

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 blue diagonal line crosses this curve. There are several grey arrowheads pointing in various directions, some overlapping the blue line. A small grey circle is positioned near the top of the curve, and another smaller grey circle is near the bottom of the curve.

Monatsberichte
Juni 2011

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
Fondswahrung	EUR
Fondsvolumen	29,2 Mio. EUR
Ausgabepreis	112,86 EUR
Rücknahmepreis	110,65 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 %
Depotbankvergutung (p.a.)	0,20 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergutung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
TER*	1,58 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risikoklasse	konservativ

* Gesamtkostenquote des durchschnittl. Fondsvermögens per Geschäftsjahresende 31.12.10 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und evtl. performanceabh. Vergütung)

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.

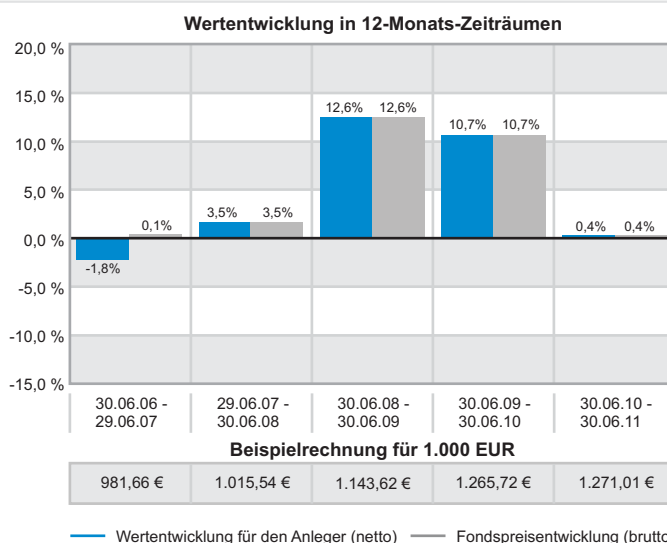
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Fakten: Bis auf wenige Ausnahmen deuten die wirtschaftlichen Indikatoren in den westlichen Industriestaaten zunehmend auf eine Wachstumsabschwächung hin. Am Anleihemarkt spiegelte sich dies in rückläufigen Renditen bei langlaufenden Papieren wider. Während in den USA die Notenbank von einer geldpolitischen Wende noch weit entfernt ist, deutete die Europäische Zentralbank ihren nächsten Zinsschritt bereits an. Sollten sich die zu beobachtenden Preisrückgänge im Bereich der Rohstoffe fortsetzen, speziell beim Ölpreis, wird sich das weltweit günstig auf die Entwicklung der Inflationsraten auswirken. Insbesondere die Wachstumsländer, allen voran in China und Indien, litten zuletzt unter dem starken Preisdruck.

Tendenzen: Die Entwicklungen in Griechenland werden weltweit mit großen Sorgen beobachtet. Innerhalb der Europäischen Union und des Internationalen Währungsfonds ringt man um die geeigneten Hilfsmaßnahmen. Alle Beteiligten müssen dabei vermeiden, die Ratingagenturen unter Zugzwang zu setzen, den griechischen Schuldnerpapieren den „Default“-Status aufzuerlegen. In Griechenland selbst wächst der Widerstand. Die Uneinsichtigkeit der Opposition über die Notwendigkeit der Sparmaßnahmen spaltet das Land. In der Zeit ihrer Regierungsverantwortung hat die Oppositionspartei einen großen Teil der augenblicklichen Misere mitverschuldet. Die Gewerkschaften drücken ihren Protest in Streiks aus, soziale Unruhen werden in den kommenden Wochen sicherlich weiter zunehmen. Für Europa wäre eine Pleite Griechenlands mit dem Risiko eines Übergreifens auf andere Länder wie Portugal, Irland oder auch Italien verbunden. Das käme für die Kapitalmärkte einem Tsunami gleich.

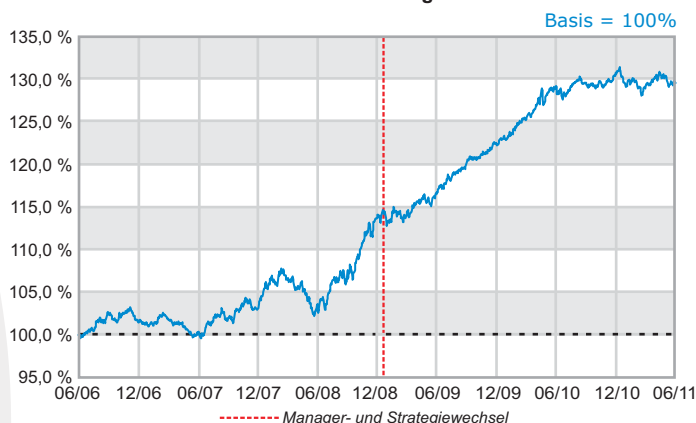
Quint:Essence: Die Rentenmärkte konnten sich in den vergangenen Wochen insgesamt gut behaupten. Trotz der ganzen (Griechenland-)sorgen ist die Emissionsflut an hochprozentigen Unternehmensanleihen auf Rekordniveau. In Deutschland nutzen viele mittelständische Unternehmen das derzeitige Marktumfeld, um sich für deren Verhältnisse günstig zu refinanzieren. Das Investitionsvolumen ist meist überschaubar, für Investoren sind jedoch die attraktiven Renditeaufschläge verlockend. Zu erklären sind diese mit der deutlich schlechteren Bonität der Schuldner. In dem derzeitigen Marktumfeld ist derzeit eine überdurchschnittliche Rendite nur unter Inkaufnahme von signifikant höheren Risiken möglich. Aufgrund unseres konservativen Anlagestils und der Konzentration auf Qualität wollen wir für den Quint:Essence Strategy Defensive unser Risikoprofil dennoch nicht verändern.

WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)



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.

Indizierte Wertentwicklung 5 Jahre



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	-0,82 %
1 Monat:	-0,46 %
3 Monate:	0,26 %
6 Monate:	-0,82 %
1 Jahr:	0,42 %
3 Jahre:	25,16 %
5 Jahre:	29,64 %
seit Auflage (13.12.1995):	116,41 %

ANLAGESTRUKTUR

STAATSANLEIHEN	17,58 %
INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	15,05 %
SUPRA-ANLEIHEN	12,05 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	27,08 %
WANDELANLEIHEN	5,74 %
INVESTMENTFONDS	8,40 %
GELDMARKT/LIQUIDITÄT	9,56 %
AKTIEN	4,54 %

WAHRUNGSSTRUKTUR

EURO	79,86 %
AUSTRALISCHE DOLLAR	7,71 %
NORWEGISCHE KRONE	5,22 %
MEXIKANISCHE PESO (NEU)	2,05 %
BRASILIANISCHE REAL	1,92 %
SUEDAFRIKANISCHE RAND	1,78 %
SCHWEIZER FRANKEN	1,46 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

Quint:Essence Strategy Defensive

FACTSHEET Juni 2011

(alle Angaben per 30.06.2011)

TOP 10 POSITIONEN

4,50% KFW REG-S NOTES 09/26.03.2013	6,30 %
2,2500% BRD INFLAT. INDEXED 07/15.04.13	5,82 %
4,2500% HENKEL 03/13 MTN	5,32 %
6,1250% BMW FINANCE NV EMTN 09/02.04.12	5,28 %
0,0000% NORWEGEN T-BILL 10/21.21.2011	5,22 %
3% SHELL INTERN FIN REG-S 09/14.05.13	5,21 %
1,0000% BRD SCHATZANW 10/16.03.2012	5,12 %
2,5% RWE FIN EMTN 09/16.09.11	4,71 %
7,3750% LINDE FIN. BV 06/14.07.66 VAR.	4,69 %
STARCAPITAL-ARGOS I EUR	4,51 %

AUSZEICHNUNGEN

Morningstar Gesamt-Rating™ **★★★★★**
 EURO Fonds-Note **2**
 Finanztest „Fonds im Dauertest“
 Heft 07/2011 **Bester Mischfonds mit renten-ähnlichem o. geringerem Risiko**

DEUTSCHER



2. Platz

Gemischte Fonds global,
konservativ, 3 Jahre

FONDS
professionell

POWERED BY SOFTWARE-SYSTEMS

DEUTSCHER



2. Platz

Gemischte Fonds global,
konservativ, 5 Jahre

FONDS
professionell

POWERED BY SOFTWARE-SYSTEMS

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	9,7 Mio. EUR
Ausgabepreis	133,40 EUR
Rücknahmepreis	129,51 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*	2,34 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risikoklasse	chancenorientiert

* Gesamtkostenquote des durchschnittl. Fondsvermögens per Geschäftsjahresende 31.12.10

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.

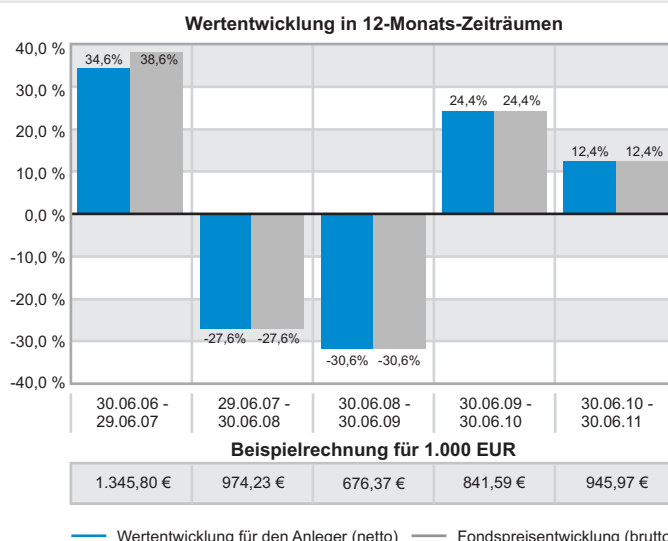
BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Fakten: Die internationalen Aktienmärkte können sich trotz der rückläufigen Konjunkturdaten und der sich verschärfenden Griechenlandkrise noch gut halten. Es genügen schon vereinzelt positive Meldungen, die vorangegangene Kursverluste teilweise wieder wettzumachen. Die Aktienmärkte sind jedoch angeschlagen, der Pessimismus ist gewachsen. Die Mehrzahl der Unternehmen strahlt noch unverändert Optimismus aus. Negative Überraschungen wie bei dem einstigen Börsenliebling Nokia bleiben die Ausnahme. Das Unternehmen setzt zwar immer noch die meisten Mobiltelefone ab, das Management hat den Wandel innerhalb der Branche aber falsch eingeschätzt und den Anschluss verpasst. In Folge dessen schrumpft der Marktanteil kontinuierlich. Konkurrenten wie Apple profitieren von dieser Entwicklung. Die hohen Rohstoff- und Energiepreise haben sich erfreulicherweise noch nicht negativ auf die Geschäftsentwicklung der Unternehmen ausgewirkt. Durch die überraschende Freigabe eines Teiles der strategischen Ölreserve seitens der Internationalen Energieagentur ist der Ölpreis kräftig ins Trudeln gekommen. Nachdem sich die OPEC bei ihrem jüngsten Treffen nicht auf eine Erhöhung der Fördermengen einigen konnte, konterte die IEA mit diesem Schritt. Die freigegebene Menge hat nur eine symbolische Dimension, verfehlte jedoch nicht die gewünschte Wirkung. Setzt sich der Preisverfall fort, wirkt dies langfristig konjunkturstimulierend.

Tendenzen: Falls es bis Anfang August in den USA nicht zu einer Einigung zwischen den Demokraten und Republikanern zur Anhebung des Schuldenlimits kommen wird, droht auch der größten Volkswirtschaft der Welt die Zahlungsunfähigkeit. Die Politiker sollten „das Spiel“ nicht bis zuletzt ausreizen und sich ihrer Verantwortung bewusst sein, auch wenn sich die Opposition im Hinblick auf den kommenden Präsidentschaftswahlkampf positionieren will. Den Aktienmärkten wird diese Unsicherheit sicherlich nicht gefallen.

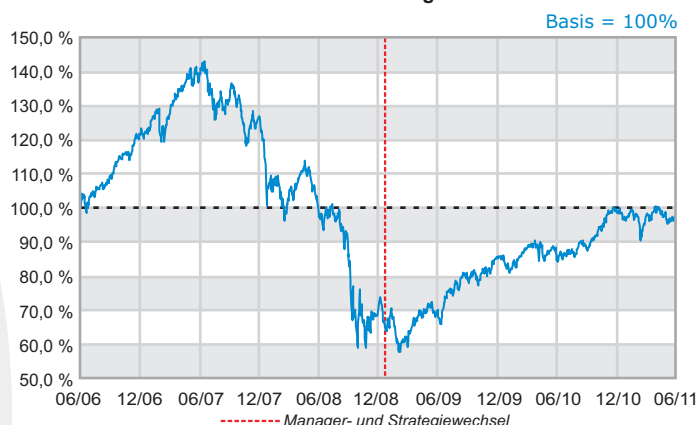
Quint:Essence: Trotz der vielen Unwägbarkeiten bewegen sich die internationalen Aktienmärkte derzeit in einer relativ engen Bandbreite. Wir erwarten, dass die Sommermonate keine positiven Impulse bringen werden. So sehen wir vorerst den Dax-Index in einer Trading-Range zwischen 6800 und 7400 Punkten. In den vergangenen vier Wochen haben wir innerhalb des Quint:Essence Strategy Dynamic unsere defensive Positionierung weiter ausgebaut. Mit der Reduzierung der Aktienquote und einer Teilabsicherung beträgt unsere Aktienquote derzeit rund 80 Prozent. Die genannte Trading-Range werden wir in den kommenden Wochen zur Steuerung der Aktienquote nutzen.

WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)



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 mindermende 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:	-2,15 %
1 Monat:	-0,06 %
3 Monate:	1,08 %
6 Monate:	-2,15 %
1 Jahr:	12,40 %
3 Jahre:	-2,90 %
5 Jahre:	-2,57 %
seit Auflage (13.12.1995):	153,30 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	67,94 %
EXCHANGE TRADED FUNDS	19,64 %
LIQUIDITÄT	12,42 %

BRANCHENSTRUKTUR

EXCHANGE TRADED FUNDS	19,64 %
CHEMIE	13,65 %
PHARMA, BIOTECHNOLOGIE UND KOSMETIKA	12,17 %
ELEKTROTECHNIK UND ELEKTRONIK	9,63 %
FAHRZEUG- UND MASCHINENBAU	8,06 %
NACHRICHTENUEBERMITTLUNG	6,46 %
LANDWIRTSCHAFT UND FISCHEREI	4,42 %
TABAK UND ALKOHOLISCHE GETRAENKE	4,04 %
BERGBAU ERDOEL/ ERDGAS / KOHLE / ERZE	3,87 %
SONSTIGE	5,62 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



Quint:Essence Strategy Dynamic

FACTSHEET Juni 2011

(alle Angaben per 30.06.2011)

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	68,75 %
US-DOLLAR	17,10 %
SCHWEIZER FRANKEN	11,07 %
ENGLISCHE PFUND	3,08 %

TOP 10 POSITIONEN

ISHARES DAX (DE)	13,84 %
LINDE AG O.N.	4,94 %
BASF SE NA O.N.	4,80 %
BAYER AG NA	4,53 %
NESTLE NAM. SF-,10	4,42 %
MAN SE VZO O.N.	4,38 %
COCA-COLA CO. DL-,25	4,04 %
SOC. QUIMICA MIN.ADR B	3,91 %
ROYAL DUTCH SHELL A EO-07	3,87 %
SIEMENS AG NA	3,86 %

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.