

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 2013

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	40,4 Mio. EUR
Ausgabepreis	118,05 EUR
Rücknahmepreis	115,74 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

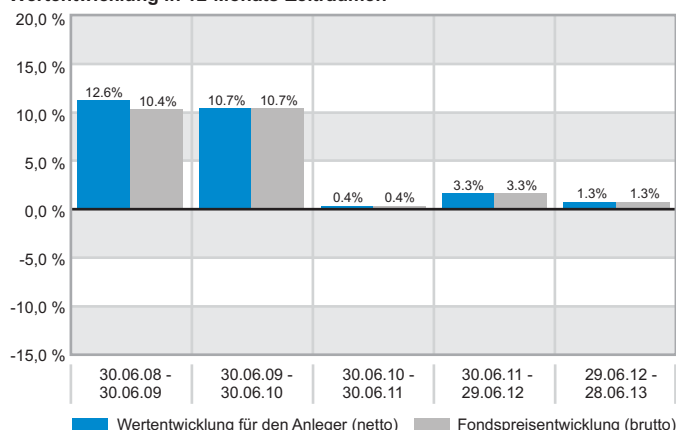
Fakten: Die Angst treibt die Marktteilnehmer immer wieder in die Enge. Die Nerven der Anleger werden auf das Äußerste strapaziert, Panik macht sich breit. So auch in den Tagen vor und nach Ankündigung der US-Notenbank FED, das Anleihekaufprogramm (QE 3) allmählich auslaufen zu lassen. Die Angst vor einer Zinswende, die fallenden Rohstoffpreise und die Sorgen um die Konjunktur in den Emerging Markets setzten allen Asset-Klassen massiv zu. Dazu kamen die Proteste in der Türkei und Brasilien sowie die Liquiditätsprobleme rund um den chinesischen Interbankenmarkt. Die Renditen festverzinslicher Papiere zogen in kürzester Zeit verhältnismäßig stark an, die in den vergangenen Jahren aufgewerteten Währungen kamen unter die Räder - und auch die Preise von Rohstoffen und Edelmetallen kollabierten. Ein schwarzer Monat Juni liegt hinter uns.

Tendenzen: An den Fundamentaldaten hat sich in den vergangenen Wochen nichts Grundlegendes geändert. Europa ist weiter tief in der Rezession, die Schuldenkrise köchelt weiter. In den USA sind Arbeitsmarkt und Immobiliensektor dank einer positiven konjunkturellen Entwicklung auf einem guten Weg, über dem Berg ist man jedoch noch nicht. China und andere Emerging Market-Länder bleiben zwar die Wachstumstreiber, entwickeln sich aber zum Teil unter ihren Möglichkeiten. Die FED steht mit ihrer Ankündigung, die an den Kapitalmärkten im Vorfeld bereits ausgiebig diskutiert wurde und damit nicht überraschte, am Pranger. Vorerst bleibt die Liquiditätsversorgung üppig - und die Notenbank wird mit Blick auf die konjunkturelle Entwicklung diesen Prozess sehr behutsam steuern. Warum also eine solche Panik vor steigenden Zinsen? Eine fundamental begründbare Zinswende wird nur dann eintreten, wenn die konjunkturelle Entwicklung nachhaltig gesichert ist und die Brandherde rund um den Globus nicht erneut außer Kontrolle geraten können.

Quint:Essence: In solchen Marktphasen steigen die Spreads (die Differenzen zwischen An- und Verkaufspreisen) stark an. Vor allem die Ankaufskurse der festverzinslichen Papiere werden übermäßig stark gedrückt, ohne dass die Verkaufskurse der Papiere im gleichen Maße günstiger werden. Da sich das fundamentale Umfeld nicht eingetrübt hat und wir der Überzeugung sind, dass Panik ein schlechter Ratgeber ist, sehen wir keine Veranlassung, an der Ausrichtung des Fonds etwas zu ändern. Der Quint:Essence Strategy Defensive konnte sich diesem allgemeinen Abwärtssog nicht entziehen. Wir sehen die jüngste Marktentwicklung als Übertreibung an und sind zuversichtlich, an einer Erholungsphase entsprechend zu partizipieren.

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:	-1,50 %
1 Monat:	-2,48 %
3 Monate:	-3,02 %
6 Monate:	-1,50 %
1 Jahr:	1,28 %
3 Jahre:	5,04 %
5 Jahre:	30,91 %
seit Auflage (13.12.1995):	126,36 %

ANLAGESTRUKTUR

INFLATIONSGESCH. STAATSANLEIHEN	10,33 %
SUPRA-ANLEIHEN	9,48 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	37,90 %
WANDEL-/OPTIONSANLEIHEN	18,64 %
RENTENFONDS	3,40 %
AKTIENFONDS	1,87 %
AKTIEN	3,40 %
GELDMARKT/CASH	15,00 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	78,21 %
NORWEGISCHE KRONE	6,33 %
SCHWEIZER FRANKEN	3,40 %
US-DOLLAR	2,92 %
AUSTRALISCHE DOLLAR	2,24 %
SCHWEDISCHE KRONEN	2,21 %
RUSSISCHER RUBEL	1,74 %
CHINESISCHE YUAN	1,54 %
NEUE TÜRKISCHE LIRA	1,41 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

TOP 10 POSITIONEN

3,000% EIB EUR. INV.BK 12/19 MTN	6,33 %
7,3750% LINDE FIN. BV 06/14.07.66 VAR.	5,66 %
2,125% HEINEKEN 12/20 MTN	4,89 %
2,875% FRESENIUS FIN. 13/20 REGS	4,88 %
FRN BRD INFLAT. INDEXED 06/15.04.16	4,52 %
0,6% DEUTSCHE POST AG WANDEL 12/06.12.19	4,27 %
2,125% SAP AG MTN 12/19	3,69 %
1,125% DANONE 12/17 MTN	3,68 %
1,750% CARREFOUR 13/19 MTN	3,59 %
FRN FRANKREICH INFL.IDX. 05/25.07.17	3,57 %

AUSZEICHNUNGEN (per 31.05.2013)

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

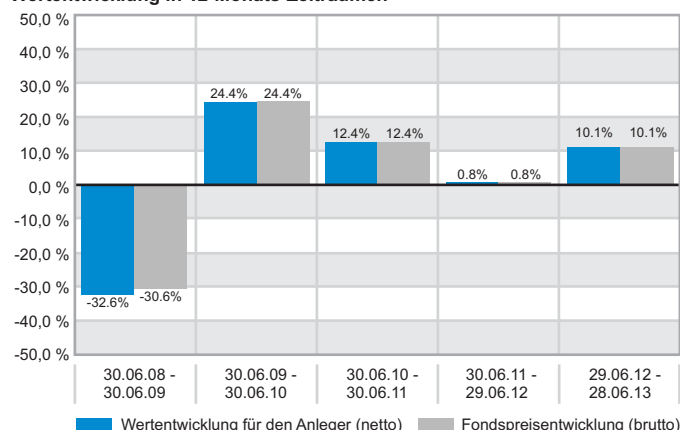
Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

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	14,4 Mio. EUR
Ausgabepreis	147,94 EUR
Rücknahmepreis	143,63 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*	2,20 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	6

* per 15.02.2013 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten)

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:	3,03 %
1 Monat:	-3,44 %
3 Monate:	-1,23 %
6 Monate:	3,03 %
1 Jahr:	10,08 %
3 Jahre:	24,66 %
5 Jahre:	7,68 %
seit Auflage (13.12.1995):	180,91 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	78,79 %
WANDELANLEIHEN	1,42 %
INVESTMENTFONDS	7,41 %
LIQUIDITÄT	12,38 %

BRANCHENSTRUKTUR

ELEKTROTECHNIK UND ELEKTRONIK	22,80 %
CHEMIE	11,07 %
PHARMA, BIOTECHNOLOGIE UND KOSMETIKA	10,30 %
INVESTMENT FONDS	7,41 %
TEXTILIEN UND BEKLEIDUNG	7,29 %
COMPUTER SOFTWARE	4,84 %
NACHRICHTENUEBERMITTLUNG	4,35 %
BERGBAU ERDOEL/ ERDGAS / KOHLE / ERZE	4,25 %
TELEKOMMUNIKATION	3,79 %
SONSTIGE	11,51 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

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: Wenn sämtliche Asset-Klassen unter Druck kommen, können sich auch Aktien dieser Entwicklung nicht widersetzen. So setzte auch diesmal sofort der Herdentrieb ein und in einem ersten Schritt wurden vor allem die kursmaig stark gestiegenen Anlagen in den Emerging Markets schnell und in großem Maße liquidiert. Sollte sich die Wachstumsstory dieser Länder im Nachhinein etwa als große Blase erweisen? In einem nächsten Schritt wurden auch Positionen in den klassischen Märkten glattgestellt, ohne dass sich die Welt fundamental verändert hatte. Wieder einmal zeigt sich, dass an den Kapitalmärkten vor allem die Psychologie eine dominierende Rolle einnimmt. Die Gefahr, dass das Verhalten der Marktteilnehmer in eine sich selbst erfüllende Prophezeiung mündet, ist nicht zu unterschätzen. Sobald sich jedoch die Nerven der Investoren beruhigt haben, ist eine deutliche Erholung der Aktienmärkte sehr wahrscheinlich und vor allem auch fundamental unverändert begründbar.

Tendenzen: Wie schon lange Zeit nicht mehr tritt mit augenblicklich volatiler und unsicherer Marktverfassung eine bevorstehende Quartalsberichtssaison in den Hintergrund. Die Erwartungen sind neutral einzuschätzen und es ist nicht zu erwarten, dass die Aktienmarktrendenz durch die Unternehmensergebnisse zusätzlich beeinflusst wird. Es ist wahrscheinlicher, dass neue Äußerungen seitens der Notenbanken einen sehr viel größeren Anklang haben werden. Die amerikanische Notenbank wird von ihren Q 3-Ausstiegsplanen sicherlich nur dann wieder abrücken, wenn sich die Wirtschaftslage in den USA wider erwarten schlechter entwickeln wird. In Europa dagegen ist vorerst mit keinerlei Kurswechsel zu rechnen. EZB-Präsident Draghi hatte zuletzt mehrmals betont, die Europäische Zentralbank werde einer von ihr nicht gewünschten Entwicklung mit aller Macht gegensteuern.

Quint:Essence: Auch wenn wir zwischenzeitlich unter taktischen Gesichtspunkten unser Aktien-Exposure in Form eines dem Deutschen Aktienindex DAX-äquivalenten Instruments in einem ersten Schritt abgebaut und davon in einem zweiten Schritt die Hälfte wieder zurückgekauft haben, stand auch unser Fonds unter starkem Druck. Da wir von unseren einzelnen Positionen weiter überzeugt sind und wir an unserer Erwartung einer konjunkturellen Erholung festhalten, sehen wir auch in unserem Dynamic Fonds keine Veranlassung, an der grundsätzlichen Ausrichtung etwas zu ändern. Tritt unser Szenario ein, sind wir zuversichtlich, dass der Anteilspreis zum Jahresende deutlich über dem aktuellen Niveau notieren wird.



Quint:Essence Strategy Dynamic B

FACTSHEET Juni 2013

(alle Angaben per 28.06.2013)

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	69,90 %
SCHWEIZER FRANKEN	9,93 %
US-DOLLAR	8,28 %
DÄNISCHE KRONEN	5,70 %
ENGLISCHE PFUND	3,79 %
SUEDAFRIKANISCHE RAND	1,42 %

TOP 10 POSITIONEN

BAYER AG NA	8,01 %
AGIF-EUR.EQU.GRTH IT EO	7,41 %
ROCHE HLDG AG INH. SF 1	7,32 %
ADIDAS AG NAMENS-AKTIE O.N.	7,29 %
SIEMENS AG NA	5,40 %
LINDE AG O.N.	4,98 %
SAP AG O.N.	4,84 %
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	4,35 %
BASF SE NA O.N.	4,28 %
INTL BUS. MACH. DL-,20	3,91 %

AUSZEICHNUNGEN (per 31.05.2013)

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.