophie umdenken und sich verstärkt den Aktien zuwenden. Wir beobachten die Entwicklung genau und reagieren gewohnt besonnen darauf. Sofern gegen Ende des Jahres eine wirtschaftliche Erholung in Richtung 2014 absehbar ist, werden wir die Aktienquote innerhalb des Quint:Essence Strategy Dynamic voll ausschöpfen. Eine wichtige strategische Ausrichtung behalten wir bei: Die jüngsten Vorkommnisse um den Libor-Skandal bei Barclays, UBS oder die Umsatzsteuermauschelei bei der Deutschen Bank veranlassen uns, den Finanzsektor weiter zu meiden.

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:	10,48 %
1 Monat:	-0,28 %
3 Monate:	-1,14 %
6 Monate:	6,85 %
1 Jahr:	10,48 %
3 Jahre:	22,77 %
5 Jahre:	-17,30 %
seit Auflage (13.12.1995):	172,68 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	75,68 %
WANDELANLEIHEN	7,77 %
LIQUIDITÄT	16,55 %

BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTROTECHNIK UND ELEKTRONIK	26,61 %
CHEMIE	12,05 %
PHARMA, BIOTECHNOLOGIE UND KOSMETIKA	7,98 %
BANKEN	7,77 %
TEXTILIEN UND BEKLEIDUNG	4,36 %
COMPUTER SOFTWARE	4,14 %
TABAK UND ALKOHOLISCHE GETRAENKE	3,43 %
FAHRZEUG- UND MASCHINENBAU	3,17 %
BERGBAU ERDOEL/ ERDGAS / KOHLE / ERZE	3,17 %
SONSTIGE	10,79 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



Quint:Essence Strategy Dynamic B

FACTSHEET Dezember 2012

(alle Angaben per 28.12.2012)

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	70,21 %
US-DOLLAR	13,23 %
SCHWEIZER FRANKEN	8,81 %
DÄNISCHE KRONEN	5,52 %
ENGLISCHE PFUND	2,23 %

TOP 10 POSITIONEN

3,2500% KFW CV DT. TELEKOM 08/27.05.13	7,77 %
BAYER AG NA	6,95 %
ROCHE HLDG AG INH. SF 1	5,87 %
SIEMENS AG NA	5,74 %
LINDE AG O.N.	5,06 %
APPLE INC.	4,50 %
ADIDAS AG NAMENS-AKTIE O.N.	4,36 %
INTL BUS. MACH. DL-,20	4,22 %
BASF SE NA O.N.	4,20 %
SAP AG O.N.	4,14 %

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, dem vereinfachten Verkaufsprospekt sowie dem Jahres- und ggf. Halbjahresbericht. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen. Sie sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft (Quint:Essence Capital S.A., 2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (M.M.Warburg Bank Luxembourg S.A., 2, Place Dargent in L-1413 Luxemburg oder M.M.Warburg & CO KGaA, Ferdinandstr. 75 in D-20095 Hamburg) erhältlich.

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Personen, die Investmentanteile erwerben wollen, halten oder eine Verfügung im Hinblick auf Investmentanteile beabsichtigen, wird daher empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die individuellen steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerungen der in dieser Unterlage beschriebenen Investmentanteile beraten zu lassen.

Für Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/oder der Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernimmt die Verwaltungsgesellschaft keine Haftung.

Die Wertentwicklung wurde nach BVI-Methode, d.h. ohne Ausgabeaufschlag, berechnet. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für künftige Performance dar. Die künftige Wertentwicklung hängt von vielen Faktoren wie der Entwicklung der Kapitalmärkte, den Zinssätzen und der Inflationsrate ab und kann daher nicht vorhergesagt werden.

Für die Beratungsleistung erhält der Vermittler eine Vergütung aus dem Ausgabeaufschlag sowie der Verwaltungsvergütung. Detaillierte Informationen stellt der Vermittler oder die Verwaltungsgesellschaft auf Anfrage zur Verfügung.