

# Quint:Essence Strategy

Monatsberichte  
Juli 2012

Quint:Essence Capital S.A.

The page features an abstract graphic design composed of various grey and blue lines and shapes. A large, thick grey curved line starts from the left edge and curves upwards and then downwards. A smaller grey circle is positioned in the upper-middle section. 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-left area. The text 'Quint:Essence Capital S.A.' is placed near the bottom right, with a small grey circle and arrowheads pointing towards it.

### 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	36,0 Mio. EUR
Ausgabepreis	118,91 EUR
Rücknahmepreis	116,58 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.)	0,20 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
TER*	1,38 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risikoklasse	3

\* Gesamtkostenquote per 25.01.2012 (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

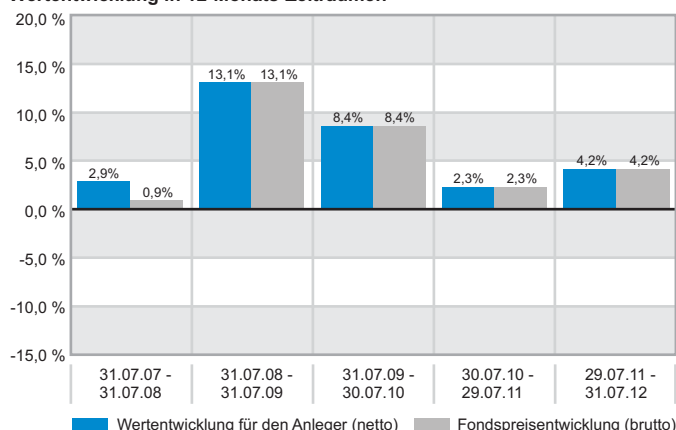
**Fakten:** Der Höhepunkt der Schuldenkrise ist offenbar erreicht: Die Investoren sind mittlerweile bereit, dem Bund Geld dafür zu geben, dass sie ihm Kredit gewähren dürfen. Andere Länder wie Spanien ächzen unter unaufhaltsam steigenden Zinslasten. Das Land nimmt mittlerweile die erfolgreiche Agenda 2010 Deutschlands als Vorbild, um wieder auf Kurs zu kommen. Die knappe Zeit, die immer weiter ausufernde Rezession sowie das grundsätzliche Misstrauen des Marktes sind dabei unerbittliche Gegenspieler. Insbesondere das schlechte Beispiel, mit dem Griechenland bei der Umsetzung seiner Reformverpflichtungen vorangeht, schwächt das Vertrauen in die anderen Krisenstaaten. Dabei gibt es auch positive Beispiele. So zeigt Portugal, dass Reformen und gleichzeitiges Sparen erfolgreich miteinander vereinbar sind. So konnte das Haushaltsdefizit im ersten Halbjahr fast halbiert und damit das vereinbarte Zwischenziel erreicht werden.

**Tendenzen:** Konjunkturell trübt sich das Bild erwartungsgemäß weiter ein. Viele „Schwellenländer“ begegnen dieser Entwicklung mit Zinssenkungen. Von Konjunkturprogrammen ist jedoch noch keine Rede, obwohl sich viele dieser Länder dies aufgrund geringer Staatsverschuldungen durchaus leisten könnten. Deutschland, bisher Vorzeigeland in Europa, bekommt die Krise ebenfalls immer stärker zu spüren. Der Ifo-Geschäftsklimaindex ist bereits den dritten Monat hintereinander rückläufig. Lediglich der Einzelhandel meldet etwas bessere Geschäfte, da die Beschäftigung noch immer hoch ist, die Löhne steigen und die Teuerungsrate nachgibt.

**Quint:Essence:** Aus konjunktureller Sicht sind deutlich anziehende Renditen auf absehbare Zeit nicht zu erwarten – unter dem Aspekt der Schuldenkrise dennoch durchaus möglich. Setzt sich die Ansicht durch, dass Deutschland aufgrund seiner Zahlungsverpflichtungen höhere Zinsen zahlen muss, um das Risiko der Gläubiger abzugelten, können die Zinsen steigen. Wir sind mit unserer Laufzeitenpositionierung für ein solches Szenario gewappnet. Die durchschnittliche Restlaufzeit der Papiere beträgt aktuell circa 3,5 Jahre, tendenziell eher fallend. Unsere Strategie, verstärkt in Fremdwährungsmärkte zu investieren, erweist sich als richtig und hat den Kurs des Quint:Essence Strategy Defensive zuletzt deutlich steigen lassen.

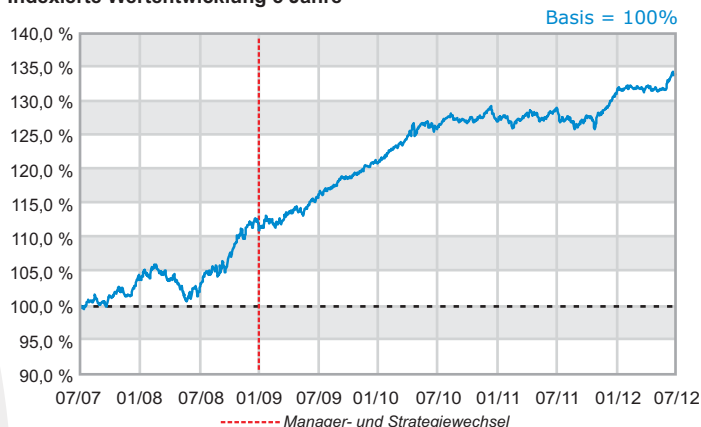
### WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

#### 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:	4,02 %
1 Monat:	2,01 %
3 Monate:	1,80 %
6 Monate:	2,50 %
1 Jahr:	4,20 %
3 Jahre:	15,54 %
5 Jahre:	34,43 %
seit Auflage (13.12.1995):	128,01 %

### ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCHÜTZTE STAATSANLEIHEN	18,91 %
STAATSANLEIHEN	2,04 %
SUPRA-ANLEIHEN	7,47 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	36,42 %
WANDELANLEIHEN	21,72 %
FONDS	3,78 %
GELDMARKT / CASH	4,99 %
AKTIEN	4,67 %

### WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	72,87 %
AUSTRALISCHE DOLLAR	7,63 %
NORWEGISCHE KRONE	7,59 %
SCHWEIZER FRANKEN	4,16 %
US-DOLLAR	3,16 %
NEUER POLNISCHER ZLOTY	2,39 %
NEUE TÜRKISCHE LIRA	1,27 %
KANADISCHE DOLLAR	0,93 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

# Quint:Essence Strategy Defensive

FACTSHEET Juli 2012

(alle Angaben per 31.07.2012)

## TOP 10 POSITIONEN

2,2500% BRD INFLAT. INDEXED 07/15.04.13	6,33 %
3,2500% KFW CV DT. TELEKOM 08/27.05.13	5,71 %
2,500% NESTLE HLDGS 12/17 MTN	5,70 %
FRN BRD INFLAT. INDEXED 06/15.04.16	5,17 %
7,3750% LINDE FIN. BV 06/14.07.66 VAR.	4,80 %
6,750% LUFTHANSA AG IHS 09/14	4,50 %
4,500% KRED.F.WIED.09/13 MTN AD	4,31 %
4,2500% HENKEL 03/13 MTN	4,31 %
3,000% SHELL INTL FIN. 09/13 MTN	4,26 %
2,125% HEINEKEN 12/20 EMTN	4,13 %

## AUSZEICHNUNGEN

Morningstar Gesamt-Rating™ **★★★★**  
 EURO Fonds-Note **2**  
 Lipper Leader Rating Leader bei „Gesamtertrag“, „Konsistenter Ertrag“ und „Kapitalerhalt“  
 Germany (3 Jahre)



## CHANCEN

- Stetige Wertentwicklung durch aktives Laufzeitenmanagement
- Erzielung einer höheren Rendite als bei einer reinen Festgeld- oder Rentenanlage durch die Möglichkeit der Beimischung von Wandelanleihen
- Hoher Bundesanleihe-Anteil bietet Möglichkeit an der Nachfrage nach sicheren Staatstitel zu partizipieren

## RISIKEN

- Zinserhöhungen können sich negativ auf die Kursentwicklung von Anleihen und Wandelschuldverschreibungen auswirken
- Ständige Kursschwankungen bei einer Börsenentwicklung ohne klaren Trend können zu einer unterdurchschnittlichen Performance führen
- Niedrige laufende Rendite bei hohem Anteil Bundesanleihen

**Hinweis: Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der Quint:Essence Capital S.A. Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise. Die in dieser Einschätzung zum Ausdruck gebrachten Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus.**

## RECHTSHINWEIS

Diese Ausarbeitung stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots dar, sondern dient allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. Die in dieser Ausarbeitung enthaltenen Informationen erheben nicht den Anspruch auf Vollständigkeit und sind daher unverbindlich. Soweit in dieser Ausarbeitung Aussagen über Preise, Zinssätze oder sonstige Indikationen getroffen werden, beziehen sich diese ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Ausarbeitung und enthalten keine Aussage über die zukünftige Entwicklung, insbesondere nicht hinsichtlich zukünftiger Gewinne oder Verluste.

Diese Ausarbeitung stellt ferner keinen Rat oder Empfehlung dar. Vor Abschluss eines in dieser Ausarbeitung dargestellten Geschäfts ist auf jeden Fall eine kunden- und produktgerechte Beratung durch Ihren Berater erforderlich.

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

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

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

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

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

### FONDSDATEN

#### Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Gemischte Fonds
Anlageschwerpunkt	Mischfonds mit Schwerpunkt Aktien
Fondsmanager	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Verwaltungsgesellschaft	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Depotbank	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxemburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	12,3 Mio. EUR
Ausgabepreis	143,50 EUR
Rücknahmepreis	139,32 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.)	0,25 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
TER*	2,13 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risikoklasse	6

\* Gesamtkostenquote per 25.01.2012 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

### ANLAGEKONZEPTION (seit 13.01.2009)

Der Teilfonds Quint:Essence Strategy Dynamic legt das Fondsvermögen in internationalen Aktienwerten, Aktienfonds und Exchange Traded Funds an. Zur Erreichung des Anlageziels kann das Fondsvermögen auch in Anleihen, Rentenfonds und Geldmarktfonds und anderen Geldmarktanlagen investiert werden. Je nach Marktlage kann das Teilfondsvermögen auch vollständig in liquiden Mitteln angelegt werden. Derivative Instrumente, insbesondere Optionen und Futures werden sowohl für die Absicherung bestehender Positionen als auch zur Umsetzung der Anlagestrategie genutzt. Bis zu maximal 20% können auch Wandelschuldverschreibungen und Optionsanleihen erworben, und bis zu maximal 20% in sonstigen zulässigen Vermögenswerten angelegt werden.

Derivative Instrumente, insbesondere Optionen und Futures werden sowohl für die Absicherung bestehender Positionen als auch zur Umsetzung der Anlagestrategie genutzt. Bis zu maximal 20% können auch Wandelschuldverschreibungen und Optionsanleihen erworben, und bis zu maximal 20% in sonstigen zulässigen Vermögenswerten angelegt werden.

### BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

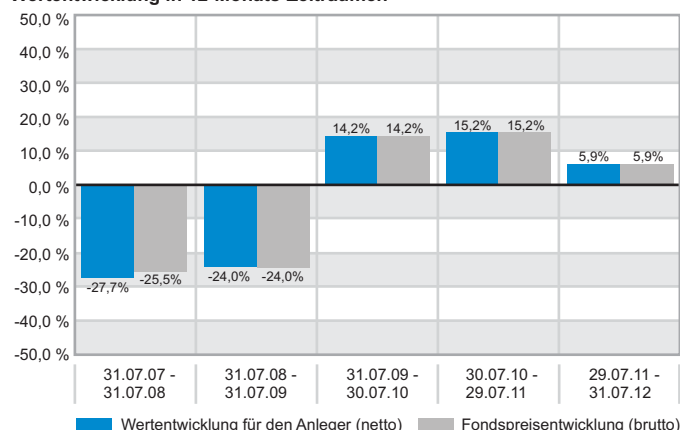
**Fakten:** Die Aktienmärkte haben mittlerweile wieder das Kursniveau von Ende April erreicht. Die nun angelaufene Berichtssaison für das zweite Quartal erweist sich jedoch als durchwachsen. Mittlerweile zeigt sich, dass die konjunkturelle Abschwächung bei den meisten Unternehmen angekommen ist. Selbstverständlich trägt auch die um Spanien wieder voll entbrannte Schuldenkrise nicht zur Stimmungsbesserung bei. Mit seiner Rede und der damit gesicherten Erwartung hinsichtlich möglicher Ankäufe von Krisenländer-Staatsanleihen durch die EZB hat Notenbankpräsident Draghi die Gemüter beruhigen können. Die EZB wird damit ihrem mittlerweile anhaftendem Image als Retter in der Not wieder einmal voll gerecht.

**Tendenzen:** Die Stimmungslage ist nicht sonderlich gut. Was spricht überhaupt noch für die Aktienanlage? Da sind die riesigen Geldvolumen, die nach Rendite lechzen. Rentenmärkte drängen sich ihnen als Alternative zu Aktieninvestments nur sehr begrenzt auf, denn die damit verbundenen Risiken sind mittlerweile denen einer qualitativ hochwertigen Aktienanlage sehr ähnlich. Apropos hochwertig. Werfen wir noch einen Blick auf den Bankensektor, der diesem Prädikat keineswegs entspricht: Um das eigene Eigenkapital zu stärken, gehen immer mehr Banken dazu über, Bonuszahlungen in Form eigener Aktien auszus zahlen. Die Commerzbank ging wieder mal mit schlechtem Beispiel voran. Dass die Bank überhaupt noch solche Ausschüttungen vornehmen darf, ist schon schlimm genug. Wenn man dann noch sieht, dass die Mehrzahl der Angestellten die Aktien gleich wieder verkauft, scheint das Vertrauen in den eigenen Arbeitgeber nicht sonderlich groß – warum sollten es die Anleger haben?

**Quint:Essence:** Immer wieder zeigt sich: Je größer die Verzweiflung am Markt, desto lauter der Ruf nach den Notenbankern. Große Verwerfungen an den Märkten hätten sicherlich unabsehbare Folgen. Kurseinbrüche sind daher auch in den kommenden Monaten relativ unwahrscheinlich. Andererseits ist bei den gegenwärtigen konjunkturellen Rahmenbedingungen ein positives Überschaumen der Aktienmärkte auch nicht zu erwarten. Wir sehen die Aktienmärkte in einer 10%-igen Schwankungsbreite in beide Richtungen, die wir mittels Einsatz von Futures steuern werden. Der Quint:Essence Strategy Dynamic weist seit Jahresanfang eine gute Performance auf und besticht bei seiner Einzeltitel-auswahl ganz klar durch starke Substanz- und Ertragsunternehmen.

### 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:	10,40 %
1 Monat:	6,77 %
3 Monate:	1,83 %
6 Monate:	6,02 %
1 Jahr:	5,91 %
3 Jahre:	39,26 %
5 Jahre:	-21,15 %
seit Auflage (13.12.1995):	172,48 %

### ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	80,11 %
WANDELANLEIHEN	8,33 %
LIQUIDITÄT	11,56 %

### BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTROTECHNIK UND ELEKTRONIK	28,20 %
CHEMIE	12,21 %
BANKEN	8,33 %
PHARMA, BIOTECHNOLOGIE UND KOSMETIKA	8,21 %
TEXTILIEN UND BEKLEIDUNG	4,25 %
COMPUTER SOFTWARE	3,81 %
BERGBAU ERDOEL/ ERDGAS / KOHLE / ERZE	3,58 %
TABAK UND ALKOHOLISCHE GETRAENKE	3,38 %
LANDWIRTSCHAFT UND FISCHEREI	3,03 %
SONSTIGE	13,42 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



# Quint:Essence Strategy Dynamic

FACTSHEET Juli 2012

(alle Angaben per 31.07.2012)

## WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	63,44 %
US-DOLLAR	19,03 %
SCHWEIZER FRANKEN	8,96 %
DÄNISCHE KRONEN	5,66 %

## TOP 10 POSITIONEN

3,2500% KFW CV DT. TELEKOM 08/27.05.13	8,33 %
BAYER AG NA	6,44 %
ROCHE HLDG AG INH. SF 1	5,93 %
SIEMENS AG NA	5,32 %
APPLE INC.	5,10 %
LINDE AG O.N.	4,92 %
INTL BUS. MACH. DL-,20	4,87 %
ADIDAS AG NAMENS-AKTIE O.N.	4,25 %
BASF SE NA O.N.	3,90 %
SAP AG O.N.	3,81 %

## 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.