

# Quint:Essence Strategy

Monatsberichte  
Juli 2013

Quint:Essence Capital S.A.

The image features an abstract graphic design with several grey and blue elements. A large, thick grey curved line starts from the left edge and curves upwards and then downwards. A smaller grey circle is positioned in the upper-middle section, with a grey arrow pointing towards it from the right. A blue diagonal line crosses through this circle. In the lower-middle section, there is a grey L-shaped structure with a blue diagonal line crossing it. A small grey circle is positioned at the top of the vertical part of this L-shape, with a grey arrow pointing towards it from the left. The text 'Quint:Essence Capital S.A.' is located to the right of this circle. The overall design is clean and modern, using a limited color palette of grey and blue.

### 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	41,8 Mio. EUR
Ausgabepreis	119,25 EUR
Rücknahmepreis	116,91 EUR
ISIN / WKN	LU0063042062 / 974560
Bloomberg / Reuters	QUESSDE LX / 974560X.DX
Fondsauflage	11.12.1995
Umbenennung der KAG	seit 18.11.2008
Manager- u. Strategiewechsel	seit 13.01.2009
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	2,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,00 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,39 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	3

\* per 15.02.2013 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

### ANLAGEKONZEPTION (seit 13.01.2009)

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

### BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

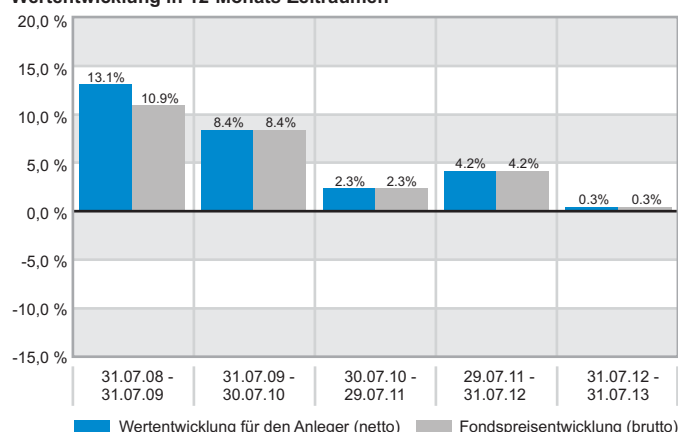
**Fakten:** Vor rund einem Jahr versicherte EZB-Präsident Mario Draghi den verängstigten Finanzmärkten, die Notenbank werde alles tun, um den Euro gegen irrationale Massenpanik der Anleger zu verteidigen. Eine solche Massenpanik machte sich - wie im Vormonat beschrieben - bis Anfang Juli in allen Asset-Klassen breit. Und auch diesmal sprangen die Notenbanken den Märkten zur Seite. Deren Zusicherung, die Zinsen vorerst weiter auf niedrigem Niveau zu halten, führte zu einer spürbaren Beruhigung der Kapitalmärkte. Auch wenn jüngste Konjunkturdaten in Europa und den USA einen gewissen Anlass zum Optimismus geben, kann von einem nachhaltigen Aufschwung noch keine Rede sein. Von daher ist auch aus dieser Sicht eine restriktivere Notenbankpolitik der EZB und der US-Fed vorerst nicht zu erwarten.

**Tendenzen:** Selbst in den Peripheriestaaten macht sich ein gewisser Optimismus breit. Zumindest wird dieser Optimismus von Außen herbeigeredet. So lobte EZB-Präsident Draghi inmitten der Regierungskrise Portugals das Land für seine erzielten Fortschritte. Kein Wunder: wollte man doch dem Land zugestehen, die nächste Troika-Prüfung etwas nach hinten zu verschieben. Auch Griechenland sollte während der Verteilung von Lob nicht zu kurz kommen. Dennoch bekommt das Land die nächsten Hilfspakete nur in Tranchen und auch nicht in voller Höhe ausbezahlt. In Spanien sank überraschend stark die Arbeitslosigkeit. Es war der stärkste Rückgang in einem Monat Mai seit Beginn der dortigen Erhebungen vor 16 Jahren. Das Bruttoinlandsprodukt Spaniens ist im zweiten Quartal 2013 immer noch um 0,1% gegenüber dem Vorquartal rückläufig gewesen, doch zeigt zuletzt die Exportwirtschaft sehr positive Signale. Einzig Italien ist von Optimismus nicht erfasst. Dort gab es zwar keine neuen negativen Nachrichten, dafür aber mahnende Worte des ehemaligen Premiers Monti. Das Land muss den unter seiner Ägide eingeschlagenen Weg fortführen, sonst ist die Gefahr groß, dass es bald zappenduster aussieht.

**Quint:Essence:** Der Fonds konnte einen großen Teil seines Kursrückgangs wieder aufholen. Hilfreich dabei war eine deutliche Erholung der Aktienkurse, wovon auch unsere Wandelanleihepositionen entsprechend profitieren konnten. Zudem machte sich ein leichter Rückgang der Renditen positiv bemerkbar. Von der Fremdwährungsseite bekamen wir dagegen (noch) keine Unterstützung. Die Währungen verharteten auf dem Niveau nach dem jüngsten Ausverkauf. Die Zuversicht auf eine konjunkturelle Erholung mit gleichzeitig anziehenden Rohstoffpreisen hat sich in den rohstoffintensiven Ländern bisher nicht durchgesetzt. Wir sehen dennoch große Chancen, dass der Fondspreis in den kommenden Wochen weiter Boden gutmacht.

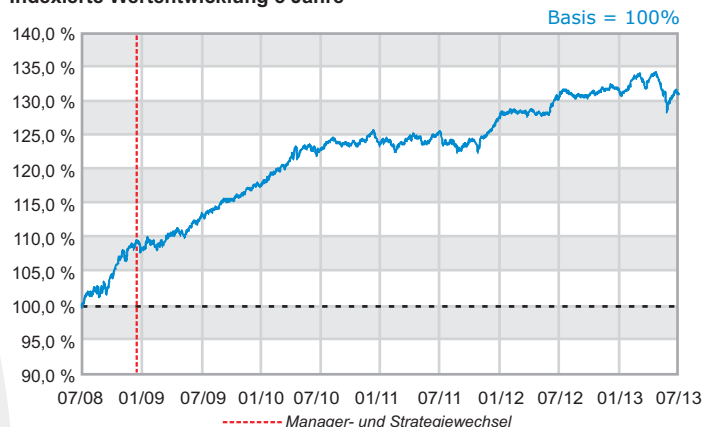
### WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

#### 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:	-0,50 %
1 Monat:	1,00 %
3 Monate:	-1,41 %
6 Monate:	-0,12 %
1 Jahr:	0,28 %
3 Jahre:	6,86 %
5 Jahre:	31,04 %
seit Auflage (13.12.1995):	128,65 %

### ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	10,11 %
SUPRA-ANLEIHEN	9,96 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	36,97 %
WANDEL-/OPTIONSANLEIHEN	18,65 %
RENTENFONDS	3,33 %
AKTIENFONDS	1,88 %
AKTIEN	3,31 %
GELDMARKT/CASH	15,79 %

### WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	78,31 %
NORWEGISCHE KRONE	6,14 %
SCHWEIZER FRANKEN	3,31 %
US-DOLLAR	2,85 %
SCHWEDISCHE KRONEN	2,17 %
NEUE TÜRKISCHE LIRA	2,17 %
AUSTRALISCHE DOLLAR	2,11 %
RUSSISCHER RUBEL	1,65 %
CHINESISCHE YUAN	1,47 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

# Quint:Essence Strategy Defensive B

FACTSHEET Juli 2013

(alle Angaben per 31.07.2013)

## TOP 10 POSITIONEN

3,000% EIB EUR. INV.BK 12/19 MTN	6,14 %
7,3750% LINDE FIN. BV 06/14.07.66 VAR.	5,47 %
2,875% FRESENIUS FIN. 13/20 REGS	4,80 %
2,125% HEINEKEN 12/20 MTN	4,77 %
FRN BRD INFLAT. INDEXED 06/15.04.16	4,41 %
0,6% DEUTSCHE POST AG WANDEL 12/06.12.19	4,35 %
2,125% SAP AG MTN 12/19	3,61 %
1,125% DANONE 12/17 MTN	3,60 %
FRN FRANKREICH INFL.IDX. 05/25.07.17	3,59 %
1,750% CARREFOUR 13/19 MTN	3,54 %

## AUSZEICHNUNGEN

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



## CHANCEN

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

## RISIKEN

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

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

## RECHTSHINWEIS

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

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

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

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

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

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

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

### FONDSDATEN

#### Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Gemischte Fonds
Anlageschwerpunkt	Mischfonds mit Schwerpunkt Aktien
Fondsmanager	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Verwaltungsgesellschaft	Quint:Essence Capital S.A., L-Munsbach
Depotbank	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxemburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	13,8 Mio. EUR
Ausgabepreis	150,68 EUR
Rücknahmepreis	146,29 EUR
ISIN / WKN	LU0063042229 / 974561
Bloomberg / Reuters	QUESSDY LX / 974561X.DX
Fondsauflage	11.12.1995
Umbenennung der KAG	seit 18.11.2008
Manager- u. Strategiewechsel	seit 13.01.2009
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,50 %
Depotbankvergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	2,20 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	6

\* per 15.02.2013 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

### 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 Fondvermögen 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

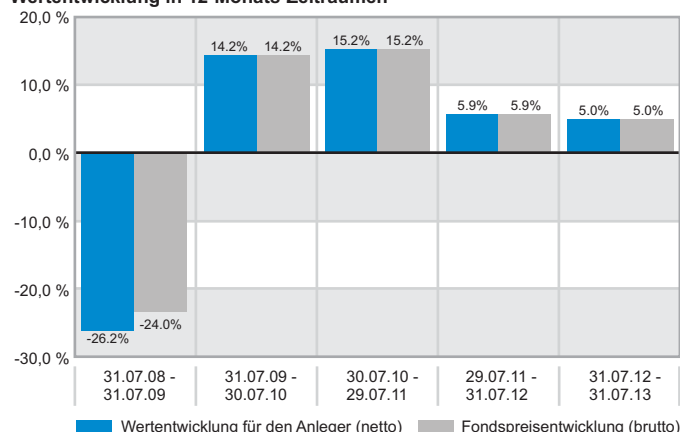
**Fakten:** Um grundlegende Fehler bei der Anlageentscheidung zu vermeiden, ist es sinnvoll, sich an einem Kapitalmarktszenario zu orientieren, das sinnvoll und plausibel ist. Dieses Szenario muss ständig überprüft und gegebenenfalls angepasst werden. Ist dies nicht der Fall, ist es sinnvoll, die Anlageentscheidungen infrage zu stellen. Vor allem dann nicht, wenn die Entwicklung des Marktes grundlos in eine völlig konträre Richtung steuert und Emotionen die Haupttriebfeder des persönlichen Handelns werden. Übertragen auf die Entwicklung der vergangenen Wochen, hat sich damit wieder einmal bestätigt, dass Kurzschlussreaktionen in Panikphasen, wie wir sie in der zweiten Junihälfte erleben mussten, schlechte Ratgeber sind. Der besonnene Anleger stellt mittlerweile mit Genugtuung fest, dass die Kurseinbrüche an den klassischen Aktienmärkten teilweise mehr als aufgeholt wurden.

**Tendenzen:** Die Berichtssaison verläuft für die Unternehmen sehr gemischt, wobei die negativen Überraschungen überwiegen: sicherlich ein Spiegelbild der konjunkturellen Entwicklung der vergangenen Monate. Unseres Erachtens ist dies jedoch kein Grund zur Beunruhigung, da unser Szenario einer wirtschaftlichen Erholung unverändert in Takt ist. Entsprechend ist es wenig sinnvoll, an Positionen in die wir im Quint:Essence Strategy Dynamic halten, zu zweifeln. So äußerte sich beispielsweise BASF, ein äußerst sensibler Gradmesser für die Verfassung der globalen Konjunktur, etwas pessimistischer. Das Softwareunternehmen SAP wiederum leidet an einem von Sparzwängen der Unternehmen hart umkämpften Umfeld, ist aber mit seiner Cloud-Sparte und HANA für die zukünftige Entwicklung bestens aufgestellt. Der Industriegase-Spezialist und Anlagenbauer Linde andererseits profitiert von seinem US-Zukauf des Medizindienstleisters Lincare und konnte auch die kurz- und mittelfristigen Unternehmensziele bekräftigen.

**Quint:Essence:** Der Fonds profitierte sehr stark von der Aufholentwicklung der Aktienmärkte. Wir sehen uns in unserem besonnenen Handeln der letzten Wochen bestätigt und halten mit Blick auf 2014 an unserem positiven Szenario für die Aktienmärkte fest. Aktuell sind wir zu nahezu 100% in Aktien investiert. Sicherlich wird es auch in den kommenden Monaten immer wieder zu Marktschwankungen kommen. Von diesen Bewegungen wollen wir über eine kostengünstige taktische DAX-Futurelösung profitieren. Kostengünstig deshalb, weil wir uns darüber im Klaren sind, dass ein entsprechendes Kostenmanagement sich auch positiv auf die Performance niederschlägt.

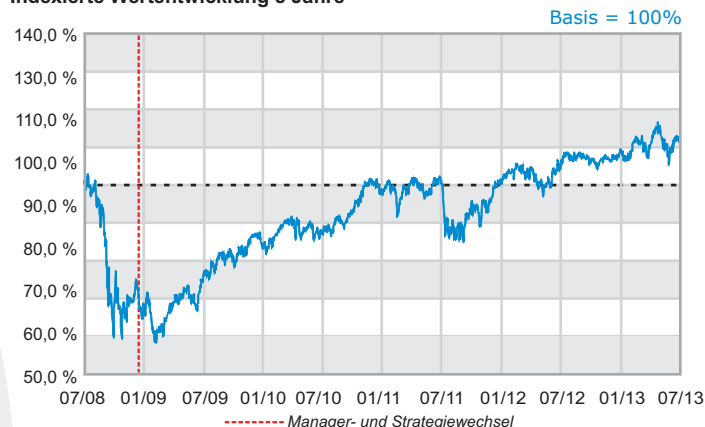
### WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

#### 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:	4,94 %
1 Monat:	1,87 %
3 Monate:	1,01 %
6 Monate:	3,02 %
1 Jahr:	5,00 %
3 Jahre:	28,10 %
5 Jahre:	11,19 %
seit Auflage (13.12.1995):	186,11 %

### ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	83,65 %
WANDELANLEIHEN	1,49 %
INVESTMENTFONDS	8,02 %
LIQUIDITÄT	6,84 %

### BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTROTECHNIK UND ELEKTRONIK	24,31 %
CHEMIE	11,09 %
PHARMA, BIOTECHNOLOGIE UND KOSMETIKA	10,77 %
INVESTMENT FONDS	8,02 %
TEXTILIEN UND BEKLEIDUNG	7,73 %
NACHRICHTENUEBERMITTLUNG	4,98 %
COMPUTER SOFTWARE	4,85 %
BERGBAU ERDOEL/ ERDGAS / KOHLE / ERZE	4,58 %
TABAK UND ALKOHOL. GETRAENKE	4,09 %
SONSTIGE	12,74 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



# Quint:Essence Strategy Dynamic B

FACTSHEET Juli 2013

(alle Angaben per 31.07.2013)

## WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	68,44 %
SCHWEIZER FRANKEN	10,30 %
US-DOLLAR	8,01 %
DÄNISCHE KRONEN	7,30 %
ENGLISCHE PFUND	4,46 %
SUEDAFRIKANISCHE RAND	1,49 %

## TOP 10 POSITIONEN

BAYER AG	8,57 %
AGIF-EUR.EQU.GRTH IT EO	8,02 %
ADIDAS AG NAMENS-AKTIE O.N.	7,73 %
ROCHE HLDG AG INH. SF 1	7,56 %
SIEMENS AG NA	5,86 %
LINDE AG O.N.	5,26 %
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	4,98 %
SAP AG O.N.	4,85 %
BASF SE NA O.N.	4,41 %
CARLSBERG AS PREF.SHS -B-	4,09 %

## AUSZEICHNUNGEN

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

## CHANCEN

- Deutschland als Boom-Region - Nach langer Durststrecke übernimmt die größte Volkswirtschaft wieder wirtschaftliche Leitfunktion
- Durch die Diversifikation in EU-Länder, der Schweiz und USA erweitert sich das Anlagespektrum über den relativ engen deutschen Markt hinaus
- Durch den neuen Investmentprozess verlagert sich der Anlageschwerpunkt stärker global

## RISIKEN

- Währungsrisiko im Schweizer Franken und USD gegenüber dem Euro
- Zu hohe Konzentration auf Nebenwerte und globale Werte erhöht das Abweichungsrisiko von der DAX-Index-Entwicklung
- Gefahr von Fehlakquisitionen und falscher Markteinschätzung auf Auslandsmärkten ist oft größer als im Inland

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

## RECHTSHINWEIS

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

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

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

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

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

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

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