

# Quint:Essence Strategy

The page features an abstract graphic design composed of various grey and blue lines and shapes. A prominent grey curved line starts from the left edge and curves upwards and then downwards. A blue diagonal line crosses the lower part of the page. There are several grey arrows and circles, some pointing towards the text. A blue diagonal line also intersects a grey arrow pointing towards the top right.

Monatsberichte  
September 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
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	30,7 Mio. EUR
Ausgabepreis	111,92 EUR
Rücknahmepreis	109,73 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*	1,58 %
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

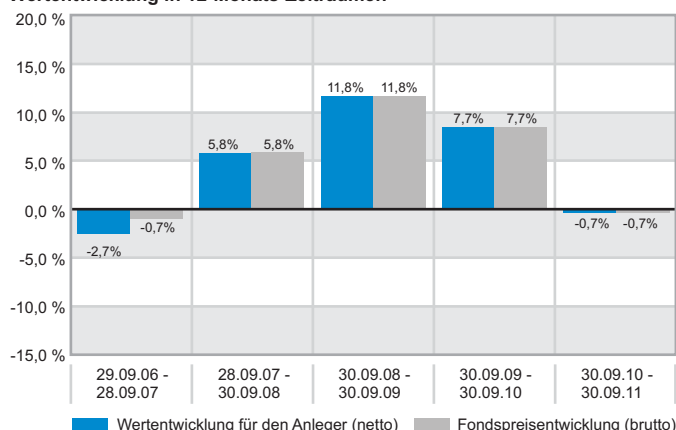
**Fakten:** Eine negative Nachricht jagt die nächste, als Ergebnis hat sich die Krise weiter verschärft. Eine Pleite Griechenlands ist wohl unvermeidbar. Die Troika, eine Art Prüfkommission bestehend aus IWF, EZB und Europäischer Kommission, wird trotz noch schärferer Sparmassnahmen der Griechen früher oder später zu dem Ergebnis kommen, dass deren Anstrengungen nicht ausreichen. Fällt Griechenland, so sind nach Meinung führender Ökonomen anschliessend mit einer hohen Wahrscheinlichkeit auch Portugal und Irland an der Reihe. Eine Insolvenz Italiens muss jedoch unter allen Umständen vermieden werden. Das jüngste „Downgrade“ Italiens verstärkt diese Gefahr, die Refinanzierung des Landes wird dadurch abermals schwieriger und deutlich teurer. Die Politiker wirken mit ihrem Krisenmanagement hilflos, ihre Beschlüssen hinken dem Markt immer einen Schritt hinterher.

**Tendenzen:** Die Entwicklung der vergangenen Wochen in der Schweiz zeigt, das ein Auseinanderbrechen des Euros und eine Rückkehr zu den alten Währungen für Deutschland in Form einer massiven Aufwertung der Währung katastrophale Folgen hätte. Die Schweiz hat derweil angekündigt, eine Aufwertung des Franken unter 1,20 EUR/CHF mit allen Mitteln zu verhindern, um noch gravierendere Folgen für deren Wirtschaft zu verhindern. Mit den im Rahmen dieser Finanztransaktionen zugeflossenen Euros drücken die Eidgenossen durch den Kauf von deutschen Staatsanleihen die Renditen auf historische Tiefststände. So werfen 10-jährige Papiere derzeit nur noch rund 1,65% Zinsen ab.

**Quint:Essence:** Die Renditen der (deutschen) Bundesanleihen sind auf Tiefstständen, Unternehmensanleihen können von der freundlichen Verfassung der Rentenmärkte nicht profitieren. Aus Angst vor einer Rezession und einer einhergehenden Verschlechterung der Schuldnerbonitäten weiten sich die Spreads, also die Differenz der Renditen zwischen Bund- und Unternehmensanleihen, aus. An den Devisenmärkten ist die Nervosität ebenfalls nicht zu übersehen, sodass der Kurs des Quint:Essence Strategy Defensive aktuell etwas stärkeren Schwankungen unterliegt. Da bei unseren strategischen Überlegungen Vorsicht und Qualität weiterhin unsere obersten Leitlinien sind, wir die Schwankungen des Marktes als maßlos übertrieben erachten, ist es nur eine Frage der Zeit, bis der Fondspreis wieder in gewohnten Bahnen verläuft.

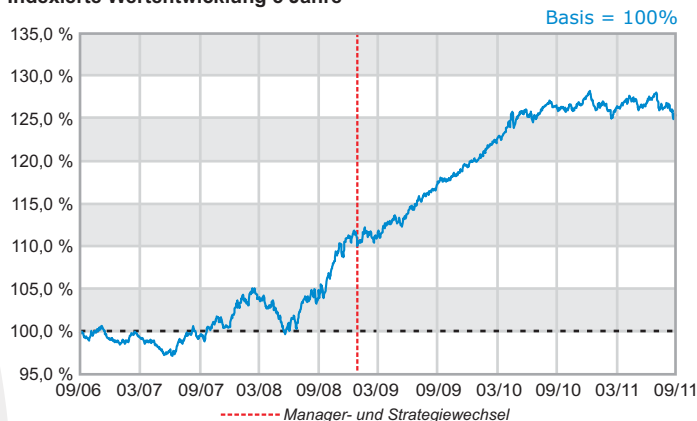
### WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

#### 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:	-1,64 %
1 Monat:	-0,82 %
3 Monate:	-0,83 %
6 Monate:	-0,57 %
1 Jahr:	-0,69 %
3 Jahre:	19,52 %
5 Jahre:	25,51 %
seit Auflage (13.12.1995):	114,61 %

### ANLAGESTRUKTUR

STAATSANLEIHEN	16,86 %
INFLATIONSGESCH. ANLEIHEN	17,38 %
SUPRA-ANLEIHEN	10,98 %
UNTERNEHMENSANLEIHEN	25,56 %
WANDELANLEIHEN	10,27 %
FONDS	4,15 %
GELDMARKT / CASH	9,91 %
AKTIEN	4,89 %

### WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	81,32 %
AUSTRALISCHE DOLLAR	7,34 %
NORWEGISCHE KRONE	4,94 %
MEXIKANISCHE PESO	1,79 %
BRASILIANISCHE REAL	1,70 %
SUEDAFRIKANISCHE RAND	1,57 %
SCHWEIZER FRANKEN	1,34 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite

# Quint:Essence Strategy Defensive

FACTSHEET September 2011

(alle Angaben per 30.09.2011)

## TOP 10 POSITIONEN

2,2500% BRD INFLAT. INDEXED 07/15.04.13	7,42 %
4,50% KFW REG-S NOTES 09/26.03.2013	5,92 %
6,7500% DT LUFTHANSA EMTN 09/24.03.14	5,24 %
7,3750% LINDE FIN. BV 06/14.07.66 VAR.	5,23 %
4,2500% HENKEL 03/13 MTN	5,09 %
3% SHELL INTERN FIN REG-S 09/14.05.13	5,00 %
6,1250% BMW FINANCE NV EMTN 09/02.04.12	5,00 %
0,0000% NORWEGEN T-BILL 10/21.21.2011	4,94 %
1,0000% BRD SCHATZANW 10/16.03.2012	4,91 %
FRN FRANKREICH INFL.IDX. 05/25.07.17	4,65 %

## AUSZEICHNUNGEN

Morningstar Gesamt-Rating™ **★★★★★**  
 EURO Fonds-Note **2**  
 Finanztest „Fonds im Dauertest“ Bester Mischfonds mit  
 Heft 10/2011 rentenähnlichem o. geringerem Risiko

<b>DEUTSCHER</b>  <b>2. Platz</b> Gemischte Fonds global, konservativ, 3 Jahre	<b>DEUTSCHER</b>  <b>2. Platz</b> Gemischte Fonds global, konservativ, 5 Jahre
<b>FONDS</b> <i>professionell</i> <small>POWERED BY SOFTWARE-SYSTEMS</small>	<b>FONDS</b> <i>professionell</i> <small>POWERED BY SOFTWARE-SYSTEMS</small>

## 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	8,9 Mio. EUR
Ausgabepreis	120,42 EUR
Rücknahmepreis	116,91 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.)	0,25 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergutung	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

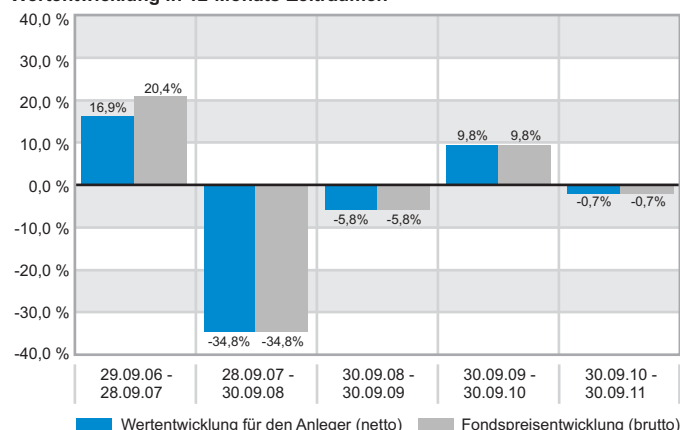
**Fakten:** Die äußerst hohe Volatilität hält an, die internationalen Aktienmärkten werden weiterhin von den Nachrichten rund um die Schuldenkrise, aber auch sehr stark von der Psychologie, getrieben. Selbst Unternehmen lassen sich von der Hysterie anstecken. So soll beispielsweise Siemens, möglicherweise als Reaktion auf eine Ratingherabstufung französischer Banken, Einlagen in Höhe von 500 Mio. Euro von einem französischen Institut abgezogen haben. Der „Run“ in Edelmetalle und Rohstoffe scheint gestoppt zu sein, nun prägen Gewinnmitnahmen die Preisentwicklung. Manch Einer deckt mit den aufgelaufenen Kursgewinnen Verluste aus seinen Aktienpositionen. Der Ölpreis ist ebenso auf dem Rückzug, unter konjunkturellen Gesichtspunkten ein äußerst positives Signal.

**Tendenzen:** Der kritischste Sektor bleibt der Bankensektor. Die Meldungen über notwendige Rekapitalisierungen und Bonitatsherabstufungen reißen die Branche immer weiter herunter. Das Statement der G20-Finanzminister und Notenbankler, alles Notwendige zu unternehmen, die Stabilität des Bankensystems und der Finanzmärkte zu bewahren ist zwar erfreulich, die Halbwertszeit zur Beruhigung der Märkte fällt allerdings kurz aus. Wenn es der G20 doch so ernst ist, dann ist es verwunderlich, dass sie es bei Themen wie den Leerverkäufen nicht schafft, eine einheitliche Regelung zu finden. So besteht diesbezüglich bei Finanzwerten keine einheitliche Regelung. Zugegebener Weise hätte dies nur eine sehr begrenzte Wirkung, als Signal der Geschlossenheit jedoch als eine klare Botschaft zu verstehen.

**Quint:Essence:** Der Quint:Essence Strategy Dynamic hält sich deutlich besser als der Deutsche Aktienmarkt. Die weltweite Diversifizierung des Fonds, die Anlage in Fremdwährungen wie den Schweizer Franken oder den US-Dollar sowie die völlige Abstinenz aus dem Finanzsektor haben den Kursabschwung abfedern können. In die Abwärtsbewegung hinein haben wir behutsam die Liquiditätsquote weiter reduziert. Wir erwarten, dass die volatile Entwicklung anhalten wird und die Gefahr weiterer Kursverluste noch nicht gebannt ist. Mittlerweile sollte eine Rezession in den Kursen mehr als eingepreist sein, sodass zumindest die Auswirkungen rückläufiger Unternehmensgewinne in den kommenden Wochen begrenzt sein sollten.

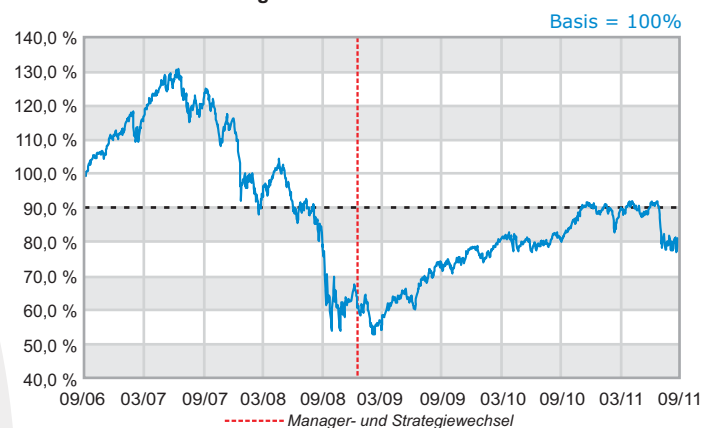
### WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

#### 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:	-11,67 %
1 Monat:	0,33 %
3 Monate:	-9,73 %
6 Monate:	-8,75 %
1 Jahr:	-0,74 %
3 Jahre:	2,62 %
5 Jahre:	-19,39 %
seit Auflage (13.12.1995):	128,65 %

### ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	67,99 %
INVESTMENTFONDS	17,39 %
LIQUIDITÄT	14,62 %

### BRANCHENSTRUKTUR

INVESTMENTFONDS	17,30 %
CHEMIE	12,94 %
PHARMA, BIOTECHNOLOGIE UND KOSMETIKA	11,97 %
ELEKTROTECHNIK UND ELEKTRONIK	10,61 %
NACHRICHTENUEBERMITTLUNG	6,57 %
FAHRZEUG- UND MASCHINENBAU	6,46 %
LANDWIRTSCHAFT UND FISCHEREI	4,89 %
TABAK UND ALKOHOLISCHE GETRAENKE	4,64 %
STAHL UND NICHTEISENMETALLE	4,03 %
SONSTIGE	7,10 %

Weitere Fondsinformationen finden Sie auf der nächsten Seite



# Quint:Essence Strategy Dynamic

## FACTSHEET September 2011

(alle Angaben per 30.09.2011)

### WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	65,44 %
US-DOLLAR	19,80 %
SCHWEIZER FRANKEN	11,43 %
ENGLISCHE PFUND	3,33 %

### TOP 10 POSITIONEN

ISHARES DAX (DE)	11,69 %
BAYER AG NA	6,15 %
COCA-COLA CO. DL-,25	4,89 %
LINDE AG O.N.	4,66 %
NESTLE NAM. SF-,10	4,64 %
APPLE INC.	4,23 %
ROYAL DUTCH SHELL A EO-07	4,03 %
BARRICK GOLD CORP.	3,86 %
ISHARES PLC - S+P 500 DZ	3,82 %
BASF SE NA O.N.	3,73 %

### 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.